



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SAKANA S.A.
ZA OKRES od 01.01.2020 do 31.12.2020

SPIS TREŚCI

List Zarządu	4
Oświadczenie Zarządu Sakana S.A. dotyczące rzetelności danych zawartych w sprawozdaniu za okres od 01.01.2020 – 31.12.2020	5
Oświadczenie o wyborze podmiotu do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej SAKANA za rok 2020	5
Wstęp.....	6
1. Opis działalności grupy kapitałowej	7
2. Wybrane dane finansowe grupy za rok 2020 oraz wybrane dane finansowe podmiotów niekonsolidowanych za 2020	9
3. Udziałowcy, akcjonariat i organy spółek wchodzące w skład Grupy Kapitałowej	11
4. Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Sakana i charakterystyka działalności Spółek wchodzących w skład grupy	16
5. Zdarzenia istotne wpływające na działalność grupy kapitałowej, jakie nastąpiły w okresie obrotowym a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego .	17
6. Perspektywy rozwoju działalności Grupy Kapitałowej.....	17
7. Aktualna sytuacja finansowa Grupy Sakana.....	18
8. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji Grupy Kapitałowej Sakana	18
9. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług albo ich grup w sprzedaży ogółem, a także zmianach w tym zakresie w roku obrotowym.....	19
10. Informacja o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwa firmy dostawcy lub odbiorcy jego udział w sprzedaży lub w zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązanie z emitentem	19
11. Informacja o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w tym znanych członkom Grupy umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami/wspólnikami, umowach ubezpieczenia lub kooperacji	19
12. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałowa Emitenta lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji	19
13. Umowy zawarte między Grupą Kapitałową Emitenta a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia lub przejęcia emitenta.....	19
14. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń.....	19
15. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	23

Szanowni Państwo

Przedstawiamy niniejszym raport Grupy Kapitałowej Sakana S.A. za rok 2020

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi: Sakana S. A., TKM Investment Sp. z o. o., STM Sp. z o. o. oraz SAKANA RESTAURANT Sp. z o. o. Ponadto Spółka SAKANA S. A. posiada zaangażowanie kapitałowe w Tokyo-Barcelona Sp. z o. o. i Tokyo-Barcelona Sp. z o. o. Sp. k. oraz Park Club Restauracja Sp. z o. o. i Park Club Restauracja Sp. z o. o. Sp. k.

W poniższym raporcie zostały zawarte najważniejsze wydarzenia minionego roku jak również krótka charakterystyka planów poszczególnych spółek należących do Grupy Kapitałowej Sakana S.A.

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

W imieniu Zarządu składamy podziękowania Naszym Akcjonariuszom za wsparcie dla wszelkich działań podejmowanych przez Grupę Kapitałową.

*Z poważaniem,
Zarząd Sakana S.A*

Oświadczenie Zarządu Sakana S.A. dotyczące rzetelności danych zawartych w sprawozdaniu za okres od 01.01.2020 – 31.12.2020

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

Anas Salahadin Adi – Prezes Zarządu

Warszawa, dn. 27.05.2021 r.

Oświadczenie o wyborze podmiotu do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej SAKANA za rok 2020

Zarząd Spółki SAKANA S.A. oświadcza, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej;

Umowę z podmiotem uprawnionym do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawarto dnia 12 stycznia 2021 r.

Anas Salahadin Adi – Prezes Zarządu

Warszawa, dn. 27.05.2021 r.

Wstęp

Stosownie do art. 52 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.), Zarząd Spółki SAKANA S.A. przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy za okres od 01 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020, na które składa się:

- Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów **sumę 4 393 969,87 zł**
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazujący za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku zysk netto w kwocie **757 722,73 zł**
- Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku, które wykazujące zwiększenie stanu skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę **757 722,73 zł**
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku wskazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **972 969,47 zł**
- Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie Zarządu z działalności za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

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

Warszawa, dn. 27.05.2021 r.

1. Opis działalności grupy kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Sakana wchodzi następujące spółki:

SAKANA S.A.

SAKANA S.A. z siedzibą w Warszawie (02-797) przy ul. Franciszka Klimczaka 1 zarejestrowaną w Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000298107, posiadająca NIP: 1132703905 i REGON: 141289468, działa w branży gastronomicznej i zarządza siecią restauracji.

SAKANA S.A. powstała na mocy Umowy Spółki z dnia 9 stycznia 2008 r. sporządzonej w formie aktu notarialnego w kancelarii notarialnej przy ul. Łuckiej 2/4/6 lok. 35, w dniu 9 stycznia 2008 roku (Repetitorium A nr 193/2008).

Przedmiotem działalności Spółki są:

- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (PKD 77.40Z)
- restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne (PKD 56.10A),
- hotele i podobne obiekty zakwaterowania (PKD 55.10Z),
- pozostała, usługowa działalność gastronomiczna (PKD 56.29Z).

Sakana S.A. zarządza siecią restauracji franczyzowych, zarządza markami własnymi, tj. SAKANA SUSHI BAR, SAKANA SUSHI AND STICKS oraz prowadzi działalność cateringową i eventową. Obecnie sieć składa się z punktów będących własnością spółki, restauracji prowadzonych na zasadzie licencji franczyzowych oraz spółek zależnych.

W skład sieci na dzień sporządzania raportu wchodzi - 7 lokali gastronomicznych prowadzonych jako lokale partnerskie, ajencyjne oraz własne:

1. Warszawa, ul. Burakowska 5/7
2. Warszawa, ul. Nowogrodzka 49
3. Warszawa, ul. Przczołkowa 221 lok. B.1.2.
4. Warszawa, ul. Moliera 4/6
5. Katowice, ul. Mielęckiego 6
6. Kraków, ul. 3 – maja 9
7. Poznań, ul. Za bramką 12 A

TKM INVESTMENT Sp. z o. o.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Przczołkowej 221 lok. B.1.2.

W dniu 15.11.2003 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie XII wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000179737.

Spółce został nadany numer NIP: 113-25-203-46 oraz REGON: 015599264.

W ramach nowej strategii Sakana S.A. spółka została dedykowana do realizacji celowego projektu polegającego na uruchomieniu restauracji pod marką Sakana Sushi and Sticks w Warszawie w centrum handlowym VisaVis. Restaurację uruchomiono 16 października 2019 r.

Wysokość kapitału podstawowego 494.000,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku SAKANA SA posiada 100% udziałów w spółce TKM INVESTMENT Sp. z o.o.

STM Sp. z o. o.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Zgoda 5/8.

W dniu 10.08.2012 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie XIII wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000428650.

Spółce został nadany numer NIP: 1132857784 oraz REGON: 146254693.

Obecnie spółka jest operatorem restauracji w Poznaniu funkcjonującej w ramach nowego brandu należącego do Sakana S.A – Sakana Sushi and Sticks.

Wysokość kapitału podstawowego 5.000,00 zł. Udział SAKANA S. A. w kapitale podstawowym wynosi 75,00 % (nominalna wartość udziałów SAKANA S. A. wynosi 3.750,00 zł).

Na dzień sporządzenia raportu Sakana S.A. posiada 75% udziałów w spółce STM Sp. z o.o.

SAKANA RESTAURANT Sp. z o. o.

SAKANA RESTAURANT SP. Z O.O. z siedzibą w Warszawie przy ul. Burakowskiej 5/7, 01-066 Warszawa wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000525797, REGON 147467103, NIP 5252596673, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 zł

Spółka celowa dedykowana do zarządzania i prowadzenia restauracji w Warszawie przy ul. Burakowskiej pod marką należącą do Sakana S.A – Sakana Sushi Bar.

Na dzień sporządzenia raportu Sakana S.A. posiada 100% udziałów w spółce Sakana Restaurant Sp. z o.o.

Ponadto Sakana S.A. posiada zaangażowanie w kapitale następujących Spółek:

TOKYO-BARCELONA Sp. z o. o.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Moliera 4/6.

W dniu 26 października 2017 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000700799.

Spółce został nadany numer NIP: 5252727508 oraz REGON: 368601800.

Spółka TOKYO-BARCELONA Sp. z o. o. jest podmiotem zarządzającym restauracją przy ul. Moliera w Warszawie działającą pod marką Sakana Sushi and Sticks.

Wysokość kapitału podstawowego Spółki wynosi 6.000,00 zł. Udział SAKANA S. A. w kapitale podstawowym wynosi 50 % (nominalna wartość udziałów SAKANA S. A. wynosi 3.000,00 zł).

Sakana S.A. na dzień 31.12.2020 posiada 50% udziałów w Tokyo-Barcelona Sp. z o.o.

Tokyo-Barcelona Sp. z o. o. Sp. k.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Moliera 4/6.

W dniu 10 listopada 2017 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000703396

Spółce został nadany numer NIP: 5252728749 oraz REGON: 368733714.

Sakana S.A. posiada 49,95 % udziałów.

Spółka TOKYO-BARCELONA Sp. z o. o. Sp. k. prowadzi działalności gastronomiczną pod marką Sakana Sushi and Sticks należącą do Sakana S.A. w Warszawie.

PARK CLUB RESTAURACJA SP. Z.O.O.

z siedzibą w Katowicach (40 – 085), ul. A. Mickiewicza 21, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000707092, NIP: 6342915125, REGON: 368902513.

Sakana S.A. posiada 49% udziałów, jest to spółka celowa dedykowana do zarządzania działalnością gastronomiczną pod marką Sakana Sushi and Sticks, należącą do Sakana S.A. w Krakowie przy ul. 3 – maja 9.

PARK CLUB RESTAURACJA SP. Z.O.O. S.K.

z siedzibą w Katowicach (40 – 085), ul. A. Mickiewicza 21, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000728963, NIP: 6342928932, REGON: 380081490.

Sakana S.A. posiada 49% udziałów, jest to spółka celowa dedykowana do prowadzenia działalności gastronomicznej pod marką Sakana Sushi and Sticks, należącą do Sakana S.A. w Krakowie przy ul. 3 – maja 9.

2. Wybrane dane finansowe grupy za rok 2020

Wybrane dane finansowe za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 przeliczone na EUR

Kursy wymiany PLN/EUR

Data	Kurs na ostatni dzień okresu
31.12.2019	4,2585
31.12.2020	4,6148

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	8 492,76	7 053,72	1 840,33	1 656,39
Zysk (strata) ze sprzedaży	895,61	184,49	194,07	43,32
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	863,89	-145,53	187,20	-34,17
Zysk (strata) brutto	778,84	-236,92	168,77	-55,63
Zysk (strata) netto	757,72	-247,79	164,19	-58,19
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 099,13	6,23	238,18	1,46
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	191,60	-878,34	41,52	-206,26
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-317,76	691,14	-68,86	162,30
Przepływy pieniężne netto razem	972,97	-180,96	210,84	-42,49
Aktywa trwałe	2 288,26	2 726,64	495,85	640,28
Aktywa obrotowe	2 105,71	1 184,14	456,29	278,07
Kapitał własny	2 145,02	1 387,30	464,81	325,77
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 319,73	2 594,26	502,67	609,20

Wybrane dane finansowe podmiotów niekonsolidowanych za rok 2020 przeliczone na EUR
Kursy wymiany PLN/EUR

Data	Kurs na ostatni dzień okresu
31.12.2019	4,2585
31.12.2020	4,6148

Park Club Restauracja Sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe	w PLN		w EUR	
	01.01.2020	31.12.2020	01.01.2020	31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	-9 230,05	-6 737,88	-2 000,10	-1 582,22
Zysk (strata) netto	-9 230,05	-6 737,88	-2 000,10	-1 582,22
Kapitał własny	-31 425,30	-11 022,88	-6 809,68	-2 588,44
Kapitał podstawowy	5 000,00	5 000,00	1 083,47	1 174,12

Park Club Restauracja Sp. z o.o. Sp.K

Wybrane dane finansowe	w PLN		w EUR	
	01.01.2020	31.12.2020	01.01.2020	31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	1 819 871,93	1 715 474,20	394 355,54	402 835,32
Zysk (strata) brutto	-56 606,93	-306 177,40	-12 266,39	-71 897,95
Zysk (strata) netto	-56 606,93	-306 177,40	-12 266,39	-71 897,95
Kapitał własny	-1 475 021,49	-1 418 414,56	-319 628,48	-333 078,45
Kapitał podstawowy	5 000,00	5 000,00	1 083,47	1 174,12

Tokyo-Barcelona Sp. z o.o.

Wybrane dane finansowe	w PLN		w EUR	
	01.01.2020	31.12.2020	01.01.2020	31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	-276,27	-468,12	-59,87	-109,93
Zysk (strata) netto	-276,27	-468,12	-59,87	-109,93
Kapitał własny	-2 480,87	-2 204,60	-537,59	-517,69
Kapitał podstawowy	6 000,00	6 000,00	1 300,16	1 408,95

Tokyo-Barcelona Sp. z o.o. Sp.K.

Wybrane dane finansowe	w PLN		w EUR	
	01.01.2020	31.12.2020	01.01.2020	31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	2 044 957,14	2 522 645,97	443 130,18	592 379,00
Zysk (strata) brutto	-309 793,21	198 116,70	-67 130,37	46 522,65
Zysk (strata) netto	-309 793,21	198 116,70	-67 130,37	46 522,65
Kapitał własny	524 059,52	833 852,73	113 560,61	195 809,02
Kapitał podstawowy	1 110 602,00	1 110 602,00	240 660,92	260 796,52

3. Udziałowcy, akcjonariat i organy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej SAKANA S.A.

SAKANA S.A.

Organami Spółki według jej statutu są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Zgodnie z umową spółki i statutem Zarząd składa się z jednej do czterech osób (zmiana umożliwiająca powołanie 1 członka zarządu wprowadzona przez NWZA 18.04.2019r.). Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Członków Zarządu, w tym Prezesa, na okres wspólnej kadencji, a także określa wysokość i zasady ich wynagrodzenia. Wspólna kadencja Członków Zarządu wynosi pięć lat. Zarząd uprawniony jest do zawierania umów lub dokonywania czynności prawnych, których wartość netto nie przekracza kwoty 2.000.000,00 (dwa miliony) złotych bez dodatkowej uchwały Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2020 Zarząd Spółki sprawuje:

- Pan Anas Adi – Prezes Zarządu (powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 21 sierpnia 2019 r.)

Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) Członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres dwóch lat. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.

Radę Nadzorczą na dzień 31 grudnia 2020 roku stanowiły następujące osoby:

- Pan Marcin Ryłski
- Pan Tomasz Romanik
- Pan Aleksander Diakonow
- Pan Daniel Jarzab
- Pan Khadi Abdel Samad

W roku 2020 nie było zmian w składzie skład Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzania sprawozdania przedstawiciele Zarządu jak również Rady Nadzorczej nie posiadali dodatkowych udziałów lub akcji w podmiotach powiązanych z SAKANA S.A.

Spółka nie zawierała żadnych umów mogących powodować ograniczenia w zbyciu lub dysponowaniu przez akcjonariuszy akcjami.

TKM Investment Sp. z o. o.

Organami Spółki według jej statutu są:

- Zgromadzenie Udziałowców
- Zarząd

Zgodnie z umową spółki i statutem Zarząd składa się od 1 (jednej) do 3 (trzech) osób. Zarząd powołuje i odwołuje Zgromadzenie Wspólników na okres dwóch lat, a także określa wysokość i zasady wynagrodzenia. Zarząd uprawniony jest do zaciągania pożyczek lub kredytów, obciążania majątku Spółki lub zaciągania innych zobowiązań, których wartość netto nie przekracza kwoty 100 000,00 (słownie: sto

tysięcy) Euro obliczanej według średniego kursu NBP z dnia zaciągnięcia danego zobowiązania bez dodatkowej uchwały Zgromadzenia Wspólników.

Na dzień 31 grudnia 2020 Zarząd Spółki sprawuje:

- Mariusz Melcer – Prezes Zarządu (od 3.10.2019 r.)

STM Sp. z o.o.

Organami Spółki według jej statutu są:

- Zgromadzenie Wspólników
- Zarząd

Zgodnie z umową spółki i statutem Zarząd może składać się od jednego do pięciu członków. Zarząd powołuje i odwołuje Zgromadzenie Wspólników na okres czterech lat.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki sprawuje:

- Anna Dudzińska – Prezes Zarządu (od lipca 2020 roku)

Poprzednio Prezesem Zarządu była Pani Adrianna Baranowska, która pełniła swą funkcję od 11 czerwca 2019 do czerwca 2020 roku.

SAKANA RESTAURANT Sp. z o.o.

Organami Spółki według jej statutu są:

- Zgromadzenie Wspólników
- Zarząd

Zgodnie z umową spółki i statutem Zarząd może składać się od jednego do pięciu członków. Zarząd powołuje i odwołuje Zgromadzenie Wspólników na okres czterech lat.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki sprawuje:

- Katarzyna Skórczyńska – Prezes Zarządu (od sierpnia 2019 r.)

Tokyo-Barcelona Sp. z o. o.

Organami Spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników
- Zarząd

Zgodnie z umową spółki i statutem Zarząd jest upoważniony do podpisywania i składania oświadczeń w imieniu Spółki. W przypadku Zarządu jednoosobowego upoważniony jest jedyny członek zarządu samodzielnie, a w przypadku Zarządu dwuosobowego dwóch członków zarządu działających łącznie.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Zarząd Spółki sprawuje:

- Katarzyna Skórczyńska – Prezes Zarządu (od lipca 2020 roku)

Poprzednim Prezesem Zarządu był p. Mykola Ilinchuk od września 2018 r. do czerwca 2020 roku.

Tokyo-Barcelona Sp. z o. o. Sp. k.

Organami Spółki są:

Komplementariusz:

- TOKYO-BARCELONA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
oraz Komandytariusze:
- SAKANA S.A.
- Braulio Penalosa
- Alejandro Cano Lobete

Park Club Restauracja Sp. z o. o.

Organami Spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników
- Zarząd

Zgodnie z umową spółki i statutem Zarząd jest upoważniony do podpisywania i składania oświadczeń w imieniu Spółki. W przypadku zarządu jednoosobowego oświadczenia w imieniu spółki składa członek zarządu. w przypadku zarządu składającego się z dwóch lub większej liczby osób do składania oświadczeń w imieniu spółki jest wymagane współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Zarząd Spółki sprawuje Pan Michał Żurek – Prezes Zarządu

Park Club Restauracja Sp. z o. o. Sp. k.

Organami Spółki są:

Komplementariusz:

- Park Club Restauracja Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
oraz Komandytariusze:
- SAKANA S.A.
- Barbara Żurek
- Marcin Żurek
- Michał Żurek

Informacja o strukturze akcjonariatu i udziałowcach spółek wchodzących w skład Grupy

 1. Struktura akcjonariatu **SAKANA S.A.** na dzień 31.12.2020 r.:

Akcjonariusz	Ilość akcji/głosów	% akcji i głosów po emisji
Anas Adi	18 966 000	78.38 %
Marcin Rylski	1 654 077	6.84 %
Tomasz Romanik	1 639 837	6.78 %
Pozostali	1 939 086	8.00 %
RAZEM	24 199 000	100.00%

2. Struktura udziałowców TKM Investment Sp. z o. o. na dzień 31.12.2020 r.:

Udziałowiec	Ilość udziałów	% ilość udziałów
SAKANA S.A.	988	100,00%
RAZEM	988	100%

3. Struktura udziałowców STM Sp. z o. o. na dzień 31.12.2020 r.:

Udziałowiec	Ilość udziałów	% ilość udziałów
SAKANA S.A.	75	75%
Dominika Lipiecka	25	25%
RAZEM	100	100%

4. Struktura udziałowców SAKANA RESTURANT Sp. z o. o. na dzień 31.12.2020 r.:

Udziałowiec	Ilość udziałów	% ilość udziałów
SAKANA S.A.	100	100%
RAZEM	100	100%

5. Struktura udziałowców Tokyo-Barcelona Sp. z o. o. na dzień 31.12.2020 r.:

Udziałowiec	Ilość udziałów	% ilość udziałów
SAKANA S.A.	60	50%
BRAULIO ANTONIO PENALOZA CÁ CERES	30	25%
ALEJANDRO CANO LOBETE	30	25%
RAZEM	120	100%

6. Struktura wspólników Tokyo-Barcelona Sp. z o. o. Sp. k. na dzień 31.12.2020 r.:

Wspólnik	Wartość wkładów
SAKANA S.A.	554 801,00
TOKYO-BARCELONA SP. Z O.O.	1 000,00
BRAULIO ANTONIO PENALOZA CÁ CERES	277 400,50
ALEJANDRO CANO LOBETE	277 400,50

RAZEM

7. Struktura udziałowców Park Club Restauracja Sp. z o. o. na dzień 31.12.2020 r.:

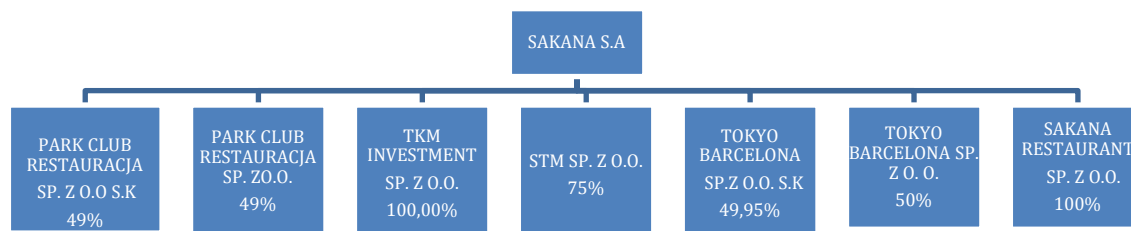
Udziałowiec	Ilość udziałów	% ilość udziałów
SAKANA S.A.	49	49%
Barbara Żurek	21	21%
Marcin Żurek	15	15%
Michał Żurek	15	15%
RAZEM	100	100%

8. Struktura wspólników Park Club Restauracja Sp. z o. o. Sp. k. na dzień 31.12.2020 r.:

Wspólnik	Wartość wkładów
SAKANA S.A.	1 000,00
Park Club Restauracja Sp. z o. o.	1 000,00
Barbara Żurek	1 000,00
Marcin Żurek	1 000,00
Michał Żurek	1 000,00
RAZEM	

Powyższe dane dotyczące liczby posiadanych akcji, udziałów oraz wkładów przez poszczególne osoby oraz członków organów Spółki zostały przedstawione z zachowaniem należytej staranności na podstawie wiedzy Zarządu Spółki według stanu na dzień 31.12.2020, jednakże mogą one nie uwzględniać ewentualnych transakcji, o których Spółka nie została poinformowana.

4. Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Sakana i charakterystyka działalności spółek wchodzących w skład grupy.



SAKANA S.A.

Sakana stworzyła sieć restauracji o profilu japońskim, z ofertą skierowaną do klientów ceniących zdrowy styl życia i odżywiania, świadomych walorów japońskiej kuchni. Marka Sakana przyczyniła się do dynamicznego rozwoju rynku gastronomicznego sushi w Polsce. Lokale marki Sakana charakteryzują się spójnym wystrojem, jednolitą identyfikacją wizualną marki, ale przede wszystkim najwyższą jakością potraw i wysoko wykwalifikowanym personelem. Marka restauracji Sakana jest rozpoznawalnym brandem w całej Polsce. Konsekwentna polityka wizerunkowa leży u podstaw filozofii działania sieci. W oparciu o koncepcje lokali Sakana stworzony został oryginalny system franczyzowy, którego operatorem jest spółka celowa należąca do Grupy Kapitałowej. Spółka zajmuje się ponadto tworzeniem nowych konceptów gastronomicznych, które poprzez spółki celowe w ramach Grupy Kapitałowej zamierza zaimplementować na rynku. Spółka prowadzi działania i prace mające na celu rozbudowę oferty restauracji, poszukuje nowych możliwości i czerpie inspiracje od wiodących, najlepszych restauracji na świecie. Spółka jako podstawową działalność wyróżnia działalność franczyzową polegającą na rozbudowie sieci restauracji Sakana w oparciu o licencje na zasadach franczyzy.

STM Sp. z o.o.

Spółka zarządza restauracją w Poznaniu funkcjonującą w ramach nowego brandu należącego do Sakana S.A – Sakana Sushi and Sticks.

TKM Investment Sp. z o. o.

W ramach nowej strategii Sakana S.A. spółka uruchomiła i prowadzi restaurację pod marką Sakana Sushi and Sticks w Warszawie w centrum handlowym VisaVis. Restaurację uruchomiono 16 października 2019r.

SAKANA RESTAURANT Sp. z o. o.

Spółka celowa dedykowana do zarządzania i prowadzenia restauracji w Warszawie przy ul. Burakowskiej pod marką należąca do Sakana S.A – Sakana Sushi Bar.

Tokyo-Barcelona Sp. z o.o.

Głównym celem działalności Spółki TOKYO-BARCELONA Sp. z o. o. jest utworzenie konceptu polegającego na prowadzeniu działalności gastronomicznej łączącej kuchnię japońską z kuchnią hiszpańską i latynoamerykańską.

Tokyo-Barcelona Sp. z o.o. Sp. k.

Spółka TOKYO-BARCELONA Sp. z o. o. Sp. k. prowadzi działalności gastronomiczną pod marką Sakana Sushi and Sticks należąca do Sakana S.A. w Warszawie przy ul. Moliera.

PARK CLUB RESTAURACJA Sp. z o.o.

Jest to spółka celowa dedykowana do prowadzenia i zarządzania działalnością gastronomiczną pod marką Sakana Sushi and Sticks, należąca do Sakana S.A. w Krakowie przy ul. 3 – maja 9.

PARK CLUB RESTAURACJA Sp. z o.o. Sp. k.

Jest to spółka celowa dedykowana do prowadzenia działalności gastronomicznej pod marką Sakana Sushi and Sticks, należąca do Sakana S.A. w Krakowie przy ul. 3 – maja 9

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

W roku 2020 Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 8 492 760,13 zł. Zysk netto Grupy na koniec 2020 roku wyniósł 757 722,73zł.

Miniony rok dla sektora HoReCa był rokiem szczególnym, warunki z jakimi branża musiała się zmierzyć pozostawiają piętno na wiele lat.

W związku z Covid -19 wdrożono procedury i zmiany organizacyjne mające na celu zabezpieczenie sanitarne, stworzenie nowych grafików, wprowadzenie nowej organizacji pracy, modyfikacje oferty oraz przystąpiono do przygotowania długofalowej strategii działania na wypadek przedłużenia stanu epidemiologicznego.

Przyjęta strategia zakładała przemodelowanie działalności stacjonarnej na działalność związana z dostawami i cateringiem, obejmowała również modyfikacje oferty, zwiększenie zasobów logistycznych dla realizacji zamówień z dostawą oraz prowadzenie intensywnych działań reklamowych w sieci.

Zarząd Sakana S.A, po analizie sytuacji poszczególnych podmiotów należących do sieci Sakana, podjął decyzje o okresowym obniżeniu lub zwolnieniu ich z opłat licencyjnych i dzierżawnych za wyposażenie restauracji na czas prowadzenia działalności w reżimie sanitarnym.

Jako swoisty sukces w roku 2020 należy wskazać fakt, iż żadna z restauracji należących do Sakana nie zawiesiła ani nie zamknęła swojej działalności. Reasumując rok 2020 należy do jednych z najtrudniejszych w historii dla sektora gastronomicznego.

Na dzień 31.12. 2020 roku spółka nie podjęła uchwał ani decyzji w sprawie skupu akcji własnych. W dniu 27.08.2020 roku spółka podjęła uchwałę na WZA przewidującą możliwość wypłaty zaliczki na poczet dywidendy zmieniając tym samym statut spółki, innych decyzji w tym zakresie nie podjęto. Zarząd ocenia na koniec roku sytuację spółki jako stabilną.

6 Perspektywy rozwoju działalności Grupy Kapitałowej

Założenia strategii rozwoju Spółki SAKANA S.A. w 2020 roku i latach kolejnych

Spółka, realizując przyjętą strategię, przemodelowała swą działalność poprzez przekazanie nowych lokali do struktur celowych. Przychody Sakana S.A. opierają się wyłącznie o działalność licencyjną, franczyzową i agencyjną, i przyszłych dywidend z tytułu udziałów posiadanych w poszczególnych przedsięwzięciach realizowanych przez spółki celowe.

Model ten pozwolił znacząco zmniejszyć ryzyko prowadzenia działalności operacyjnej i zwiększył możliwość pozyskiwania kapitału do poszczególnych projektów od inwestorów indywidualnych i partnerów dedykowanych do poszczególnych projektów. Pozyskiwanie środków od partnerów i potencjalnych franczyzobiorców do projektów celowych wg Zarządu jest efektywniejszym modelem biznesowym niż dotychczas stosowany model realizowania przedsięwzięć w ramach głównej Spółki.

Przeniesienie działalności operacyjnej do spółek celowych przyniosło obniżenie kosztów operacyjnych prowadzenia działalności i ma pozytywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Przejęcie z działalności operacyjnej gastronomicznej do działalności licencyjnej opartej na uzyskiwaniu wpływów ze sprzedaży praw do użytkowaniu znaku, programów franczyzowych oraz dywidend z posiadanych w projektach celowych udziałów ma na celu zwiększenie rentowności z prowadzonej działalności i zminimalizowanie ryzyka związanego z zarządzaniem poszczególnymi projektami.

W kwestii restrukturyzacji zobowiązań, na dzień sporządzenia sprawozdania, Sakana w styczniu 2021 r. rozliczyła się całkowicie z zaległości w ZUS, w marcu 2021 roku spłaciła należność główną wobec PFRON w wys. 149 tys. zł., a spłata odsetek w wys. 47 tys. zł. została rozłożona na 12 rat (począwszy od kwietnia 2021r.), restrukturyzacja kredytu obrotowego w banku BPS (bez podpisanego porozumienia) przebiega w taki sposób, że Sakana S.A. spłaca od września 2020 r. raty harmonogramu przesłanego przez Bank (24 raty w wys. ok 16 tys. zł./m-c, plus ostatnia rata balonowa w wys. ok. 160 tys. zł.)

Założenia strategii rozwoju Grupy Kapitałowej w 2021 roku.

Miniony rok 2020 uwidocznił fakt, iż sektor gastronomiczny musi umiejętnie dostosowywać swoją strategię do istniejących warunków rynkowych. Eksperti twierdzą, że to co wydarzyło się w 2020 roku w związku z pandemią przyspieszyło zmiany w branży, które w normalnych okolicznościach mogłyby zaistnieć na przestrzeni kolejnych pięciu lub dziesięciu lat. W post-covidowym świecie restauracje będą musiały się zmieniać i adaptować każdy aspekt działalności do nowych warunków rynkowych. Strategia Sakana uwzględniła opisane czynniki i zakłada wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań cyfrowych, tworzenia nowych wirtualnych kanałów sprzedaży, projektowania restauracji z uwzględnieniem nowych standardów w zakresie bezpieczeństwa oraz rozwiązań funkcjonalnych. Założenia strategii rozwoju Spółki w 2021 roku pozostają w swojej istocie bez zmian, podstawowym celem spółki jest rozwój sieci pod marką Sakana poprzez otwieranie nowych lokalizacji dla marki Sakana Sushi and Sticks. Nowe lokale Sakana będą

jednak uwzględniać wszelkie opisane nowe trendy i potrzeby konsumentów jakie pojawiły się w wyniku pandemii.

7. Aktualna sytuacja finansowa Grupy Sakana

Początek roku 2021 r. był dla Grupy zadawalający mając na uwadze podejmowane działania zarówno pod względem osiągniętego obrotu jak i wyniku finansowego.

W I Q 2021 roku spółka SAKANA S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 586 020,76 zł.

W I Q 2021 roku spółka TKM INVESTMENT Sp. z o.o. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 658 770,13 zł.

W I Q 2021 roku spółka STM Sp. z o. o. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 251 285,13 zł.

W I Q 2021 roku spółka SAKANA RESTAURANT Sp. z o. o. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 1 296 896,14 zł.

8. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji Grupy Kapitałowej Sakana

Rok 2020 Grupa Kapitałowa zamknęła zyskiem netto w kwocie 757 722,73 zł.

Przychody skonsolidowane Grupy Kapitałowej w roku 2020 wyniosły 8 492 760,13 zł.

Wartość majątku trwałego na koniec roku 2020 wynosiła 2 288 262,19 zł. Na kwotę tę składa się:

1. Rzeczowe aktywa trwałe wraz z wartościami niematerialnymi i prawnymi, które stanowią kwotę 1 527 768,45 zł.
2. Należności długoterminowe w kwocie 188 698,74 zł.
3. Inwestycje długoterminowe w kwocie 561 251,00 zł.
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 10 544 zł

Kapitał Własny Grupy na koniec roku 2020 zwiększył się względem roku 2019 o 757 722,73 zł

W roku 2020 **Sakana S.A.** osiągnęła następujące wyniki finansowe:

- Przychody w wysokości 1 950 tys. zł
- Zysk netto w kwocie 935 tys. zł

W roku 2020 **TKM Investment Sp. z o. o.** osiągnęła następujące wyniki finansowe:

- Przychody w wysokości 1 942 tys. zł
- Strata netto w kwocie 41 tys. zł

W roku 2020 **STM Sp. z o.o.** osiągnęła następujące wyniki finansowe:

- Przychody w wysokości 1 043 tys. zł
- Strata netto w kwocie -101 tys. zł

W roku 2020 **SAKANA RESTAURANT Sp. z o.o.** osiągnęła następujące wyniki finansowe:

- Przychody w wysokości 5 217 tys. zł
- Strata netto w kwocie -35 tys. zł

9. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług albo ich grup w sprzedaży ogółem, a także zmianach w tym zakresie w roku obrotowym

Grupa Kapitałowa Sakana działa w obszarze branży Hotele – Restauracje – Catering (HoReCa) oraz franchising. Główną działalnością jest obecnie prowadzenie restauracji z segmentu Premium pod marką SAKANA SUSHI BAR. Usługi restauracyjne oferowane są na terenie Polski i stanowią główne źródło przychodów spółek wchodzących w skład Grupy. Sakana S.A. uzyskuje przychody z tytułu działalności licencyjnej, franczyzowej i agencyjnej.

Rodzaj działalności poszczególnych restauracji nie uległ zmianie co do głównie oferowanych produktów tj. kuchni japońskiej.

W ramach Grupy Kapitałowej i oferowanych systemów franczyzowych nadal będą rozwijane restauracje pod marką Sakana.

10. Informacja o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwa firmy dostawcy lub odbiorcy jego udział w sprzedaży lub w zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązanie z emitentem.

Grupa Kapitałowa Sakana prowadzi działalność sprzedażową na obszarze całego kraju.

Spółki w ramach Grupy posiadają szerokie spektrum dostawców zarówno z Polski jak i z zagranicy. W zakresie produktów świeżych głównymi dostawcami są firmy z Polski, część zamówień może być realizowana przez filie zagranicznych przedsiębiorstw oferujących niedostępne w kraju produkty wykorzystywane w gastronomii. Struktura zaopatrzenia w artykuły wykorzystywane w gastronomii jest zmienna i uzależniona od okresowej dostępności produktów. Jednym z głównych dostawców produktów dla spółek należących do Grupy Kapitałowej jest spółka Kuchnie Świata S.A., której udział w dostawie produktów ogółem przekracza 10% całości dostaw.

11. Informacja o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w tym znanych członkom Grupy umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami /wspólnikami, umowach ubezpieczenia lub kooperacji.

Grupa Kapitałowa Sakana nie posiada informacji o umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami/wspólnikami mającymi lub mogącymi mieć znaczny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Sakana.

12. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałowa Emitenta lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

W 2020 roku Grupa Kapitałowa Sakana nie zawarła z żadnym podmiotem transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

13. Umowy zawarte między Grupą Kapitałową Emitenta a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołania lub zwolnienie następuje z powodu połączenia lub przejęcia emitenta.

Umowy takie w Grupie Kapitałowej Sakana nie występują.

14. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń

Ryzyko związane ze zdolnością do znalezienia oraz zapewnienia odpowiedniej lokalizacji restauracji

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

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

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

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

Ryzyko zmiany preferencji klientów

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

Ryzyko związane z istnieniem konkurencji

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

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami w dostępności i kosztami produktów spożywczych

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

spowodować znaczące krótkoterminowe zakłócenia w łańcuchu dostaw Spółki, co z kolei może mieć niekorzystny wpływ na działalność i wyniki operacyjne Spółki. Należy także dodać, iż w obecnych warunkach makroekonomicznych spółka narażona jest na dużą zmienność cen dostaw produktów spowodowaną głównie zmianami kursowymi, gdyż większość produktów jest importowana.

Ryzyko związane z umowami najmu i ich przedłużeniem

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

Ryzyko związane z regulacjami wydawanymi przez stosowne władze

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

W tym miejscu należy również dodać ryzyko związane z sytuacją epidemiologiczną w kraju i wprowadzonymi przez Rząd obostrzeniami w funkcjonowaniu restauracji. Wszelkie wprowadzane obostrzenia mają wpływ na działalność operacyjną restauracji ograniczając zakres działania lub całkowicie go uniemożliwiając, a także na obniżenie przychodów i wzrost kosztów wprowadzenia środków i procedur ochrony osobistej dla personelu i klientów.

Ryzyko związane z konsumpcją produktów rybnych i innych produktów spożywczych

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

Ryzyko ekonomiczne i polityczne dotyczące Polski

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

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

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

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

Ryzyko związane z toczącymi się postępowaniami

Wg wiedzy Zarządu, nie są prowadzone żadne postępowania sądowe wobec podmiotów Grupy.

Ryzyko niestabilnej polityki podatkowej

Istnieje ryzyko, że przyszłe zmiany przepisów podatkowych w Polsce bądź też interpretacji przepisów przez organy podatkowe będą miały poważny wpływ na opodatkowanie Spółki oraz możliwość wypłaty dywidend. Polskie prawo podatkowe nie przewiduje w odpowiednim stopniu formalnych procedur regulujących nakładanie zobowiązań podatkowych w danym okresie. Złożone deklaracje i zapłacone podatki mogą podlegać kontroli organów podatkowych raz bądź wielokrotnie w okresie pełnych pięciu lat kalendarzowych.

Ryzyko związane z powiązaniem rodzinnymi pomiędzy członkami organów Spółki

Członkowie organów Spółki nie posiadają wzajemnych powiązań rodzinnych.

15. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Zgodnie z § 5 ust. 6.3. Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Obrotu - Zarząd Spółki oświadcza, że Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", określone w Załączniku do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010r. poza wymienionymi w poniższej tabeli.

ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	UWAGI
Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerzym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Z wyłączeniem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu sieci Internet, nie znajdują uzasadnienia.
Spółka prowadzi korporacyjną stronę i zamieszcza na niej: a. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Spółka nie publikowała prognoz finansowych.
b) kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	NIE	Spółka ujawnia na swojej stronie www harmonogram publikacji raportów okresowych wraz z danymi finansowymi, ogłoszenia o zwołaniu walnych zgromadzeń wraz z wymaganymi dokumentami, nie dokonywała zaś publikacji spotkań z inwestorami, analitykami oraz nie publikowała żadnych konferencji.