

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 1-01-2016 r. do 31-12-2016 r.

Stalowa Wola maj 2017 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 S.A. w Warszawie.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego **jednostkowego** sprawozdania finansowego **SAKANA S.A.** z siedzibą: 04-362 Warszawa ul. Nizinna 12 lok. U 1, na które składają się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31-12-2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **5 178 060,36 zł**;
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1-01-2016 r. do 31-12-2016 r. wykazujący **stratę netto** w wysokości: **119 448,05 zł**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1-01-2016 r. do 31-12-2016 r. wykazujące **zmniejszenie** kapitału własnego o kwotę: **119 448,05 zł**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1-01-2016 r. do 31-12-2016 r. wykazujący **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych o kwotę: **275 863,20 zł**;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016r. poz.1047 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

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

Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta.

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

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.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31-12-2016 r. oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1-01-2016 r. do 31-12-2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki SAKANA S.A.

Objaśnienie.

Zwracamy uwagę na poniższe fakty.

1. Na dzień 31-12-2016r. 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 wynosi 411 293,58 zł, co stanowi 7,94% sumy bilansowej badanej Spółki SAKANA S.A.
2. Na dzień 31-12-2016r. w aktywach bilansu badana Spółka wykazała w „środkach trwałych w budowie” nakłady na inwestycję w Rajgrodzie w kwocie 305 829,33 zł (5,91% sumy bilansowej), które nie wykazują zwiększeń ani zmniejszeń od 2015r. Zarząd SAKANA S.A. przedstawił zamierzone działania w tym zakresie i oświadczył, że inwestycja ma w dalszym ciągu uzasadnienie gospodarcze.
3. Na 31-12-2016r. w Spółce występuje niedobór aktywów obrotowych na pokrycie zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 1 354 866,16 zł. Zarząd Spółki przedstawił wstępny plan restrukturyzacji działalności zmierzający do zapewnienia stabilizacji finansowej Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji.

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 na temat sprawozdania z działalności.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016r. poz.860) oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach

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

publicznych (Dz. U. z 2016r. poz.1639 z późn. zm.) lub regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Informacje o wypełnieniu innych obowiązków wynikających z przepisów prawa.

Zarząd badanej Spółki nie dopełnił obowiązku określonego w art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości – złożenia w rejestrze sądowym uchwały o pokryciu straty za 2015r., gdyż Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdzające sprawozdanie finansowe za 2015r. w dniu 24-06-2016r. nie podjęło uchwały o pokryciu straty za 2015r. w kwocie 281 621,56 zł, co wynika z aktu notarialnego Rep. A Nr 5503/2016 z dnia 24-06-2016r.

Regina Fiałkowska

Kluczowy biegły rewident
Nr rejestru 832

Działający 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: fialkowski@go2.pl

mgr Regina Fiałkowska
Właściciel Firmy
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA

Stalowa Wola 18 maj 2017 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

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ Z BADANIA

jednostkowego sprawozdania finansowego

SAKANA Spółka Akcyjna
w Warszawie

za okres od 1-01-2016 r. do 31-12-2016 r.

Stalowa Wola maj 2017 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 15-11-2016 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 1-01-2016r. do 31-12-2016 r.
Wyboru Wykonawcy jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Zleceniodawcy uchwałą Nr 01/10/2016 z dnia 31-10-2016r.
2. Jednocześnie z podpisaniem umowy Zleceniodawca zaakceptował harmonogram prac związanych z badaniem przedmiotowego sprawozdania finansowego. Czynności związane z badaniem zostały wykonane w okresie od kwietnia do maja 2017 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 15-11-2016 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 2016r. poz. 1047), przy zachowaniu wymogów krajowych standardów rewizji finansowej,
 - sporządzenia z badania raportu oraz opinii o prawidłowości sprawozdania finansowego oraz przekazania ich Zleceniodawcy do 23-05-2017r.
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 31-12-2016 r.	5 178 060,36 zł.
▪ stratę bilansową netto za 2016r.	(-)119 448,05 zł.
▪ zmniejszenie stanu środków pieniężnych w 2016r. o:	275 863,20 zł.
▪ zmniejszenie kapitałów własnych w 2016 r. o:	119 448,05 zł.
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 2015r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Reginę Fiałkowską (numer rejestru 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 2015r. zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 5/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SAKANA S.A. z dnia 24-06-2016r. (Akt notarialny Rep. A Nr 5503/2016).
 12. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24-06-2016r. nie podjęło uchwały w sprawie rozliczenia straty za 2015r. w kwocie 281 621,56 zł.
 13. Sprawozdanie finansowe Spółki za 2015 r. wraz z uchwałą w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego, opinią biegłego rewidenta i sprawozdaniem z działalności - zostało złożone do akt rejestrowych Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy – XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 7-07-2016r.
 14. Sprawozdanie finansowe za 2015 zostało również przekazane do Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie w dniu 4-07-2016r.
 15. Przeciętne zatrudnienie w badanej Spółce w 2016r. wynosiło 38 osób.

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. Ryłski 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. Niższej 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 31-12-2016r. 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 31-12-2016r. 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
Razem	6 733 000		673 300,00	100,00

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. (100,00% 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 2016 w porównaniu do lat poprzednich – charakteryzują następujące wskaźniki:

<i>Wskaźniki rentowności</i>	<i>Za 2014 rok</i>	<i>Za 2015 rok</i>	<i>Za 2016 rok</i>
1. Rentowność majątku (wynik netto: suma aktywów x 100) %	2,65	(-)5,15	(-)2,31
2. Rentowność kapitału własnego (wynik netto: kapitał własny x 100) %	5,02	(-)11,68	(-)5,21
3. Rentowność netto sprzedaży (wynik netto: przychody ze sprzedaży x 100) %	1,23	(-)2,58	(-)1,28
4. Rentowność brutto sprzedaży (wynik ze sprzedaży: przychody ze sprzedaży x 100) %	0,17	(-)2,50	(-)0,59

<i>Wskaźniki płynności finansowej</i>	<i>Na 31-12-2014 r.</i>	<i>Na 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
5. Wskaźnik I (aktywa obrotowe: zobowiązania krótkoterminowe)	0,71	0,52	0,44
6. Wskaźnik II (aktywa obrotowe(-) zapasy (-)krótkoterminowe rozliczenia m-okr.): zobowiązania krótkoterminowe)	0,64	0,47	0,40
7. Wskaźnik III (inwestycje krótkoterminowe: zobowiązania krótkoterminowe)	0,36	0,29	0,19

<i>Wskaźniki szybkości obrotu</i>	<i>Na 31-12-2014 r.</i>	<i>Na 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
8. Szybkość obrotu należnościami (należności z tytułu dostaw x 365: przychody ze sprzedaży) dni.	8,17	4,15	5,24
9. Szybkość spłaty zobowiązań (zobowiązania z tytułu dostaw x 365: przychody ze sprzedaży) dni	30,37	38,13	39,60
10. Szybkość obrotu zapasów (stan zapasów x 365: przychody ze sprzedaży) dni	4,85	3,47	3,22



<i>Wskaźniki stabilizacji finansowej</i>	<i>Na 31-12-2014 r.</i>	<i>Na 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
11. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym (kapitał własny + rezerwy długo-terminowe): aktywa trwałe %	77,98	58,69	57,00
12. Trwałość struktury źródeł finansowania (kapitał własny + zobowiązania długo-term.): suma aktywów %	54,23	53,68	52,07
13. Pokrycie aktywów kapitałem własnym (kapitały własny: suma aktywów) %	52,73	44,04	44,24
14. Wskaźnik zadłużenia (zobowiązania kr. i długoterm. do sumy aktywów) %	45,96	55,06	54,94
15. Kapitał obrotowy netto (aktywa obrotowe- zobowiązania bieżące) w zł.	(-)655 099,22	(-)1 181 011,68	(-)1 354 866,16

Wskaźniki rentowności netto majątku, kapitału i sprzedaży uległy w 2016 roku poprawie w stosunku do roku 2015 lecz nadal są ujemne. Powodem poprawy tych wskaźników jest zrealizowana niższa strata netto za 2016r., która wyniosła 119 448,05 zł przy stracie za 2015r. w kwocie 281 621,56 zł.

Rentowność netto sprzedaży za 2016r. wyniosła (-)1,28%, przy rentowności za 2015r. (-)2,58%.

Wskaźniki płynności na 31-12-2016r. uległy pogorszeniu w stosunku do stanu na 31-12-2015r. a wskaźniki bieżący (I) i szybki (II) kształtują się na poziomach poniżej uznawanych za optymalne.

Wskaźnik płynności bieżącej na 31-12-2016r. wynosi 0,44 (na 31-12-2015r. wynosił 0,52) a jego optymalny poziom kształtuje się w przedziale od 1,5 do 2,0.

Wskaźnik płynności szybkiej na 31-12-2016r. wynosi 0,40 (na 31-12-2015r. wynosił 0,47) a jego pożądany poziom kształtuje się w przedziale od 0,8 do 1,2.

Badana Spółka posiadała na dzień 31-12-2016r. zobowiązania przeterminowane.

Na 31-12-2016r. niedobór aktywów obrotowych na pokrycie zobowiązań krótkoterminowych wynosił 1 354 866,16 zł.

Wydłużeniu uległy **wskaźniki spłaty** należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Wskaźniki stabilizacji finansowej.

Pokrycie aktywów kapitałem własnym na 31-12-2016r. wynosi 44,24 % a na 31-12-2015r. wynosiło 44,04 %.

Wskaźnik **zadłużenia aktywów** z tytułu zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych na 31-12-2016r. wynosi 54,94% i poprawił się w stosunku do stanu na 31-12-2015r. kiedy wynosił 55,06%.

Na okoliczność stwierdzonego niedoboru aktywów obrotowych na pokrycie zobowiązań krótkoterminowych i niewystarczającego poziomu wskaźników płynności – Zarząd Spółki przedstawił w toku niniejszego badania plan działania zmierzający do poprawy sytuacji finansowej i wskaźników płynności Spółki.

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, przy uwzględnieniu zamierzeń restrukturyzacyjnych Zarządu.

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016r. 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 4.50.0005/02.

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). Stwierdzono również zachowanie ciągłości bilansowej.

6. Badanie inwentaryzacji.

Stosowne polecenia dotyczące rocznej inwentaryzacji składników majątku – Zarząd Spółki wydał Zarządzeniem z dnia 23-12-2016 r., powołując jednocześnie Komisję Inwentaryzacyjną i zespoły spisowe.

W wyniku w/w Zarządzenia – zinwentaryzowano:

- w drodze spisu z natury na dzień 31-12-2016r. – gotówkę w kasach, materiały i towary,
- w drodze uzyskania potwierdzeń na dzień 31-12-2016r. – środki pieniężne w bankach, kredyty, pożyczki oraz należności z tytułu dostaw i usług,
- w drodze otrzymania potwierdzeń w IV kwartale 2016r. – zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- w drodze weryfikacji sald na 31-12-2016r. – pozostałe aktywa i pasywa.

Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych w drodze spisu z natury była przeprowadzona na dzień 31-12-2013r. Kolejny spis z natury tych aktywów wymagany jest na dzień 31-12-2017r.

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 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
Wartości niematerialne i prawne	6 183,78	18,50
Udział procentowy w aktywach	0,11	0,00

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

W 2016r. nie wystąpiło zwiększenie ani zmniejszenie wartości niematerialnych i prawnych w kwocie brutto.

Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych na 31-12-2016r. wynosi 61 493,00 zł a ich umorzenie 61 474,50 zł. W bilansie wykazano prawidłowo wartość netto w kwocie 18,50 zł.

1.1.2 Rzeczowe aktywa trwałe.

<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>Na 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	0,00	0,00
Budynki i budowle	1 804 360,76	1 695 179,52
Urządzenia techniczne i maszyny	261 387,58	261 085,52
Środki transportu	8 511,78	1 674,79
Inne środki trwałe	141 449,65	202 751,81
Środki trwałe w budowie	766 596,04	629 073,53
Zaliczki na środki trwałe	14 218,20	218 022,27
Razem rzeczowe aktywa trwałe	2 996 524,01	3 007 787,44
Udział procentowy w aktywach	54,76	58,09

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 2016 roku odpisów aktualizacyjnych środków trwałych.

W 2016r. **zwiększenie** środków trwałych brutto wyniosło 217 575,86 zł i dotyczyło w zł:

- budynków i budowli 29 418,57
- maszyn i urządzeń 76 924,79
- innych środków trwałych 111 232,50

Jednocześnie w 2016 roku nastąpiła **likwidacja** środków trwałych na kwotę 1 939,83 zł, w tym w zł:

- maszyny i urządzenia 1 939,83

Środki trwałe w budowie wykazane na 31-12-2016r. stanowiły wartość 629 073,53 zł i obejmowały w zł:

- inwestycję Rajgród 305 829,33
- inwestycję w Restaurację Moliera 323 244,20

W związku z tym, że inwestycja „Rajgród” nie wykazuje w 2016r. zmniejszeń ani zwiększeń – Zarząd Spółki złożył oświadczenie o dalszych planach związanych z wykorzystaniem gospodarczym tej inwestycji w dalszych latach.

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.

Należności długoterminowe	Na 31-12-2015r.	Na 31-12-2016r.
Od jednostek powiązanych	481 409,13	406 293,58
Od pozostałych jednostek	218 299,56	229 250,44
Razem	699 708,69	635 544,02
Udział procentowy w aktywach	12,79	12,27

Należności długoterminowe na 31-12-2016r. stanowią wartość 635 544,02 zł, w tym:

- pożyczki dla jednostki powiązanej STM Sp. z o.o. – 406 293,58 zł, w tym kwota główna 357 676,95 zł i odsetki 48 616,63 zł.
- należności od pozostałych jednostek – 229 250,44 zł, w tym:
- pożyczka udzielona spółce Kormoran Sp. z o.o. w kwocie 119 336,44 zł,
- kaucje i depozyty gwarancyjne w kwocie 109 914,00 zł.

Powyższe pożyczki są udokumentowane odpowiednimi umowami.

Spółka powiązana STM Sp. z o.o. potwierdziła stan pożyczki z odsetkami na 31-12-2016r. w kwocie 406 293,58 zł. Do dnia badania STM Sp. z o.o. spłaciła pożyczkę w kwocie 110 700,00 zł.

1.1.4 Inwestycje długoterminowe.

Inwestycje długoterminowe	Na 31-12-2015r.	Na 31-12-2016r.
Długoterminowe aktywa finansowe: udziały w jednostkach powiązanych	396 250,00	399 000,00
Długoterminowe aktywa finansowe, w których jednostka posiada zaangażowanie	500,00	500,00
Razem	396 750,00	399 500,00
Udział procentowy w aktywach	7,25	7,72

Inwestycje długoterminowe na dzień 31-12-2016 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 – 100,00 % udziałów w kapitale podstawowym o wartości 5 000,00 zł.
- Opera Catering Sp. z o.o. w Warszawie – 10,00 % udziałów w kapitale podstawowym o wartości 500,00 zł.

Na dzień 31-12-2016r. 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 31-12-2016r. wynosi 411 293,58 zł, co stanowi 7,94% sumy bilansowej badanej Spółki SAKANA S.A.

W 2016r. badana spółka SAKANA S.A. nabyła udziały w spółce STM Sp. z o.o.

- od udziałowca Andrzeja Tłagi w ilości 45 udziałów o wartości 2 250,00 zł,
- od udziałowca Grzegorza Witkowskiego w ilości 10 udziałów o wartości 500,00 zł

Tym samym SAKANA S.A. posiada 100% udziałów w spółce STM Sp. z o.o. (dotychczas posiadała 45% udziałów o wartości 2 250,00 zł).
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 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 508,00	50 335,00
Udział procentowy w aktywach	1,25	0,97

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31-12-2016r. w kwocie 50 335,00 zł zostały ustalone zgodnie z art.37 ustawy o rachunkowości od niezapłaconych w 2016r.: składek ZUS, wynagrodzeń i faktur z tytułu dostaw i usług.

1.2 Grupa B – Aktywa obrotowe.

1.2.1 Zapasy

<i>Zapasy</i>	<i>Na 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
Materiały	81 484,31	60 301,38
Towary	22 078,16	0,00
Zaliczki na dostawy	0,00	22 078,16
Razem zapasy	103 562,47	82 379,54
Udział procentowy w aktywach	1,89	1,59

Zapasy **materiałów i towarów** wykazane na 31-12-2016 r. w kwocie 60 301,38 zł obejmują materiały zgromadzone w poszczególnych placówkach prowadzenia działalności przez Spółkę i zostały potwierdzone spisami z natury na dzień 31-12-2016r.
W roku 2016 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 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	124 042,41	133 478,10
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	49 351,37	52 044,98
Inne należności	276 552,36	343 976,82
Razem należności krótkoterminowe	449 946,14	529 499,90
Udział procentowy w aktywach	8,22	10,23

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

- od jednostek powiązanych - 0,00

- od pozostałych jednostek - 133 478,10

Należności inwentaryzowano na 31-12-2016 r. drogą uzyskania potwierdzeń prawidłowości wykazanego w księgach rachunkowych stanu tych aktywów.

Struktura wiekowa należności netto ogółem w zakresie wymagalności na 31-12-2016 r. była następująca w zł:

- należności terminowe 87 634,11

- należności przeterminowane 45 843,99

w tym w zł:

▪ do 30 dni – 21 359,30

▪ od 31 do 60 dni 7 287,90

▪ od 61 do 90 dni 3 395,60

▪ od 91 do 180 dni 1 265,67

▪ od 181 do 365 dni 5 361,94

▪ powyżej 365 dni 7 173,58

Badana Spółka dokonała w 2016r. zwiększenia odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw w kwocie 2 056,56 zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności na 31-12-2016r, wynoszą 53 127,55 zł.

Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń wykazane w bilansie na 31-12-2016 r. w kwocie 52 044,98 zł dotyczą w zł:

▪ podatku VAT z tytułu korekty i do rozliczenia w następnym okresie 26 420,82

▪ należności od PFRON 9 556,16

▪ nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych 16 068,00

▪ Razem 52 044,98

Powyższe należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji księgowej. Należności od PFRON zostały zapłacone w styczniu i lutym 2017r.

Pozostałe należności wykazane w bilansie na 31-12-2016 r. w kwocie 343 976,82 zł obejmują w zł:

- rozrachunki z tytułu kart płatniczych 46 959,94

- pobrane zaliczki do rozliczenia 100 652,37

- kaucje krótkoterminowe 18 759,98

- notę dla firmy Butimex – kara umowna 157 000,00

- udzieloną pożyczkę dla Kormoran Sp. z o.o. 11 001,95

- inne rozrachunki 9 602,58

Powyższe należności wynikają z ewidencji księgowej.

1.2.3 Inwestycje krótkoterminowe.

<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>Na 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	385 209,25	313 756,75
Środki pieniężne w kasach	342 739,54	138 253,68
Środki pieniężne w drodze	0,00	75,16

<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>Na 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
Razem	727 948,79	452 085,59
Udział procentowy w aktywach	13,30	8,73

Inwestycje krótkoterminowe wykazane na 31-12-2016r. w kwocie 452 085,59 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 31-12-2016 r. został potwierdzony spisami z natury w kasach (na kwotę 138 253,68 zł) i potwierdzeniami n/w banków w zakresie środków na rachunkach bankowych na kwotę 313 756,75 zł, w tym w zł:

- Alior Bank S.A. – 313 246,77

- Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. - 509,98

Stan środków pieniężnych – realny i prawidłowo wykazany.

1.2.4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>Na 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
Rozliczenia ubezpieczeń	2 185,20	1 636,89
Prowizja za udzielenie kredytu	19 506,38	17 111,14
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 595,93	2 162,34
Razem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	23 287,51	20 910,37
Udział procentowy w aktywach	0,43	0,40

Saldo czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz ujęcie poszczególnych pozycji nie budzą zastrzeżeń. Spółka prawidłowo aktywowała koszty na przyszłe okresy rozliczeniowe, zgodnie z art. 39 ustawy o rachunkowości.

Aktywa badanej Spółki na 31-12-2016r. stanowią sumę 5 178 060,36 zł.

2 Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników w pasywach.

2.1 Grupa A – Kapitał własny.

<i>Grupa A – Kapitał własny</i>	<i>Na 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
Kapitał podstawowy – akcyjny	673 300,00	673 300,00
Kapitał zapasowy	2 160 082,23	2 160 082,23

<i>Grupa A – Kapitał własny</i>	<i>Na 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
Pozostałe kapitały rezerwowe	225 017,56	225 017,56
Strata z lat ubiegłych	(-)366 571,01	(-)648 192,57
Wynik netto z roku bieżącego	(-)281 621,56	(-)119 448,05
Razem kapitał własny	2 410 207,22	2 290 759,17
Udział procentowy w pasywach	44,04	44,24

Kapitał akcyjny Spółki wykazany jest zgodnie ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego Przedsiębiorców. Kapitał podstawowy w 2016 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 2016 roku nie zmienił się.

Pozostałe kapitały rezerwowe na 31-12-2016r. stanowią wartość 225 017,56 zł i w 2016 roku nie uległy zmianie.

Strata z lat ubiegłych na 31-12-2016r. stanowi kwotę 648 192,57 zł. W ciągu 2016 roku nastąpiło zwiększenie straty z lat ubiegłych z tytułu ujęcia straty za 2015r. w kwocie 281 621,56 zł.

Strata netto z roku 2016 wynosi 119 448,05 zł, wynika z prawidłowo sporządzonego rachunku zysków i strat za 2016 rok oraz z ewidencji księgowej.

Kapitały własne zostały prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym i na 31-12-2016r. stanowią sumę 2 290 759,17 zł.

2.2 Grupa B – Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

2.2.1 Rezerwy na zobowiązania.

<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>Na 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 851,00	42 312,00
Udział procentowy w pasywach	0,66	0,82

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy na 31-12-2016r. w kwocie 42 312,00 zł została utworzona zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości. Podstawę utworzenia rezerwy są niezapłacone: nota obciążeniowa i noty odsetkowe.

2.2.2 Zobowiązania długoterminowe.

<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>Na 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
Kredyty i pożyczki	500 329,38	377 386,82
Zobowiązania z tytułu umów leasingowych	27 108,53	27 860,81
Razem zobowiązania długoterminowe	527 437,91	405 247,63

<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>Na 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
Udział procentowy w pasywach	9,64	7,83

Zobowiązania długoterminowe wykazane w bilansie na 31-12-2016r. 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 - 377 386,82 zł.
- zobowiązania z tytułu leasingu - 27 860,81 zł.

Powyższe zobowiązania wynikają z odpowiednich umów i ewidencji księgowej.

Stan pożyczek był potwierdzony przez MRFP na dzień 31-10-2016r. w części długoterminowej i krótkoterminowej kwocie 520 451,05 zł.

2.2.3 Zobowiązania krótkoterminowe

<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>Na 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
Kredyty i pożyczki	764 927,83	749 031,33
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 139 131,45	1 014 564,73
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	297 713,49	407 328,85
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	231 726,62	195 562,15
Inne zobowiązania finansowe	32 759,68	10 771,92
Inne zobowiązania	11 084,34	54 069,40
Fundusze specjalne	8 413,18	8 413,18
Razem zobowiązania krótkoterminowe	2 485 756,59	2 439 741,56
Udział procentowy w pasywach	45,42	47,12

Wykazane przez Spółkę w pasywach bilansu na 31-12-2016r. **kredyty i pożyczki** w kwocie **749 031,33 zł** dotyczą krótkoterminowych kredytów na działalność obrotową i inwestycyjną udzielonych badanej Spółce przez:

- ALIOR BANK S.A. – 140 949,11 zł.
- Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. – 475 000,00 zł.
- Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy (część krótkoterminowa)– 133 082,22 zł.

W/w kredyty posiadają zabezpieczenia ujawnione przez badaną Spółkę w „dodatkowych informacjach i objaśnieniach”.

Stan kredytów i pożyczek został potwierdzony na 31-12-2016r. przez ALIOR BANK w kwocie 140 949,11 zł i Bank Polskiej Spółdzielczości w kwocie 475 000,00 zł a także na dzień 31-10-2016r. przez MRFP w kwocie 520 451,05 zł w części długoterminowej i krótkoterminowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na 31-12-2016r. wyniosły 1 014 564,73 zł, w tym w zł:

- wobec jednostek powiązanych – 65 344,77

- wobec pozostałych jednostek - 949 219,96

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw wykazanych na 31-12-2016r. była następująca w zł:

- zobowiązania terminowe 169 691,24

- zobowiązania przeterminowane 844 873,49

w tym:

- do 30 dni 259 971,64

- od 31 do 60 dni 162 828,67

- od 61 do 90 dni 99 344,12

- od 91 do 180 dni 38 213,69

- od 181 do 365 dni 45 828,18

- powyżej 365 dni 238 687,19

Badana Spółka uzgadniała salda zobowiązań z dostawcami w IV kwartale 2016 roku.

Saldo – realne.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń na dzień 31-12-2016 r. wynosiły 407 328,85 zł i dotyczyły zobowiązań z n/w tytułów w zł:

▪ podatku dochodowego od osób fizycznych	113 982,00
▪ podatku VAT	30 404,00
▪ składek ZUS	262 942,85
▪ Razem	407 328,85

Powyższe zobowiązania wynikają z ewidencji księgowej i odpowiednich deklaracji.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wykazane przez badaną Spółkę na 31-12-2016r. w kwocie 195 562,15 zł wynikają z list płac za grudzień 2016 roku oraz częściowo za wrzesień 2016r. Do dnia badania (7-04-2017r.) Spółka wypłaciła wynagrodzenia z salda na 31-12-2016r. w kwocie 124 880,08 zł.

Fundusze specjalne wykazane przez Spółkę w pasywach bilansu na 31-12-2016 r. w kwocie 8 413,18 zł dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Stan ZFŚS na 31-12-2016r. nie zmienił się w stosunku do stanu z 31-12-2015r. Badana Spółka nie dokonywała w 2016 roku odpisu funduszu w ciężar kosztów, co wynika z Uchwały Zarządu SAKANA S.A. z dnia 4-01-2016r. podjętej po konsultacjach z przedstawicielem pracowników.

2.2.4 Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	<i>Na 31-12-2015r.</i>	<i>Na 31-12-2016r.</i>
Rozliczenia z tytułu umowy z firmą Pepsi	13 166,67	0,00
Udział procentowy w pasywach	0,24	0,00

Rozliczenia międzyokresowe w pasywach na 31-12-2016r. nie występują.

3 Rozliczenia z budżetem i ZUS.

3.1 Podatek dochodowy od osób fizycznych.

W roku 2016 badana Spółka naliczała, potrącała i płaciła zaliczki na podatek dochodowy do Urzędu Skarbowego nie korzystając z ulg i odliczeń.

Rozliczenia objęte deklaracją PIT 4R w zł:

▪ Należne zaliczki od umów o pracę	128 789,00
▪ Pobrane zaliczki od umów o dzieło i zlecenia	205 174,00

- Kwota pobranego podatku do zapłaty do US 333 963,00
- Saldo zobowiązań na 31-12-2016 r. wynosi 113 982,00 zł i wynika z naliczenia podatku za: sierpień, listopad i grudzień 2016 roku oraz styczeń 2017r. (od wynagrodzeń za grudzień 2016r.)

Do dnia badania (7-04-2017r.) zobowiązanie zostało zapłacone w kwocie 91 188,00 zł.

3.2 Zobowiązania wobec ZUS.

W 2016 roku badana Spółka naliczała, deklarowała i płaciła składki z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz Funduszu Pracy i Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

Na saldach zobowiązań wobec ZUS na 31-12-2016 r. figurują zobowiązania wynikające z deklaracji (DRA) za: sierpień, listopad i grudzień 2016 r. oraz styczeń 2017r. (od wynagrodzeń za grudzień 2016r.) z n/w tytułów w zł:

▪ z tytułu ubezpieczeń społecznych	203 094,09
▪ z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	43 075,43
▪ z tytułu FP i FGŚP	16 773,33
▪ Razem	262 942,85

W płatnościach wobec ZUS w 2016 roku Spółka nie dotrzymywała ustawowych terminów płatności. W powyższych zobowiązaniach kwota 70 023,54 zł objęta jest ugodą z ZUS w sprawie spłat w ratach. Z salda zobowiązań na 31-12-2016r. do dnia badania (7-04-2017r.) została uregulowana kwota 145 230,21 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 2016 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 31-12-2016r. Spółka wykazała:

- zobowiązania do US w kwocie 30 404,00 zł wynikające z deklaracji VAT-7 za listopad i grudzień 2016r. (do dnia 7-04-2017r. zapłacono 11 656,00 zł),
- należność od US w kwocie 26 420,82 zł dotycząca przyszłych okresów i korekt z tytułu nieterminowych płatności faktur.

3.4 Podatek dochodowy od osób prawnych.

Ustalenie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016 przez badaną Spółkę przedstawia się następująco w zł:

1. Przychody wynikające z rachunku zysków i strat	9 363 452,18
2. Przychody wyłączone z opodatkowania	34 007,75
3. Przychody włączone do opodatkowania	0,00
4. Przychody podatkowe (1-2+3)	9 329 444,43
5. Koszty wynikające z rachunku zysków i strat	9 458 266,23
6. Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	373 804,22
7. Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodu	387 332,31
8. Koszty uzyskania przychodu (5-6+7)	9 471 794,32
9. Strata podatkowa (4-8)	(-)142 349,89
	0,00

10. Podatek dochodowy bieżący

Badana Spółka na 31-12-2016r. urealniła stan rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego poprzez:

- zwiększenie rezerw	(+)6 461,00 zł
- zmniejszenie aktywów	(+)18 173,00 zł

Razem odroczonego część podatku dochodowego (+)24 634,00 zł.

Podatek do wykazania w rachunku zysków i strat za 2016 rok wynosi 24 634,00 zł.

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

<i>Lp.</i>	<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Za rok 2015</i>	<i>Za rok 2016</i>
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 903 111,34	9 297 092,04
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	10 846 600,52	9 025 438,10
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	56 510,82	36 116,17
B.	Koszty działalności operacyjnej	11 175 700,46	9 352 043,10
I.	Amortyzacja	304 143,76	278 667,00
II.	Zużycie materiałów i energii	4 295 355,82	3 570 418,96
III.	Usługi obce	2 358 184,49	1 928 440,77
IV	Podatki i opłaty	26 887,70	24 543,21
V.	Wynagrodzenia	3 553 963,16	3 004 603,79
VI.	Ubezpieczenia i świadczenia	495 513,36	430 318,87
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	89 403,10	83 686,07
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	52 249,07	31 364,43
C.	Wynik ze sprzedaży	(-)272 589,12	(-)54 951,06
D.	Pozostałe przychody operacyjne	27 340,35	32 351,95
E.	Pozostałe koszty operacyjne	73 510,12	38 139,22
F.	Wynik z działalności operacyjnej	(-)318 758,89	(-)60 738,33
G.	Przychody finansowe	73 745,99	34 008,19
H.	Koszty finansowe	67 936,66	68 083,91
K.	Wynik brutto	(-)312 949,56	(-)94 814,05
L.	Podatek dochodowy	(-)31 328,00	24 634,00
M.	Wynik netto	(-)281 621,56	(-)119 448,05

W toku badania rachunku zysków i strat za 2016 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 2016 rok kwotę 80 986,71 zł.

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży przedstawiona została przez Spółkę w „dodatkowych informacjach i objaśnieniach”.

Na „pozostałe przychody operacyjne” w 2016 roku składają się n/w pozycje w zł:

- otrzymane napiwki	11 084,20
- pozostałe przychody	21 267,75
Razem	32 351,95

Na „pozostałe koszty operacyjne” w 2016r składają się n/w pozycje w zł:

- odpis aktualizujący należności	2 056,56
- koszty postępowania spornego	7 935,20
- pozostałe koszty	28 147,46
Razem	38 139,22

Przychody finansowe w 2016r. obejmują w zł:

- odsetki uzyskane i naliczone	34 007,92
- dodatnie różnice kursowe	0,27
Razem	34 008,19

Koszty finansowe w 2016r. obejmują w zł:

- odsetki od kredytów i pożyczek	43 986,99
- odsetki od umów leasingowych	6 180,09
- odsetki od zobowiązań	9 674,89
- odsetki budżetowe	6 163,64
- ujemne różnice kursowe	2 078,30
Razem	68 083,91

Rachunek zysków i strat został sporządzony poprawnie, zgodnie z art. 47 ustawy o rachunkowości i zamyka się stratą bilansową netto w kwocie 119 448,05 zł.

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią. Za 2016 rok wykazuje on zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 275 863,20 zł i kształtuje się następująco w zł:

▪ przepływy z działalności operacyjnej	(+)202 724,18
▪ przepływy z działalności inwestycyjnej	(-)240 641,13
▪ przepływy z działalności finansowej	(-)237 946,25
▪ przepływy pieniężne netto	(-)275 863,20

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 2016 rok wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 119 448,05 zł.

Zmniejszenie kapitału własnego wynika ze zrealizowanej straty bilansowej netto za 2016r. w kwocie 119 448,05 zł.

Kapitały własne Spółki na 31-12-2016r. stanowią łącznie kwotę 2 290 759,17 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 badaną Spółkę zawierają dane wynikające z prawidłowo prowadzonej ewidencji księgowej 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.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. W sprawozdaniu z działalności zostały uwzględnione wymogi 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. Ponadto, w świetle wiedzy o badanej Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

C. INFORMACJA KOŃCOWA.

1. Zarząd Spółki nie zgłosił biegłemu zdarzeń po dacie bilansu, które mogłyby zmienić ustalenia dokonane podczas badania.
2. W trakcie badania 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 nr 1 do ustawy o rachunkowości.
5. Raport sporządzono w pięciu jednobrzmiących egzemplarzach z przeznaczeniem dla: Zleceniodawcy 4 egzemplarze i Wykonawcy 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 2016 rok.

Regina Fiałkowska

Kluczowy, biegły rewident
Nr rejestru 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 18 maj 2017 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 8651625248, REGON 631379223
e-mail: fialkowskar@go2.pl

mgr Regina Fiałkowska
Właścicielka firmy
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA