

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 skonsolidowanego SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO

Grupy Kapitałowej
SAKANA Spółka Akcyjna

w Warszawie

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

Stalowa Wola maj 2017 r



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla: Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu SAKANA S.A. w Warszawie.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31-12-2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **4 835 862,16 zł**;
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1-01-2016 r. do 31-12-2016 r. wykazujący **stratę** netto w wysokości: **181 369,22 zł**;
- 4) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1-01-2016 r. do 31-12-2016 r. wykazujące **zmniejszenie** kapitału własnego o kwotę: **181 369,22 zł**;
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1-01-2016 r. do 31-12-2016 r. wykazujący **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych o kwotę: **250 651,87 zł**;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zarząd Spółki dominującej SAKANA S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego 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. Zarząd Spółki dominującej SAKANA S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną,

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

którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta.

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 dominującą skonsolidowanego 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 dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej SAKANA S.A. 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 jednostki dominującej,
- b. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami Statutu jednostki dominującej SAKANA S.A.
- c. jest zgodne z wymogami 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 (Dz. U. z 2016r. poz. 860).

Objaśnienia.

Zwracamy uwagę na poniższe fakty:

1. Na dzień 31-12-2016r. bilans jednej jednostki powiązanej objętej konsolidacją – STM Sp. z o.o. wykazał kapitały własne ujemne. Spółka ta nie podlegała badaniu przez biegłego rewidenta. Zarząd jednostki dominującej SAKANA S.A. jest przekonany i oświadczył, że trudna sytuacja finansowa w/w spółki zależnej 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 jednostki dominującej SAKANA S.A.
2. Na dzień 31-12-2016r. w aktywach bilansu spółka dominująca SAKANA S.A. 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 spółki dominującej SAKANA S.A. przedstawił zamierzone działania w tym zakresie i oświadczył, że inwestycja ma w dalszym ciągu uzasadnienie gospodarcze.
3. Na dzień 31-12-2016r. w Grupie Kapitałowej SAKANA S.A. występuje niedobór aktywów obrotowych na pokrycie zobowiązań krótkoterminowych w kwocie

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

1 309 162,67 zł, co jest spowodowane niedoborem w jednostce dominującej. Zarząd spółki dominującej SAKANA S.A. przedstawił wstępny plan restrukturyzacji działalności zmierzający do zapewnienia stabilizacji finansowej Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji.

Opinia na temat sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

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

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto kierownik jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej SAKANA S.A. uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz 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 (Dz. U. z 2016r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej SAKANA S.A.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności

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

Grupy Kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka dominująca 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 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 informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacje o wypełnieniu innych obowiązków wynikających z przepisów prawa.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SAKANA S.A. zostało sporządzone zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25-09-2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009r. Nr 169, poz. 1327) ze zmianami wynikającymi z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 3-11-2015r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2015r. poz. 1957).

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: fialkowskar@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 skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ

SAKANA S.A.
w Warszawie
za okres od 1-01-2016r. do 31-12-2016r.

Stalowa Wola maj 2017r.



SPIS TREŚCI

I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej SAKANA S.A.....	3
II. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej.....	6
III. Ustalenia szczegółowe.....	11
1. Zasady polityki rachunkowości.....	11
2. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników w skonsolidowanym bilansie.....	12
3. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.....	19
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	20
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym...	21
6. Wprowadzenie, oraz dodatkowe informacje i objaśnienia....	21
7. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.....	22
IV. Ustalenia końcowe.....	22



I. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ SAKANA S.A.

1. Jednostka dominująca dla Grupy Kapitałowej spółka 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, repertorium Nr A 193/2008, podjętych w dniu 9 stycznia 2008r. w Kancelarii Notarialnej przy ul. Łuckiej 2/4/6 lok.35 w Warszawie.
2. Jednostka dominująca została zawiązana na czas nieokreślony.
3. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie przy ul. Nizinnej 12 lok.U1.
4. Jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawa w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem **0000298107** w dniu 6 lutego 2008r.
5. Jednostka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej **NIP 1132703905** oraz numer statystyczny **REGON 141 289 468**.
6. Jednostka dominująca działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o Statut Spółki.
7. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:
 - prowadzenie restauracji oraz innych stałych placówek gastronomicznych
 - przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych,
 - pozostała usługowa działalność gastronomiczna.Przedmiot działalności spółek zależnych jest związany z działalnością jednostki dominującej.
8. Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w 2016r. wynosiło 44 osoby.
9. Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień bilansowy 31-12-2016 r.
10. Po dacie bilansowej nie miały miejsca zdarzenia wywierające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej SAKANA S.A.



11. Wykaz jednostek objętych na dzień bilansowy skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej.

<i>Lp.</i>	<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Metoda konsolidacji</i>	<i>Podmiot badający sprawozdanie finansowe</i>	<i>Rodzaj opinii</i>	<i>Dzień bilansowy sprawozdania finansowego</i>
1	SAKANA S.A. w Warszawie ul. Nizinna 12 lok. U1	Pełna	Kancelaria Biegłego Rewidenta w Stalowej Woli Nr ewidencyjny 2948.	Bez zastrzeżeń, z objaśnieniami.	31-12-2016r.
2	TKM Investment Sp. z o.o. w Warszawie ul. Nizinna 12 lok. U 1	Pełna	Nie podlegała badaniu.	-	31-12-2016r.
3	STM Sp. z o.o. w Warszawie ul. Nizinna 12 lok. U1	Pełna	Nie podlegała badaniu.	-	31-12-2016r.

Sprawozdania finansowe w/w dwóch jednostek podporządkowanych (poz. 2 i 3) – objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2016r. nie były badane przez biegłego rewidenta, co jest zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.

Skumulowana wielkość sum bilansowych w/w spółek zależnych przed wyłączeniami konsolidacyjnymi stanowiła 9,94% sumy bilansowej oraz (-)6,12% kapitału własnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych.

Na dzień 31-12-2016 r. jednostka dominująca posiadała w jednostkach konsolidowanych:

- 79,76 % udziałów TKM Investment Sp. z o.o. w Warszawie o wartości nominalnej 394 000,00 zł.
- 100,00% udziałów STM Sp. z o.o. w Warszawie o wartości nominalnej 5 000,00 zł.

12. Na dzień 31-12-2015r. i na dzień 31-12-2016r. Zarząd jednostki dominującej zasadnie dokonał **wyłączenia z objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym spółki Opera Catering Sp. z o.o.** w Warszawie na mocy art. 57 ustawy o rachunkowości z powodu ograniczeń w sprawowaniu kontroli nad jednostką, które wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami netto, w tym wypracowanym zyskiem oraz które wyłączają sprawowanie kon-



troli nad organami kierującymi tą jednostką. Spółka dominująca na dzień bilansowy posiadała 10% udziałów w spółce Opera Catering Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500,00 zł.

13. **Struktura własności kapitału podstawowego** jednostki dominującej jest następująca:

- Wartość kapitału podstawowego 673 300,00 zł.
- Ilość akcji 6 733 000 szt.
- Wartość nominalna jednej akcji 0,10 zł.

Na dzień 31-12-2016r. i na dzień wydania opinii struktura akcjonariatu jednostki dominującej przedstawia się jak niżej:

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

14. Zgodnie ze Statutem organami jednostki dominującej są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31-12-2016r. i na dzień wydania opinii wchodził:

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

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu jednostki dominującej.

W skład Rady Nadzorczej jako członkowie RN jednostki dominującej na dzień 31-12-2016r. i na dzień wydania opinii wchodził:

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

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

15. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015r. zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jednostki dominującej Nr 7/2016 z dnia 24-06-2016r. (Akt notarialny Rep. A Nr 5503/2016) i zostało złożone w dniu 7-07-2016r. do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawa w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS.

16. Dokumentacja konsolidacyjna Grupy Kapitałowej SAKANA S.A. jest prowadzona przez Biuro Rachunkowe „Meritum” Dariusz Mozeluk w Warszawie ul. Puławska 111A, lok. 12.

II. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ.

Sytuację majątkową i finansową badanej Grupy Kapitałowej za 2016 rok w porównaniu z latami poprzednimi charakteryzują niżej wymienione dane i wskaźniki.

1. Skonsolidowany bilans (w zł i gr.).

<i>POZYCJE BILANSU</i>	<i>NA 31-12-2014R.</i>	<i>NA 31-12-2015R.</i>	<i>NA 31-12-2016R.</i>	<i>DYNA- MIKA 2016/2015 %</i>
<i>A. Aktywa trwałe</i>	3 345 493,27	3 594 244,52	3 516 412,28	97,83
Wartości niematerialne i prawne	21 912,28	6 183,78	18,50	0,30
Wartość firmy z konsolidacji	140 899,15	70 449,58	0,00	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 949 937,64	3 200 303,60	3 206 308,34	100,19
Inwestycje długoterminowe	1 200,00	500,00	500,00	100,00
Należności długoterminowe	199 787,20	248 299,56	259 250,44	104,41
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 757,00	68 508,00	50 335,00	73,47
<i>B. Aktywa obrotowe</i>	1 858 727,62	1 511 437,42	1 319 449,88	87,30
Zapasy	145 804,73	103 562,47	89 655,14	86,57
Należności krótkoterminowe	668 733,87	640 222,67	715 171,47	111,71
Inwestycje krótkoterminowe	1 032 519,59	741 140,77	490 488,90	66,18
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 669,43	26 511,51	24 134,37	91,03

<i>POZYCJE BILANSU</i>	<i>NA 31-12-2014R.</i>	<i>NA 31-12-2015R.</i>	<i>NA 31-12-2016R.</i>	<i>DYNA- MIKA 2016/2015 %</i>
Suma aktywów	5 204 220,89	5 105 681,94	4 835 862,16	94,72
Pasywa				
A. Kapitał własny	2 453 557,88	1 909 429,30	1 728 060,08	90,50
B. Kapitały mniejszości	31 392,51	30 560,53	31 629,90	103,50
C. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy	2 719 270,50	3 165 692,11	3 076 172,18	97,17
- Rezerwy na zobowiązania	30 428,00	35 851,00	42 312,00	118,02
- Zobowiązania długoterminowe	241 360,13	527 437,91	405 247,63	76,83
- Zobowiązania krótkoterminowe	2 410 954,18	2 589 236,53	2 628 612,55	101,52
- Rozliczenia międzyokresowe	36 528,19	13 166,67	0,00	-
Suma pasywów	5 204 220,89	5 105 681,94	4 835 862,16	94,72

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat (w zł i gr.).

<i>POZYCJE RACHUNKU ZY- SKÓW I STRAT</i>	<i>ZA 2014R.</i>	<i>ZA 2015R.</i>	<i>ZA 2016R.</i>	<i>DYNA- MIKA 2016/2015 %</i>
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 066 071,88	11 026 123,03	10 155 708,15	92,11
B. Koszty działalności operacyj- nej	11 117 668,77	11 395 168,99	10 135 567,31	88,95
C. Zysk /strata ze sprzedaży (A-B)	(-)51 596,89	(-)369 045,96	(+)20 140,84	-
D. Pozostałe przychody opera- cyjne	185 611,46	34 575,20	31 616,56	91,44
E. Pozostałe koszty operacyjne	100 777,17	123 663,79	38 200,92	30,89
F. Zysk/strata z działalności ope- racyjnej (C+D-E)	33 237,40	(-)458 134,55	(+)13 556,48	-
G. Przychody finansowe	23 557,62	55 205,38	7 080,69	12,83
H. Koszty finansowe	77 853,06	102 909,82	98 677,44	95,89
I Zysk na sprzedaży części udziałów	147 750,00	0,00	0,00	-

POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	ZA 2014R.	ZA 2015R.	ZA 2016R.	DYNA- MIKA 2016/2015 %
J. Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	126 691,96	(-)505 838,99	(-)78 040,27	15,43
L. Odpis wartości firmy	70 449,57	70 449,57	70 449,58	100,00
Ł. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk/strata brutto (J-L+ Ł.)	56 242,39	(-)576 288,56	(-)148 489,85	25,77
N. Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia	64 757,00	(-)31 328,00	29 060,00	-
O. Zysk/strata mniejszości	306,39	(-)831,98	3 819,37	-
P. Zysk/strata netto (M-N-O)	(-)8 821,00	(-)544 128,58	(-)181 369,22	33,33

3. Wskaźniki finansowe.

WSKAŹNIKI	ROK 2014	ROK 2015	ROK 2016
1. Rentowność majątku (wynik netto: suma aktywów x 100) %	(-)0,17	(-)10,66	(-)3,75
2. Rentowność kapitału własnego (wynik netto: kapitał własny x 100) %	(-)0,36	(-)28,50	(-)10,50
3. Rentowność netto sprzedaży (wynik netto : przychody ze sprzedaży x 100) %	(-)0,08	(-)4,93	(-)1,79
4. Rentowność brutto sprzedaży (wynik ze sprzedaży: przychody ze sprzedaży x 100) %	(-)0,47	(-)3,35	(+)0,20
Wskaźniki płynności			
5. Wskaźnik płynności bieżącej I (aktywa obrotowe : zobowiązania krótkoterminowe)	0,77	0,58	0,50
6. Wskaźnik płynności szybkiej II (aktywa obrotowe (-) zapasy (-) krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe): zobowiązania krótkoterminowe.	0,71	0,54	0,46
7. Wskaźnik płynności III (inwestycje krótkoterminowe: zobowiązania krótkoterminowe)	0,43	0,29	0,19
Wskaźniki szybkości obrotu			
8. Szybkość obrotu należnościami (należności x 365: przychód ze sprzedaży) dni	22,06	21,19	25,70

<i>WSKAŹNIKI</i>	<i>ROK 2014</i>	<i>ROK 2015</i>	<i>ROK 2016</i>
9. Szybkość spłaty zobowiązań (zobowiązania krótkoterminowe bez fund. specjalnych x 365: koszty operacyjne) dni	78,88	82,67	94,36
10. Szybkość obrotu zapasów (stan zapasów x 365: koszty operacyjne) dni	4,79	3,32	3,23
Wskaźniki stabilizacji finansowej			
11. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym (kapitał własny: aktywa trwałe) x 100 %	73,34	53,12	49,14
12. Wskaźnik zadłużenia aktywów (zobowiązania i rezerwy : aktywa x 100) %	52,25	62,00	63,61
13. Wskaźnik zadłużenia (zobowiązania: aktywa) x 100 %	50,96	61,04	62,74
14. Pokrycie aktywów kapitałem własnym (kapitał własny : aktywa x 100) %	47,15	37,40	35,73

4. Wnioski z przeprowadzonej analizy.

W roku 2016 w stosunku do 2015r. w Grupie Kapitałowej nastąpił **spadek**:

- aktywów trwałych o 2,17%
- aktywów ogółem o 5,28%
- aktywów obrotowych o 12,70%
- zobowiązań i rezerw o 2,83 %
- kapitałów własnych o 9,50%
- przychodów ze sprzedaży o 7,89%
- kosztów działalności operacyjnej o 11,05%
- straty netto o 66,67%.

Jednocześnie nastąpił **wzrost**:

- należności krótkoterminowych o 11,71%
- zobowiązań krótkoterminowych o 1,52%

Decydujący wpływ na wszystkie wskaźniki finansowo – majątkowe Grupy Kapitałowej mają wyniki jednostki dominującej, której aktywa na 31-12-2016r. stanowią 90,06% sumy aktywów spółek konsolidowanych oraz 87,38% sumy przychodów ze sprzedaży spółek konsolidowanych przed wyłączeniami konsolidacyjnymi.

Wskaźniki rentowności netto majątku, kapitału własnego i sprzedaży badanej Grupy Kapitałowej za 2016r. w stosunku do 2015 roku uległy poprawie, lecz nadal są ujemne i wynoszą:

- rentowność netto kapitału własnego (-) 10,50% (ubiegły rok (-) 28,50%),
- rentowność majątku (-) 3,75% (ubiegły rok (-) 10,66%),
- rentowność netto sprzedaży wynosi (-) 1,79% (ubiegły rok (-) 4,93%).

Poprawa wskaźników rentowności netto badanej Grupy Kapitałowej wynika ze zrealizowanej za 2016 rok niższej straty netto w wysokości 181 369,22 zł wobec straty netto za 2015 rok w kwocie 544 128,58 zł.

Wskaźniki płynności finansowej na 31-12-2016r. uległy pogorszeniu w stosunku do stanu na 31-12-2015r. i kształtują się poniżej poziomów optymalnych.

Wskaźnik płynności bieżącej na 31-12-2016r. wynosi 0,50 (rok ubiegły 0,58), a jego poziom uznawany za wystarczający wynosi od 1,5 do 2,0.

Wskaźnik płynności szybkiej na 31-12-2016r. wynosi 0,46 (rok ubiegły 0,54), a jego poziom pożądany określa się w przedziale 0,8-1,2.

Na 31-12-2016r. w Grupie Kapitałowej SAKANA S.A. występuje niedobór aktywów obrotowych na pokrycie zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 1 309 162,67 zł, co jest spowodowane niedoborem w jednostce dominującej. Na okoliczność stwierdzonego niedoboru aktywów obrotowych na pokrycie zobowiązań krótkoterminowych i niewystarczającego poziomu wskaźników płynności – Zarząd Spółki dominującej SAKANA S.A. przedstawił wstępny plan działania zmierzający do poprawy sytuacji finansowej i wskaźników płynności spółki dominującej.

Wskaźniki stabilizacji finansowej.

Pokrycie aktywów kapitałem własnym Grupy Kapitałowej na 31-12-2016 r. spadło i wynosi 35,73% (na 31-12-2015r. wynosiło 37,40%). Wskaźnik zadłużenia aktywów z tytułu zobowiązań i rezerw na zobowiązania zwiększył się i wynosi 63,11% (na 31-12-2015r. wynosił 62,00%).

Zasadność założenia kontynuacji działalności.

We wprowadzeniu do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016 Zarząd jednostki dominującej poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdania spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą oraz spółki zależne.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016r., w tym analizy sytuacji finansowej, mimo pogarszających się wskaźników płynności finansowej nie stwierdziliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że spółka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

III. USTALENIA SZCZEGÓŁOWE.

1. Zasady polityki rachunkowości.

Wszystkie konsolidowane spółki badanej Grupy Kapitałowej są spółkami krajowymi i stosują jednakowe zasady (politykę) rachunkowości – zgodnie z art. 63b ust 1 ustawy o rachunkowości.

We wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31-12-2016r. Zarząd jednostki dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej. Zasady rachunkowości przedstawione we wprowadzeniu są zgodne z ustawą o rachunkowości.

W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było zmian zasad (polityki) rachunkowości.

Przyjęta polityka rachunkowości stosowana jest w sposób ciągły.

Aktywa i pasywa wycenione zostały przy założeniu kontynuowania działalności.

Wartość firmy, odpis wartości firmy, kapitał mniejszości oraz wynik mniejszości ustalono zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z 25-09-2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009r. Nr 169, poz. 1327) ze zmianami wprowadzonymi w Dz. U. z 2015r. poz. 1957.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało zasadnie sporządzone metodą konsolidacji pełnej – zgodnie z art. 59 i art. 60 ustawy o rachunkowości.

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wyłącznie przychody i koszty oraz należności i zobowiązania, które zostały osiągnięte w wyniku transakcji z jednostkami zewnętrznymi. Dokonane

wylączenia kapitałowe związane z posiadanymi udziałami w jednostkach zależnych są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

2. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników w skonsolidowanym bilansie.

2.1. Aktywa trwałe.

AKTYWA TRWAŁE	NA: 31-12-2015R.	NA: 31-12-2016R.
Wartości niematerialne i prawne	6 183,78	18,50
Wartość firmy	70 449,58	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	3 200 303,60	3 206 308,34
Inwestycje długoterminowe	500,00	500,00
Należności długoterminowe	248 299,56	259 250,44
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	68 508,00	50 335,00
Razem aktywa trwałe	3 594 244,52	3 516 412,28
Udział procentowy w sumie aktywów	70,40	72,72

Wartości niematerialne i prawne wykazane w skonsolidowanych aktywach trwałych na 31-12-2016r. w kwocie netto 18,50 zł dotyczą licencji i oprogramowania komputerowego jednostki dominującej SAKANA S.A. (18,50 zł) i nie podlegały wyłączeniom konsolidacyjnym.

Wartość firmy netto jednostek podporządkowanych na 31-12-2015r. wynosiła 70 449,58 zł i dotyczyła TKM Investment Sp. z o.o.

Wartość firmy brutto na dzień 31-12-2016r. wynosi 352 247,86 zł i jej odpis stanowi również kwotę 352 247,86 zł. Wartość firmy netto na 31-12-2016r. wynosi 0,00 zł.

Szczegółowe dane w tym zakresie zostały prawidłowo przedstawione w „dodatkowych informacjach i objaśnieniach” skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazane w skonsolidowanym bilansie na 31-12-2016r. w kwocie 3 206 308,34 zł są sumą wartości netto rzeczowych aktywów trwałych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, w tym w zł:

- SAKANA S.A. 3 007 787,44
- TKM Investment Sp. z o.o. 149 354,23

- STM Sp. z o.o. 49 166,67

W badanym okresie nie wystąpiła sprzedaż środków trwałych między spółkami Grupy Kapitałowej.

Struktura rzeczowych aktywów trwałych w wartościach brutto, ich umorzenie, wartość netto, zwiększenia i zmniejszenia – zostały prawidłowo przedstawione w skonsolidowanych „dodatkowych informacjach i objaśnieniach”.

W „inwestycjach długoterminowych” wyłączeniu podlegała zgodnie z art. 60 ustawy o rachunkowości wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych.

- Wartość inwestycji długoterminowych na 31-12-2016r. przed wyłączeniami 399 500,00 zł

- Eliminacje konsolidacyjne 399 000,00 zł

- Wartość inwestycji długoterminowych po wyłączeniach konsolidacyjnych na 31-12-2016r. wyniosła 500,00 zł i objęła udziały w spółce Opera Catering Sp. z o.o. wyłączonej z konsolidacji na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości.

Eliminacje konsolidacyjne na 31-12-2016r. dotyczyły spółek:

	Na 31-12-2016r.
TKM Investment Sp. z o.o.	394 000,00
STM Sp. z o.o.	5 000,00
Razem	399 000,00

Należności długoterminowe.

Konsolidacja należności długoterminowych przebiegała następująco w zł:

- wartość przed wyłączeniami konsolidacyjnymi 665 544,02

- eliminacje konsolidacyjne (pożyczka SAKANA S.A. dla STM Sp. z o.o.) 406 293,58

- wartość skonsolidowana 259 250,44

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane w skonsolidowanym bilansie na 31-12-2016 r. w kwocie 50 335,00 zł stanowią sumę tych rozliczeń objętych konsolidacją spółek Grupy Kapitałowej. Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych nie podlegające eliminacjom konsolidacyjnym, w tym: SAKANA S.A. 50 335,00 zł.

2.2 Aktywa obrotowe.

AKTYWA OBROTOWE	NA: 31-12-2015R.	NA: 31-12-2016R.
Zapasy	103 562,47	89 655,14
Należności krótkoterminowe	640 222,67	715 171,47
Inwestycje krótkoterminowe	741 140,77	490 488,90
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 511,51	24 134,37
Razem aktywa obrotowe	1 511 437,42	1 319 449,88
Udział procentowy w sumie aktywów	29,60	27,28

Zapasy Grupy Kapitałowej na dzień 31-12-2016r. w kwocie 89 655,14 zł obejmują:

- zapasy jednostki dominującej SAKANA S.A. w kwocie 82 379,54 zł.
- zapasy STM Sp. z o.o. w kwocie 7 275,60 zł.

Na dzień 31-12-2016 r. w zapasach nie wystąpiły zapasy nabyte w jednostkach konsolidowanych, w związku z tym nie wystąpiła również wartość niezrealizowanego zysku w zapasach, która podlegałaby korekcie konsolidacyjnej.

Należności krótkoterminowe w skonsolidowanym bilansie zostały wykazane prawidłowo – po wyłączeniu wzajemnych należności, zgodnie z art. 60 ustawy o rachunkowości.

Konsolidacja należności przedstawia się następująco:

KONSOLIDACJA NALEŻNOŚCI	NA: 31-12-2016R.
Należności przed wyłączeniem wzajemnych rozrachunków	799 556,24
Wyłączenia konsolidacyjne – rozrachunki pomiędzy spółkami objętymi konsolidacją	84 384,77
Należności skonsolidowane	715 171,47
Udział procentowy w aktywach	14,79

Inwestycje krótkoterminowe w skonsolidowanym bilansie również zostały wykazane na 31-12-2016r. prawidłowo w kwocie 490 488,90 zł, zgodnie z art. 60 ustawy o rachunkowości.

Wyłączenia konsolidacyjne na 31-12-2016r. nie wystąpiły.

Inwestycje krótkoterminowe Grupy Kapitałowej wynikają ze sprawozdań finansowych spółek objętych konsolidacją i przedstawiają się jak niżej:

<i>INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</i>	<i>NA: 31-12-2016R.</i>
SAKANA S.A.	452 085,59
TKM Investment Sp. z o.o.	330,69
STM Sp. z o.o.	38 072,62
Razem	499 488,90
Udział procentowy w aktywach	10,14

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane w skonsolidowanym bilansie na 31-12-2016 r. w kwocie 24 134,37 zł stanowią sumę tych rozliczeń konsolidowanych spółek Grupy Kapitałowej, po pomniejszeniu o eliminacje konsolidacyjne, w tym w zł:

- SAKANA S.A. 20 910,37
- TKM Sp. z o.o. 27 224,00
- STM Sp. z o.o. 0,00
- razem 48 134,37
- eliminacje konsolidacyjne 24 000,00
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe skonsolidowane 24 134,37

Skonsolidowane rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują w zł:

- rozliczenia kosztów ubezpieczeń 4 860,89
- prowizję od kredytu obrotowego 17 111,14
- inne rozliczenia kosztów 2 162,34

Szczegółowe zestawienie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych Grupy Kapitałowej jednostka dominująca przedstawiła prawidłowo w „dodatkowych informacjach i objaśnieniach”.

Skonsolidowane aktywa badanej Grupy Kapitałowej zamykają się na dzień 31-12-2016r. sumą 4 835 862,16 zł.

2.3 Pasywa - kapitał własny.

<i>KAPITAŁ WŁASNY</i>	<i>NA: 31-12-2015R.</i>	<i>NA: 31-12-2016R.</i>
Kapitał podstawowy	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	(-)604 841,91	(-)1 148 970,49

KAPITAŁ WŁASNY	NA: 31-12-2015R.	NA: 31-12-2016R.
Wynik netto z roku obrotowego	(-)544 128,58	(-)181 369,22
Razem kapitał własny	1 909 429,30	1 728 060,08
Udział procentowy w pasywach	37,40	35,73

Kapitał własny został wykazany w skonsolidowanym bilansie prawidłowo – zgodnie z art. 60 ustawy o rachunkowości i § 9 ust.3 oraz 13 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25-09-2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. Nr 169, poz. 1327) ze zmianami – Dz. U. z 2015r. poz. 1957.

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej i zarówno na dzień 31-12-2015 r. jak i na dzień 31-12-2016 r. wynosi 673 300,00 zł. Kapitał podstawowy jest zgodny z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego jednostki dominującej.

Eliminacje w kapitale podstawowym dotyczą spółek w zł:

- TKM Investment Sp. z o.o.	494 000,00
- STM Sp. z o.o.	5 000,00
Razem	499 000,00

Do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego, dodaje się część odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadającą udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej zalicza się tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą.

Konsolidacja kapitałów przedstawia się następująco:

KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW	NA: 31-12-2016R.
1. Suma kapitałów własnych spółek konsolidowanych przed wyłączeniami	2 158 689,98
2. Wyłączenia kapitałowe w tym:	(-)430 629,90
Kapitał podstawowy	(-)499 000,00

KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW	NA: 31-12-2016R.
Strata z lat ubiegłych	(+)142 370,24
Wynik netto z roku obrotowego	(-)74 000,14
3. Skonsolidowany kapitał własny Grupy Kapitałowej	1 728 060,08

Sumy poszczególnych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej na 31-12-2016 r. przed i po wyłączeniach konsolidacyjnych przedstawiają się następująco:

SKŁADNIKI KAPITAŁU WŁASNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	SUMA PRZED WYŁĄCZENIEM	KOREKTA KAPITAŁOWA	SUMA PO KOREKCIE
Kapitał podstawowy	1 172 300,00	(-)499 000,00	673 300,00
Kapitał zapasowy	2 160 082,23	0,00	2 160 082,23
Pozostałe kapitały rezerwowe	225 017,56	0,00	225 017,56
Strata z lat ubiegłych	(-)1 291 340,73	(+)142 370,24	(-)1 148 970,49
Zysk/strata z roku bieżącego	(-)107 369,08	(-)74 000,14	(-)181 369,22
Razem	2 158 689,98	(-)430 629,90	1 728 060,08

Strata netto z badanego roku obrotowego wykazana w skonsolidowanym bilansie w kwocie (-)181 369,22 zł wynika ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat za 2016 rok.

Eliminacje w wyniku netto za 2016r. wynikają z n/w korekt w zł:

- zysku mniejszości TKM Sp. z o.o. (-)3 819,37

- odpisu wartości firmy TKM Sp. z o.o. (-)70 449,58

- korekt w rozliczeniach międzyokresowych (+)268,81

Razem korekty wyniku netto (-)74 000,14

Korekty kapitałowe zostały ustalone prawidłowo – zgodnie z art. 60 ust. 9 ustawy o rachunkowości.

2.4. Kapitał mniejszości.

KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	NA: 31-12-2015R.	NA: 31-12-2016R.
Kapitał mniejszości	30 560,53	31 629,90
Udział procentowy w pasywach	0,60	0,65

Kapitał mniejszości wynika z udziału, jaki posiadają inni udziałowcy (niż jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym) w objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostkach zależnych.

Wysokość wykazanego w bilansie kapitału mniejszości na 31-12-2016r. w kwocie 31 629,90 zł wynika z udziału udziałowców mniejszościowych w kapitałach i wynikach finansowych spółki TKM Sp. z o.o.

Kapitał mniejszości w skonsolidowanym bilansie został wykazany zgodnie z art. 60 ust. 9 ustawy o rachunkowości, oraz w § 13 p. 4 w/w rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25-09-2009r. (Dz. U. Nr 169, poz. 1327) ze zmianami – Dz. U. z 2015r. poz. 1957.

2.5. Ujemna wartość firmy.

Ujemna wartość firmy nie wystąpiła ani na dzień 31-12-2015r. ani na dzień 31-12-2016r.

2.6. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	NA: 31-12-2015R.	NA: 31-12-2016R.
Rezerwy na zobowiązania	35 851,00	42 312,00
Zobowiązania długoterminowe	527 437,91	405 247,63
Zobowiązania krótkoterminowe	2 589 236,53	2 628 612,55
Rozliczenia międzyokresowe	13 166,67	0,00
Razem	3 165 692,11	3 076 172,18
Udział procentowy w pasywach	62,00	63,61

Wykazane w pasywach skonsolidowanego bilansu na 31-12-2016r. „rezerwy na zobowiązania” obejmują rezerwy spółki dominującej SAKANA S.A. w kwocie 42 312,00 zł na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych. W tym zakresie nie wystąpiły transakcje podlegające korektom konsolidacyjnym.

Konsolidacja zobowiązań długoterminowych na 31-12-2016r. przedstawia się następująco w zł:

- suma zobowiązań długoterminowych przed korektą konsolidacyjną – 811 541,21
- korekta konsolidacyjna (pożyczka SAKANA S.A. dla STM Sp. z o.o.) – 406 293,58
- zobowiązania długoterminowe skonsolidowane na 31-12-2016r. – 405 247,63

Konsolidacja zobowiązań krótkoterminowych na 31-12-2016r. przedstawia się jak niżej.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	NA: 31-12-2016R.
Suma zobowiązań krótkoterminowych przed korektą konsolidacyjną	2 712 997,32
Korekty konsolidacyjne – rozrachunki pomiędzy spółkami objętymi konsolidacją	(-)84 384,77
Skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe	2 628 612,55
Udział procentowy w pasywach	54,36

Skonsolidowane zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zostały wykazane w bilansie Grupy Kapitałowej na 31-12-2016r. zgodnie z art. 60 ust. 6 p. 1 ustawy o rachunkowości, oraz z § 14 ust.1, p. 2 w/w rozporządzenia Ministra Finansów z 25-09-2009r. (Dz. U. z 2009r. nr 169, poz. 1327) ze zmianami – Dz. U. z 2015r. poz.1957.

3. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Do skonsolidowanego rachunku zysków i strat zostały włączone poszczególne pozycje rachunków zysków i strat jednostki dominującej oraz jednostek zależnych a następnie dokonano wyłączeń konsolidacyjnych.

Konsolidacja głównych pozycji rachunku zysków i strat przedstawia się jak niżej.

KONSOLIDACJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA 2016R.	SUMA PRZED WYŁĄCZENIAMI	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	WARTOŚĆ SKONSOLIDOWANA
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 639 979,66	(-)484 271,51	10 155 708,15
Koszty działalności operacyjnej	10 621 515,30	(-)485 947,99	10 135 567,31
Pozostałe przychody operacyjne	33 024,23	(-)1 407,67	31 616,56
Pozostałe koszty operacyjne	38 200,92	0,00	38 200,92
Przychody finansowe	34 008,19	(-)26 927,50	7 080,69
Koszty finansowe	125 604,94	(-)26 927,50	98 677,44
Zysk/strata netto	(-)107 369,08	(-)74 000,14	(-)181 369,22

Ponadto w skonsolidowanym rachunku zysków i strat ujęto prawidłowo w zł:

- odpis wartości firmy (-)70 449,58

- zysk mniejszości (-)3 819,37

Odpis ujemnej wartości firmy w 2016r. nie wystąpił.

Zysk mniejszości za 2016r. został ustalony następująco:

- TKM Investment Sp. z o.o. – zysk 18 870,40 zł x 20,24% (udział mniejszości) = 3 819,37 zł.

Ostatecznie skonsolidowany rachunek zysków i strat zawiera sumy przedstawione w p. II. 2 niniejszego raportu i zamyka się stratą netto za 2016 rok w kwocie 181 369,22 zł.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat badanej Grupy Kapitałowej został sporządzony zgodnie z art. 60 ustawy o rachunkowości, oraz zgodnie z w/w rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25-09-2009 r. (Dz. U. z 2009r. nr 169, poz. 1327) ze zmianami – Dz. U. z 2015r. poz. 1957.

Przychody finansowe z dywidend w 2016 roku nie wystąpiły.

Struktura przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy Kapitałowej, jak również koszty w układzie rodzajowym badanej Grupy – zostały prawidłowo przedstawione w „dodatkowych informacjach i objaśnieniach”, po wyeliminowaniu obrotów wewnętrznych.

Grupa Kapitałowa nie jest podatnikiem podatku dochodowego w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych i inne obowiązkowe obciążenia wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2016 rok w kwocie 29 060,00 zł dotyczą:

- jednostki dominującej SAKANA S.A. w kwocie 24 634,00 zł

- TKM Investment Sp. z o.o. w kwocie 4 426,00 zł.

W tym zakresie nie wystąpiły eliminacje konsolidacyjne.

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony zgodnie z § 16 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25-09-2009 r. (Dz.U. z 2009r. nr 169, poz. 1327) ze zmianami – Dz. U. z 2015r. poz. 1957.

Rachunek przepływów pieniężnych za 2016 rok wykazuje **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych w badanej Grupie Kapitałowej o kwotę **250 651,87 zł** i w poszczególnych rodzajach działalności przedstawia się następująco w zł:

▪ Przepływy z działalności operacyjnej (+)365 904,86

▪ Przepływy z działalności inwestycyjnej	(-)348 192,29
▪ Przepływy z działalności finansowej	(-)268 364,44
▪ Razem przepływy pieniężne netto	(-)250 651,87

Korekty konsolidacyjne polegały na wyłączeniu przepływów pieniężnych pomiędzy objętymi konsolidacją: jednostką dominującą, a jednostkami od niej zależnymi.

5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym zostało sporządzone prawidłowo, na podstawie skonsolidowanego bilansu, zestawień zmian w kapitałach własnych spółek konsolidowanych oraz „dodatkowych informacji i objaśnień” – zgodnie z § 17 p. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25-09-2009r. (Dz. U. z 2009r. nr 169, poz. 1327) ze zmianami – Dz. U. z 2015r. poz. 1957.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje **zmniejszenie** w 2016r. kapitału własnego Grupy Kapitałowej o **181 369,22 zł.**

Zmniejszenie kapitału własnego wynika ze zrealizowanej straty netto Grupy Kapitałowej za 2016r. w kwocie 181 369,22 zł.

Kapitał podstawowy jednostki dominującej i jednocześnie Grupy Kapitałowej nie zmienił się w 2016 roku i na 31-12-2016r. wynosi 673 300,00 zł.

Łączne kapitały własne Grupy Kapitałowej stanowiły wartość:

- na dzień 31-12-2015r. 1 909 429,30 zł.
- na dzień 31-12-2016r. 1 728 060,08 zł.

6. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego badanej Grupy Kapitałowej za 2016 r. zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z załącznikiem nr 1 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 3-11-2015r. (Dz. U. z 2015r., poz. 1957) i zawiera wszystkie istotne wymagane tym załącznikiem informacje o jednostce dominującej i spółkach zależnych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego badanej Grupy Kapitałowej za 2016 r. zostały sporządzone prawidłowo, zgodnie z załącznikiem nr

4 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 3-11-2015r. (Dz. U. z 2015r., poz. 1957) i obejmują wszystkie istotne wymagane tym załącznikiem informacje i objaśnienia.

7. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności badanej Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 55 ust. 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy wystąpienia w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełnia również wymagania rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016r. poz. 860).

IV. USTALENIA KOŃCOWE.

1. Stwierdzenia biegłego rewidenta.

1.1 Zarząd jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje i wyjaśnienia oraz podpisał oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz kompletności i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.2 Jednostka dominująca prowadzi dokumentację konsolidacyjną zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25-09-2009 r. (Dz. U. z 2009r. Nr 169, poz. 1327) ze zmianami – Dz. U. z 2015r. poz.1957.

1.3 Przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady i metody wyceny oraz wykazywania danych są zgodne z ustawą o rachunkowości i zgodne z w/w rozporządzeniami Ministra Finansów. Są one stosowane w sposób ciągły.

1.4 Wartość firmy z konsolidacji i sposób jej odpisywania na skonsolidowany rachunek zysków i strat jest zgodny z ustawą o rachunkowości i w/w rozporządzeniami Ministra Finansów.

1.5 Konsolidacja kapitałów oraz ustalenie kapitału mniejszości zostały przeprowadzone prawidłowo.

1.6 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań), oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) zostały dokonane zgodnie z ustawą o rachunkowości.

1.7 Wyniki niezrealizowane przez jednostki objęte konsolidacją, zawarte w zapasach – nie wystąpiły w badanym roku obrotowym.

1.8 Sprzedaż środków trwałych pomiędzy spółkami objętymi konsolidacją nie wystąpiła, stąd nie wystąpiła korekta zysku i amortyzacji z tego tytułu.

1.9 Zarząd jednostki dominującej na dzień 31-12-2015r. i na dzień 31-12-2016r. dokonał wyłączenia z objęcia skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym spółki Opera Catering Sp. z o.o. na podstawie art. 57 ustawy o rachunkowości.

1.10 W toku badania nie stwierdzono faktów wskazujących na naruszenie prawa. Wykonawca badania otrzymał od Zarządu jednostki dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa i podmioty wchodzące w jej skład przestrzegały obowiązujących je przepisów prawa.

2. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania.

2.1 Wyboru KANCELARII BIEGŁEGO REWIDENTA w Stalowej Woli jako podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1-01-2016 r. do 31-12-2016 r. dokonała Rada Nadzorcza jednostki dominującej, co wynika z Uchwały Rady Nadzorczej Nr 01/10/2016 z dnia 31-10-2016r.

2.2 Badanie zostało przeprowadzone w maju 2017 roku z przerwami, na podstawie umowy Nr 3/10/2016 zawartej w dniu 15-11-2016 r. pomiędzy Spółką SAKANA S.A. jako zleceniodawcą, a KANCELARIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA w Stalowej Woli (wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2948) jako wykonawcą.

2.3 W imieniu wykonawcy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziła Regina Fiałkowska, biegły rewident, wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 832. Wykonawca badania oraz biegły rewident złożyli oświadczenie o bezstronności i niezależności od badanej Grupy Kapitałowej i nadal pozostają niezależni.

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy było zbadane przez biegłego rewidenta Reginę Fiałkowską (nr ewidencyjny 832) w imieniu Kancelarii Biegłego Rewidenta w Stalowej Woli (nr ewidencyjny 2948) i uzyskało opinię z objaśnieniami.

3. Informacje końcowe.

3.1 Raport sporządzono w pięciu jednobrzmiących egzemplarzach z przeznaczeniem dla: 4 egzemplarze dla Zleceniodawcy, 1 egzemplarz dla Wykonawcy badania.

3.2 Raport zawiera 24 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane przez biegłego rewidenta. Integralny załącznik do niniejszej Opinii i Raportu stanowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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

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@go2.pl

mgr Regina Fiałkowska
Właściciel Firmy
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA

Stalowa Wola 18 maj 2017 rok.