



RAPORT KWARTALNY

SAKANA S. A.

Za okres od 01 X 2016 do 31 XII 2016

SPIS TREŚCI

List Przewodni

1. Oświadczenie Zarządu
2. Wstęp do sprawozdania
3. Informacje ogólne o Spółce
4. Organy Spółki
5. Informacja na temat Grupy Kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym
6. Dane finansowe za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi
 - 6.1 Dane finansowe jednostkowe
 - 6.2 Dane finansowe skonsolidowane
 - 6.3 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu
7. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.
8. Informacje na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie
9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania publikowanych prognoz wyników
10. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Szanowni Państwo !

W imieniu Sakana S.A. mamy przyjemność zaprezentować Państwu Raport za IV kwartał 2016 roku. Wszystkich zainteresowanych zapraszamy do odwiedzenia naszej strony www.sakanasa.pl, na której znajdziecie Państwo dodatkowe informacje na temat spółki i prowadzonej przez nas działalności.

Z poważaniem,

*Tomasz Romanik - Prezes Zarządu
Marcin Rylski - Wiceprezes Zarządu*

1. Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności danych zawartych w sprawozdaniu za okres od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r.

Zarząd Spółki Sakana S.A. oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2016 roku zostało sporządzone w sposób rzetelny i odzwierciedlający prawdziwą sytuację finansową oraz zgodnie ze zmianami wprowadzonymi Uchwałą nr 363/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 27 lipca 2009 r. w sprawie zmiany Uchwały nr 346/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, także zgodnie z postanowieniami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Tomasz Romanik – Prezes Zarządu

Marcin Rylski – Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 14.02.2017 r.

2. Wstęp do sprawozdania

Stosownie do art. 52 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 ze zm.) Zarząd Spółki SAKANA S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, na które składa się:

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, na które składa się:
 - Bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **5.182.815,39** PLN
 - Rachunek zysków i strat wykazuje stratę netto w kwocie **(-)109.510,92** PLN
 - Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **109.510,92** PLN
 - Rachunek przepływów pieniężnych własnych za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **275.863,20** PLN

2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, na które składa się:
 - Bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **4.840.483,49** PLN
 - Rachunek zysków i strat wykazuje stratę netto w kwocie **(-) 167.282,41** PLN
 - Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę **167.282,41** PLN
 - Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych własnych za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **250.651,87** PLN

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami opisanymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Prezes Zarządu – Tomasz Romanik

Wiceprezes Zarządu – Marcin Rylski

3. Informacje ogólne o Spółce

Firma:	Sakana S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Nizinna 12 lok.U1, 04-362 Warszawa
Telefon:	+ 48 22 636 01 07
Faks:	+48 22 636 01 15
Adres internetowy:	www.sakanasa.pl
KRS:	0000298107
REGON:	141289468
NIP:	1132703905

SAKANA S.A., zwana dalej „Spółką”, 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 Warszawie (Repertorium A nr 229/2008).

Przedmiotem działalności Spółki są m.in.: restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne (PKD 56.10A), hotele i podobne obiekty zakwaterowania (PKD 55.10Z), pozostała usługowa działalność gastronomiczna (PKD 56.29Z).

Spółka na dzień 31 grudnia 2016 r. posiada trzy lokale gastronomiczne własne i trzy franczyzowe:

Lokale własne:

1. Warszawa, ul. Burakowska 5/7
2. Warszawa, ul. Moliera 4/6
3. Katowice, ul. Mielęckiego 6

Lokale franczyzowe:

1. Warszawa, ul. Wąwozowa 6/10B
2. Wrocław, ul. Odrzańska 17/1A

Zatrudnienie w Sakana S.A. w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31 grudnia 2016 r. – 34,25 etatów.
Średnie zatrudnienie w okresie od 01 października 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. – 36,35 etatów.

3. Organy Spółki

Organami Spółki według jej statutu są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Na dzień 14 lutego 2017 r. Zarząd Spółki sprawują:

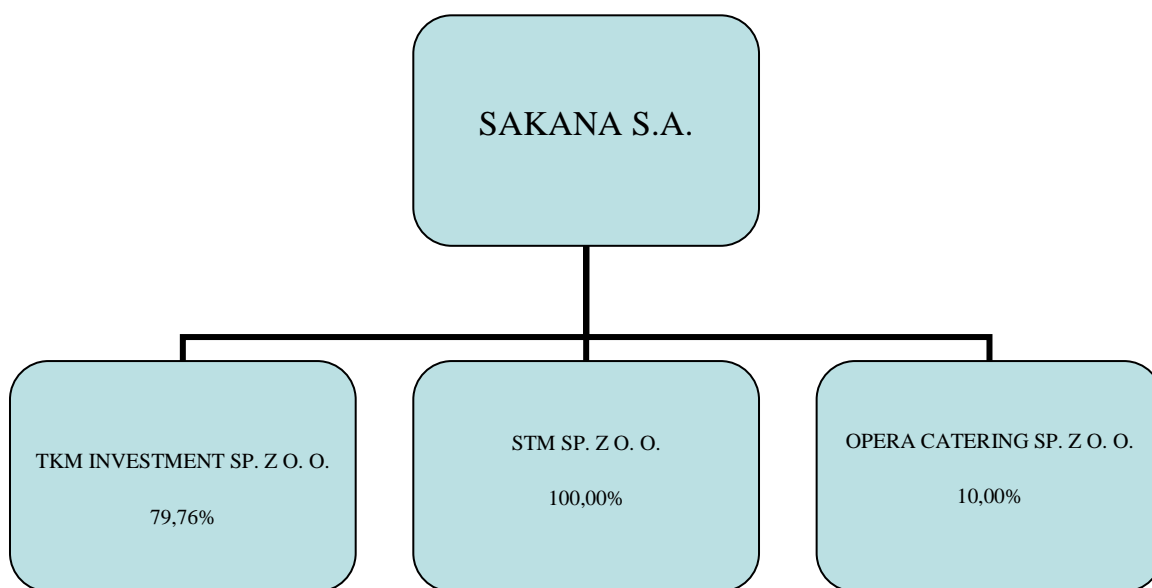
- Pan Tomasz Romanik – Prezes Zarządu
- Pan Marcin Rylski – Wiceprezes Zarządu

Radę Nadzorczą na dzień 14 lutego 2017 r. stanowią następujące osoby:

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

4. Informacja na temat grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Grupa Kapitałowa Sakana S.A., na dzień 31 grudnia 2016 r., obejmuje jednostkę dominującą Sakana S.A. oraz jednostki zależne: TKM Investment Sp. z o.o., w której posiada 79,76 % udziałów w kapitale podstawowym, STM Sp. z o. o., w której posiada 100,00 % udziałów w kapitale podstawowym. Ponadto jednostką stowarzyszoną z Sakana S.A. jest Opera Catering Sp. z o.o., w której Spółka posiada 10,00 % udziałów w kapitale podstawowym.



Na podstawie art. 57 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości z powodu występowania ograniczeń w sprawowaniu kontroli nad jednostką oraz organami kierującymi tą jednostką skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje Spółki OPERA CATERING Sp. z o. o.

5.1. TKM INVESTMENT Sp. z o. o.

- a. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Nizinnej 12 lok. U1
- b. W dniu 15 listopada 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.
- c. Spółce został nadany numer NIP: 113-25-203-46 oraz REGON: 015599264.

- d. Głównym celem działalności Spółki TKM INVESTMENT Sp. z o.o., jest zabezpieczenie logistyczno - magazynowe dla restauracji własnych i franczyzowych. Spółka realizuje część procesów technologicznych w przygotowaniu półproduktów do sprzedaży nie tylko dla Sakana S.A., wykorzystywana jest także do obsługi cateringowej imprez grupowych, które nie mogą być organizowane, ze względu na ograniczenia lokalowe we własnych restauracjach. Ponadto Spółka współorganizuje z Sakana S.A. projekt promocji i sprzedaży systemu franczyzowego oraz wdrożenia nowych wspólnie opracowanych koncepcji gastronomicznych. Wysokość kapitału podstawowego Spółki wynosi 494.000,00 zł. Udział SAKANA S. A. w kapitale podstawowym wynosi 79,76 % (nominalna wartość udziałów SAKANA S. A. wynosi 394.000,00 zł).

5.2. STM Sp. z o. o.

- a. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Nizinnej 12, lokal U1
- b. W dniu 10 sierpnia 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.
- c. Spółce został nadany numer NIP: 1132857784 oraz REGON: 146254693.
- d. Głównym celem działalności Spółki STM Sp. z o.o. jest wprowadzenie na rynek nowego konceptu gastronomicznego opracowanego przez Sakana S. A.
- e. Wysokość kapitału podstawowego Spółki wynosi 5.000,00 zł. Udział SAKANA S. A. w kapitale podstawowym wynosi 100 % (nominalna wartość udziałów SAKANA S. A. wynosi 5.000,00 zł).

5.3. OPERA CATERING Sp. z o. o.

- a. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy pl. Teatralny 1
- b. W dniu 21 marca 2011 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie XII wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000381264.
- c. Spółce został nadany numer NIP: 527-26-52-831 oraz REGON: 142889101.
- d. Głównym celem działalności Spółki OPERA CATERING Sp. z o .o. jest obsługa gastronomiczna budynku Opery Narodowej w Warszawie. W ramach projektu odnowiono przestrzeń foyer i całą infrastrukturę gastronomiczną dla pracowników Opery. Usługi skierowane są do gości Opery Narodowej oraz do pracowników tej instytucji.
- e. Wysokość kapitału podstawowego Spółki wynosi 5.000,00 zł. Udział SAKANA S. A. w kapitale podstawowym wynosi 10% (nominalna wartość udziałów SAKANA S. A. wynosi 500,00 zł).

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2016 r. (w przeliczeniu na pełne etaty):

	STM Sp. z o. o.	TKM Investment Sp. z o. o.
Pracownicy:	5,1 etatu	0

6. Dane finansowe za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wraz z danymi porównywalnymi

6.1. Dane finansowe jednostkowe

Bilans SAKANA S. A.

AKTYWA		Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
A	Aktywa trwałe	4 092 470,96	4 167 674,48
I.	Wartości niematerialne i prawne	18,50	6 183,78
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	18,50	6 183,78
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 007 787,44	2 996 524,01
1.	Środki trwałe	2 160 691,64	2 215 709,77
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 695 179,52	1 804 360,76
	c) urządzenia techniczne i maszyny	261 085,52	261 387,58
	d) środki transportu	1 674,79	8 511,78
	e) inne środki trwałe	202 751,81	141 449,65
2.	Środki trwałe w budowie	629 073,53	766 596,04
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	218 022,27	14 218,20
III.	Należności długoterminowe	635 544,02	699 708,69
1.	Od jednostek powiązanych	406 293,58	481 409,13
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	229 250,44	218 299,56
IV.	Inwestycje długoterminowe	399 500,00	396 750,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	399 500,00	396 750,00
	a) w jednostkach powiązanych	399 000,00	396 250,00
	- udziały lub akcje	399 000,00	396 250,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	500,00	500,00
	- udziały lub akcje	500,00	500,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		

	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 621,00	68 508,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 621,00	68 508,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	1 090 344,43	1 304 744,91
I.	Zapasy	82 379,54	103 562,47
1.	Materiały	60 301,38	81 484,31
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	22 078,16
5.	Zaliczki na dostawy	22 078,16	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	534 968,93	449 946,14
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	21 286,55
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		21 286,55
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	534 968,93	428 659,59
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	133 853,66	124 042,41
	- do 12 miesięcy	133 853,66	124 042,41
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	56 256,31	49 351,37
	c) inne	344 858,96	255 265,81
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	452 085,59	727 948,79
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	452 085,59	727 948,79
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	452 085,59	727 948,79
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	452 085,59	727 948,79

	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 910,37	23 287,51
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	5 182 815,39	5 472 419,39

PASywa		Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 300 696,30	2 410 207,22
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	673 300,00	673 300,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 160 082,23	2 160 082,23
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	225 017,56	225 017,56
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	225 017,56	225 017,56
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-648 192,57	-366 571,01
VI.	Zysk (strata) netto	-109 510,92	-281 621,56
VII.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 882 119,09	3 062 212,17
I.	Rezerwy na zobowiązania	42 312,00	35 851,00
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 312,00	35 851,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	405 247,63	527 437,91
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	405 247,63	527 437,91
	a) kredyty i pożyczki	377 386,82	500 329,38
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	27 860,81	27 108,53
	d) zobowiązania wekslowe		
	e) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 434 559,46	2 485 756,59
1.	Wobec jednostek powiązanych	65 344,77	69 723,67

	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	65 344,77	69 723,67
	- do 12 miesięcy	65 344,77	69 723,67
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 360 801,51	2 407 619,74
	a) kredyty i pożyczki	749 031,33	764 927,83
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	10 771,92	32 759,68
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	943 790,45	1 069 407,78
	- do 12 miesięcy	943 790,45	1 069 407,78
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	411 931,85	297 713,49
	h) z tytułu wynagrodzeń	195 562,15	231 726,62
	i) inne	49 713,81	11 084,34
4.	Fundusze specjalne	8 413,18	8 413,18
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	13 166,67
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	13 166,67
	- długoterminowe		7 166,67
	- krótkoterminowe		6 000,00
	Pasywa razem	5 182 815,39	5 472 419,39

Rachunek Zysków i Strat SAKANA S. A.

<i>(wariant porównawczy)</i>		za okres 01.01 - 31.12.2016	za okres 01.01 - 31.12.2015	za okres 01.10 - 31.12.2016	za okres 01.10 - 31.12.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	9 297 052,20	10 903 111,34	2 218 009,15	2 741 564,78
	- od jednostek powiązanych	80 986,71	69 841,47	16 172,03	14 299,62
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 025 438,10	10 684 753,14	2 172 500,95	2 690 032,03
II.	Przychody netto ze sprzedaży usług	235 537,77	161 847,38	44 649,25	39 706,92
III.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)				
IV.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				0,00
V.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	36 076,33	56 510,82	858,95	11 825,83
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 349 095,13	11 175 700,46	2 261 045,71	2 866 019,04
I.	Amortyzacja	278 667,00	304 143,76	69 585,51	71 721,90
II.	Zużycie materiałów i energii	3 571 166,03	4 295 355,82	846 157,63	1 101 496,66
III.	Usługi obce	1 925 484,35	2 358 184,49	472 714,20	568 253,88
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	24 543,21	26 887,70	5 928,51	5 745,66
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	3 004 603,79	3 553 963,16	740 843,00	936 709,58
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	430 318,87	495 513,36	102 979,71	128 492,82
	- emerytalne	208 066,36	239 751,93	48 950,83	60 288,46
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	82 947,45	89 403,10	22 837,15	42 967,63
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 364,43	52 249,07	0,00	10 630,91
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-52 042,93	-272 589,12	-43 036,56	-124 454,26
D.	Pozostałe przychody operacyjne	32 349,10	27 340,35	3 446,57	10 548,46
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Dotacje				
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	32 349,10	27 340,35	3 446,57	10 548,46
E.	Pozostałe koszty operacyjne	33 994,66	73 510,12	11 340,73	58 941,94
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	33 994,66	73 510,12	11 340,73	58 941,94
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-53 688,49	-318 758,89	-50 930,72	-172 847,74

G.	Przychody finansowe	34 008,19	73 745,99	34 007,75	39 435,68
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
	b) od jednostek pozostałych, w tym:				
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II.	Odsetki, w tym:	34 007,92	31 921,95	34 007,75	21 511,10
	- od jednostek powiązanych	26 927,50	18 540,61	26 927,50	18 540,61
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		41 824,04	0,00	17 924,58
	- w jednostkach powiązanych			0,00	-23 899,46
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V.	Inne	0,27	0,00	0,00	
H.	Koszty finansowe	64 482,62	67 936,66	9 856,15	19 897,64
I.	Odsetki, w tym:	63 282,77	67 818,07	9 778,44	19 860,66
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	- w jednostkach powiązanych				
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV.	Inne	1 199,85	118,59	77,71	36,98
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-84 162,92	-312 949,56	-26 779,12	-153 309,70
J.I	Podatek dochodowy - bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
J.II	Podatek dochodowy - odroczony	25 348,00	-31 328,00	18 047,00	-22 727,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-109 510,92	-281 621,56	-44 826,12	-130 582,70

Zestawienie zmian w kapitale własnym SAKANA S. A.

Wyszczególnienie:	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 410 207,22	2 691 828,78
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 410 207,22	2 691 828,78
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	673 300,00	673 300,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- z tytułu		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- z tytułu		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	673 300,00	673 300,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 160 082,23	2 160 082,23
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- z tytułu		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
- z tytułu		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 160 082,23	2 160 082,23
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
- z tytułu		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- z tytułu		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	225 017,56	225 017,56
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku	0,00	0,00
- dopłaty wspólników		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z tytułu		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	225 017,56	225 017,56
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-366 571,01	-501 698,73
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0,00	0,00

- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowany (wypłata dywidendy)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych na dywidendę	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-366 571,01	-501 698,73
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-366 571,01	-501 698,73
a) zwiększenia (z tytułu)	-281 621,56	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-281 621,56	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	135 127,72
- pokrycie zyskiem	0,00	135 127,72
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-648 192,57	-366 571,01
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-648 192,57	-366 571,01
6. Wynik netto	-109 510,92	-281 621,56
a) zysk netto		
b) strata netto	-109 510,92	-281 621,56
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 300 696,30	2 410 207,22
III. Kapitał (fundusz)własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 300 696,30	2 410 207,22

Rachunek przepływów pieniężnych SAKANA S. A.

		01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
A.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I +/- II)	200 001,34	5 988,00
I.	Zysk (strata) netto	-109 510,92	-281 621,56
II.	II. Korekty razem:	309 512,26	287 609,56
1	Amortyzacja	278 667,00	304 143,76
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	29 274,85	35 896,12
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-41 824,04
5	Zmiany stanu rezerw	6 461,00	5 423,00
6	Zmiana stanu zapasów	21 182,93	42 242,26
7	Zmiana stanu należności	-20 858,12	-194 246,31
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-13 312,87	207 791,56
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 097,47	-71 816,79
10	Inne korekty		
III.	III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	200 001,34	5 988,00
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-237 918,29	-306 864,66
I.	Wpływy	129 113,22	196 775,33
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym :	129 113,22	195 901,66
a)	w jednostkach powiązanych	129 113,05	192 524,04
b)	w pozostałych jednostkach, w tym:	0,17	3 377,62

	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,17	3 377,62
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne		873,67
II.	Wydatki	367 031,51	503 639,99
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	337 211,51	156 519,99
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym	29 820,00	341 120,00
	a) w jednostkach powiazanych	29 820,00	341 120,00
	b) w pozostałych jednostkach, w tym:	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
	Inne wydatki inwestycyjne		6 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-237 918,29	-306 864,66
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-237 946,25	356 642,85
I.	Wpływy	0,00	579 500,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	579 500,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	237 946,25	222 857,15
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	138 839,06	129 297,59
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	35 838,88	26 075,73
8	Odsetki	63 268,31	67 483,83
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-237 946,25	356 642,85
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-275 863,20	55 766,19
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-275 863,20	55 766,19
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	727 948,79	672 182,60
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	452 085,59	727 948,79
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	8 413,18	8 413,18

6.2. Dane finansowe skonsolidowane

Bilans Grupy Kapitałowej

Aktywa:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	3 515 698,28	3 594 244,52
I. Wartości niematerialne i prawne	18,50	6 183,78
II. Wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	70 449,58
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3 206 308,34	3 200 303,60
IV. Należności długoterminowe	259 250,44	248 299,56
V. Inwestycje długoterminowe	500,00	500,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 621,00	68 508,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 324 785,21	1 511 437,42
I. Zapasy	89 655,14	103 562,47
II. Należności krótkoterminowe	720 506,80	640 222,67
III. Inwestycje krótkoterminowe	490 488,90	741 140,77
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 134,37	26 511,51
AKTYWA OGÓŁEM	4 840 483,49	5 105 681,94

Pasywa:

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 742 146,89	1 909 429,30
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	673 300,00	673 300,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
III. Udziały (akcje) własne	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 160 082,23	2 160 082,23
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	225 017,56	225 017,56
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 148 970,49	- 604 841,91
VIII. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
IX. Zysk (strata) netto	- 167 282,41	- 544 128,58
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	32 525,72	30 560,53
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-	-
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 065 810,88	3 165 692,11
I. Rezerwy na zobowiązania	42 312,00	35 851,00
II. Zobowiązania długoterminowe	405 247,63	527 437,91
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 618 251,25	2 589 236,53
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	13 166,67
PASYWA OGÓŁEM	4 840 483,49	5 105 681,94

Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	01.10.- 31.12.2016	01.10.- 31.12.2015
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	10 179 647,94	11 026 123,03	2 549 064,23	2 767 493,48
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 176 086,29	11 024 249,57	2 548 205,28	2 766 817,27
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 561,65	1 873,46	858,95	676,21
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	10 156 029,34	11 395 168,99	2 573 277,96	2 958 628,39
I. Amortyzacja	289 433,80	311 978,39	71 525,18	74 657,51
II. Zużycie materiałów i energii	3 875 751,58	4 348 954,07	957 437,18	1 110 024,06
III. Usługi obce	1 785 873,60	2 231 133,47	465 040,93	560 437,14
IV. Podatki i opłaty, w tym:	28 666,03	30 044,21	6 645,57	6 445,66
V. Wynagrodzenia	3 588 775,20	3 828 858,75	931 136,93	1 021 018,58
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	468 688,07	500 702,51	116 515,86	131 872,90
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	87 476,63	91 248,52	24 976,31	43 541,63
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 364,43	52 249,07	-	10 630,91
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	23 618,60	369 045,96	24 213,73	191 134,91
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31 613,62	34 575,20	3 587,56	10 263,19
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	31 613,62	34 575,20	3 587,56	10 263,19
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	34 055,97	123 663,79	11 400,91	109 094,25
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	34 055,97	123 663,79	11 400,91	109 094,25
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	21 176,25	458 134,55	32 027,08	289 965,97
G. PRZYCHODY FINANSOWE	7 080,69	55 205,38	7 080,25	20 895,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	7 080,42	13 381,34	7 080,25	2 970,49
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	41 824,04	-	17 924,58
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	0,27	-	-	-

H. KOSZTY FINANSOWE		95 026,58		102 909,82		16 945,57		25 998,72
I. Odsetki, w tym:		93 826,73		102 791,23		16 867,86		25 961,74
II. Strata ze zbycia inwestycji		-		-		-		-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-		-		-		-
IV. Inne		1 199,85		118,59		77,71		36,98
I. Zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-		-		-		-
J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+I)	-	66 769,64	-	505 838,99	-	41 892,40	-	295 069,62
K. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)		-		-		-		-
I. Zyski nadzwyczajne		-		-		-		-
II. Straty nadzwyczajne		-		-		-		-
L. Odpis wartości firmy		70 449,58		70 449,57		17 612,40		17 612,39
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne		70 449,58		70 449,57		17 612,40		17 612,39
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		-		-		-		-
M. Odpis ujemnej wartości firmy		-		-		-		-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		-		-		-		-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		-		-		-		-
N. Zysk/strata z udziałów w j. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-		-		-		-
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	-	137 219,22	-	576 288,56	-	59 504,80	-	312 682,01
L. PODATEK DOCHODOWY		25 348,00		31 328,00		18 047,00		8 601,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU		-		-		-		31 328,00
R. Zyski (straty) mniejszości	-	4 715,19		831,98	-	383,87		16 767,33
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	-	167 282,41	-	544 128,58	-	77 935,67	-	273 187,68

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 909 429,30	2 453 557,88
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 909 429,30	2 453 557,88
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	673 300,00	673 300,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	673 300,00	673 300,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 160 082,23	2 160 082,23
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 160 082,23	2 160 082,23
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	225 017,56	225 017,56
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	225 017,56	225 017,56
7. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	604 841,91
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	604 841,91
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	604 841,91
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	1 148 970,49
8.7. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	1 148 970,49
8. Wynik netto	-	167 282,41
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 742 146,89	1 909 429,30
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 742 146,89	1 909 429,30

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-	167 282,41
II. Korekty razem	527 665,03	309 359,85
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	360 382,62	-
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	-	196 775,33
II. Wydatki	342 719,62	175 289,26

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	342 719,62		21 486,07
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy				579 500,00
II. Wydatki		268 314,87		507 596,16
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	268 314,87		71 903,84
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-	250 651,87	-	141 378,82
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		741 140,77		882 519,59
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM		490 488,90		741 140,77

6.3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego oraz zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego raportu wynikają w szczególności z następujących regulacji prawnych:

- Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” według stanu prawnego na dzień 8 sierpnia 2016 r.;
- Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości;
- Krajowe standardy rachunkowości;
- Zasady (polityki) rachunkowości tworzone w oparciu o przepisy zawarte w punktach b i c.

Grupa Kapitałowa SAKANA S.A. nie wprowadziła żadnych zmian w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości w stosunku do zasad stosowanych w roku 2014 ani w roku 2015.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity z dnia 2 września 2009 r. (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 ze zm.) Emitent prezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone metodą pełną, co do jednostek zależnych oraz metodą praw własności, co do jednostek stowarzyszonych, przedstawione w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów/akcji jednostki zależnej powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu. Sprawozdania jednostkowe podmiotów objętych konsolidacją zostały sporządzone według jednolitej polityki rachunkowości, którą charakteryzuje:

- jednolity sposób prezentacji operacji gospodarczych,
- spójna polityka w zakresie wyceny aktywów i pasywów,
- zasada jednolitej waluty,
- zasada jednolitego dnia bilansowego.

W procesie konsolidacji wyłączeniu podlegają wzajemne należności i zobowiązania dotyczące usług, pożyczek oraz obroty z operacji dokonanych między jednostkami.

Poniżej przedstawione zostały, przyjęte i obowiązujące zasady (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Sakana S.A. dokonała wyłączenia z konsolidacji Spółki Opera Catering Sp. z o.o. na mocy art. 57 ustawy o rachunkowości, z powodu występowania ograniczeń w sprawowaniu kontroli nad jednostką, które wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami netto, w tym wypracowanym przez tę jednostkę zyskiem netto oraz które wyłączają sprawowanie kontroli nad organami kierującymi tą jednostką.

Stosowane metody wyceny

Aktywa spółki wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w sposób następujący:

- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne – według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny ST), pomniejszone o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

- środki trwałe w budowie - w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonym o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

- udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych – według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej. Odpisu wyrażającego trwałą utratę wartości inwestycji zaliczanych do aktywów trwałych dokonuje się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego.

- udziały w jednostkach podporządkowanych według zasad określonych dla udziałów w innych jednostkach, z tym, że udziały zaliczane do aktywów trwałych mogą być wyceniane metodą praw własności, z uwzględnieniem zasad wyceny określonych w art. 63 ustawy o rachunkowości.

- inwestycje krótkoterminowe - według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia, zależnie od tego, która cena jest niższa a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej.

- rzeczowe składniki aktywów obrotowych – według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

- należne i udzielone pożyczki w kwocie wymagalnej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Pasywa spółki wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w sposób następujący:

- zobowiązania – w kwocie wymagalnej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – według wartości godziwej.

- rezerwy – w uzasadnionej, wiarygodnej oszacowanej wartości, przy czym rezerwy tworzy się na:

a) pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

b) przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

- kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa – w wartości nominalnej.

Wybrane metody ustalania wyniku finansowego

Na wynik finansowy spółki netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,

- wynik operacji finansowych,

- wynik operacji nadzwyczajnych,

- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka i płatności z nim zrównanymi, na podstawie odrębnych przepisów.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów, materiałów oraz zmiany stanu produktów i kosztem wytworzenia produktów

na potrzeby własne jednostki z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń bez podatku od towarów i usług oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi, a kosztami działalności operacyjnej, w tym: amortyzacji, zużycia materiałów i energii, usług obcych, podatków i opłat, wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń, pozostałych kosztów rodzajowych, wartością sprzedaży towarów i materiałów oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik działalności finansowej stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, dodatnich różnic kursowych, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, ujemnych różnic kursowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zyskami nadzwyczajnymi, a stratami nadzwyczajnymi.

Przychody z wykonania niezakończonych usług, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego – po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych – ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodów w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Zasady ustalania amortyzacji

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środka trwałego dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Na dzień przyjęcia środka trwałego do użytkowania spółka ustala okres i stawkę oraz metodę jego amortyzacji. Dla środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowej spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych w sposób uproszczony, przez dokonanie jednorazowego odpisania wartości tego środka trwałego. Za niską jednostkową wartość początkową uznaje się kwotę określoną w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 1992 r. nr 21 poz. 86, ze zm.), która pozwala na jednorazowe umorzenie środka trwałego.

Szczególne zasady wyceny składników majątku obrotowego i inwestycji długoterminowych

W przypadku, gdy ceny nabycia lub zakupu albo koszty wytworzenia jednakowych albo uznanych za jednakowe aktywów obrotowych i inwestycji długoterminowych, ze względu na podobieństwo ich rodzaju i przeznaczenie, są różne, wartość ich stanu końcowego wycenia się przyjmując wartość rozchodu po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

7. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W ostatnim kwartale 2016 r. Zarząd skupiał się na kontynuacji projektu związanego z poszerzeniem lokalu w Warszawie. Niestety obiektywne przyczyny tj. konieczność załatwienia stosownych pozwoleń powodują wydłużenie procesu inwestycyjnego, a co za tym idzie wzrost kosztów operacyjnych m.in. czynsz, pensje, media itp. Sytuacja ta ma znaczący wpływ na wynik działalności Sakana S.A. Uruchomienie projektowanej restauracji wiąże się ze znaczącym rozszerzeniem oferty produktowej Sakany. Szereg działań organizacyjnych, tj. rekrutacja, szkolenie personelu konieczne do rozpoczęcia projektu odbywa się w trakcie procesu inwestycyjnego.

Dzięki nowej ofercie delikatesowej w menu restauracji znalazły się nowe produkty importowane z Japonii. W III kwartale (poprzednim okresie sprawozdawczym) Sakana podjęła również działania w celu pozyskania nowych kanałów dystrybucji dla usług cateringowych i dowozu sushi. Omawiane czynności skutkowały podpisaniem w grudniu 2017 roku szeregu umów zarówno z akceleratorami zamówień, jak i firmami świadczącymi usługę dowozu. Dynamicznie zmieniająca się na rynku warszawskim usługa szeroko pojętego cateringu spowodowała okazję, jak również konieczność modyfikacji oferty i poszerzenia zakresu świadczonych usług. Przewidywany kilkumiesięczny czas rozwoju ww. projektu powoduje negatywny wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki.

W ramach operacyjnej działalności, Spółka kontynuowała czynności związane z działaniami marketingowymi, których głównym założeniem jest wsparcie sprzedaży i pozyskanie nowych klientów.

Istotnym dla Spółki zdarzeniem, mogącym mieć w przyszłości wpływ na osiągnięte wyniki, była kontynuacja współpracy z firmą zależną STM Sp. z o.o. w zakresie poszerzenia i dostosowania oferty produktowej w segmencie street food. Omawiany concept polega na sprzedaży japońskich produktów tj. temaki, maki typu handroll z przystosowanego food truck'a. Wyróżniający się spośród obecnych na rynku, mobilny punkt sprzedażowy zyskuje coraz większą popularność.

Ze względu na charakter działalności tj. sezonowość sprzedaży kontynuacja opisanego wyżej projektu skutkuje zwiększonymi kosztami Spółki do nadejścia okresu sprzedażowego, który rozpoczyna się w miesiącu maju

8. Informacje na temat aktywności jaką w okresie objętym raportem Emitent podjął w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W IV kwartale Spółka kontynuowała wdrażanie systemu lojalnościowego SAKANA FRIENDS w lokalu przy ul. Moliera 4/6. Implementacja systemu lojalnościowego jest elementem wdrożenia programu w całej sieci restauracji należących do SAKANA S.A. Emitent podjął działania mające na celu wprowadzenie do sprzedaży usług cateringowych i dowozowych dodatkowych kanałów dystrybucji poprzez zawarcie umów z portalami internetowymi świadczącymi opisane wyżej usługi. Spółka prowadzi także działania mające na celu stworzenie nowego menu restauracji SAKANA i modernizację dotychczasowej oferty. Wspomniane działania wiążą się z zakupem i wdrożeniem nowych technologii (sprzętu gastronomicznego) niezbędnego do preparacji nowych dań. W tym celu organizowane są również szkolenia i wyjazdy na praktyki personelu, który przewidziany jest do pracy z nową ofertą. Większość działań skupiła się na dopracowaniu oferty/menu nowej restauracji na Moliera, która w założeniach jako najstarszy lokal Spółki, ma po rozbudowie pełnić funkcję flagowej restauracji, nadając wyższe standardy dla całej sieci Sakana.

Ważnym uzupełnieniem powyższego opisu działań realizowanych w dwóch ostatnich kwartałach jest fakt wykorzystania najnowszych aplikacji, oprogramowania na urządzeniach do tego dedykowanych zarówno w restauracji, jak i pojazdach cateringowych. Wszystkie aktywności, w zakresie nowego produktu cateringowego, szkolenia personelu, powiększenia powierzchni służącej do przygotowania dań cateringowych, wdrożenia nowych standardów powodują nie tylko wzrost kosztów, lecz także konieczność komunikacji dotąd nierealizowanej oferty. W głównej mierze komunikacja oparta jest o strategię kampanii w mediach społecznościowych, lecz nie tylko. Nowa oferta została zaprezentowana w wielu blogach kulinarnych, na łamach czasopism branżowych jak także bezpośrednio w lokalu przy okazji cyklicznych spotkań z grupą trendsetterów.

9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania publikowanych prognoz

Nie dotyczy. Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych.

10. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Ilość akcji/głosów	% akcji i głosów po emisji
--------------	--------------------	----------------------------

Tomasz Romanik	1 639 837	24.35 %
Marcin Rylski	1 654 077	24.56 %
Cormostan Trading Limited, Cypr	1 071 861	15,91 %
Robert Bender	525 553	7.80 %
Wojciech Sękalowski	525 553	7.80 %
Pozostali	1 316 119	19,58%
RAZEM	6 733 000	100.00%