SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SAKANA S.A.
ZA OKRES od 01.01.2024 do 31.12.2024

SPIS TREŚCI

List Zarządu 5

Oświadczenie Zarządu Sakana S.A. dotyczące rzetelności danych zawartych w sprawozdaniu za okres od 01.01.2024 – 31.12.2024 6

Oświadczenie o wyborze podmiotu do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej SAKANA za rok 2024 7

Wstęp 8

1. Opis działalności grupy kapitałowej 9
2. Wybrane dane finansowe grupy za rok 2024 oraz wybrane dane finansowe podmiotów nieskonsolidowanych za 2024 rok 13
3. Udziałowcy, akcjonariat i organy spółek wchodzące w skład Grupy Kapitałowej 14
4. Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Sakana i charakterystyka działalności Spółek wchodzących w skład grupy 19
5. Zdarzenia istotne wpływające na działalność grupy kapitałowej, jakie nastąpiły w okresie obrotowym a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.. 21
6. Perspektywy rozwoju działalności Grupy Kapitałowej 25
7. Aktualna sytuacja finansowa Grupy Sakana 27
8. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji Grupy Kapitałowej Sakana 27
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 28
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 uzależnienie od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga ca najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwa firmy dostawcy lub odbiorcy jego udział w sprzedaży lub w zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązanie z emitentem 28
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 29
12. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałowa Emitenta lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji 29
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 29
14. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń 29
15. Informacje o stosowaniu ładu korporacyjnego 34

Szanowni Państwo,

Przedstawiamy niniejszym raport Grupy Kapitałowej Sakana S.A. za rok 2024

W skład Grupy Kapitałowej wchodzą: Sakana S. A., TKM Investment Sp. z o. o., STM Sp. z o. o., SAKANA RESTAURANT Sp. z o. o., K6 Sp. z o.o. oraz Tokyo-Barcelona Sp. z o.o. Sp. K.

Ponadto Spółka SAKANA S. A. posiada zaangażowanie kapitałowe w Tokyo-Barcelona Sp. z o. o. 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 01.01.2024 – 31.12.2024

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.

Katarzyna Skórczyńska – Prezes Zarządu

Warszawa, dn. 02 czerwca 2025 r.

Oświadczenie o wyborze podmiotu do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej SAKANA za rok 2024

Wyboru podmiotu do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Sakana S.A. w dniu 28 stycznia 2025 roku. Uchwałą nr 1 Rada Nadzorcza wybrała firmę audytorską POL – TAX 2 Sp. z o.o., ul. Bora Komorowskiego 56C lok. 91, 03-982 Warszawa, wpisaną na listę firm audytorskich Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego pod numerem 4090.
Umowy na badanie sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego zawarto dnia 6 lutego 2025 r.
Zarząd Spółki SAKANA S.A. oświadcza, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniają warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej;

Katarzyna Skórczyńska – Prezes Zarządu

Warszawa, dn. 02 czerwca 2025 r.

Wstęp

Stosownie do art. 52 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.), Zarząd Spółki SAKANA S.A. przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy za okres od 01 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024, na które składa się:

- Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2024 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **5 013 191,54 zł**
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazuje za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku stratę netto w kwocie **(-) 148 017,53 zł**
- Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku, które wykazuje zwiększenie stanu skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę **40 674,75 zł**
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku wskazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **839 230,36 zł**
- Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Skonsolidowane Sprawozdanie z działalności za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 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. 02 czerwca.2025 r.

1. Opis działalności grupy kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Sakana wchodzą następujące spółki:

SAKANA S.A.

SAKANA S.A. z siedzibą w Warszawie (02-797) przy ul. Franciszka Klimczaka 1, zarejestrowana 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 (Repetytorium 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 (PKD56.10A),
- 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. Obecnie sieć składa się z lokali prowadzonych przez spółki zależne lub będących własnością spółki, restauracji prowadzonych na zasadzie licencji franczyzowych oraz spółek zależnych.

W skład sieci na dzień sporządzania raportu wchodzi - 6 lokali gastronomicznych prowadzonych jako lokale partnerskie, ajencyjne oraz własne:

1. Warszawa, ul. Burakowska 5/7
2. Warszawa, ul. Nowogrodzka 49
3. Warszawa, ul. Przyczółkowa 221/B.1.2.
4. Warszawa, ul. Moliera 4/6
5. Kraków, ul. 3 – maja 9
6. Katowice, ul. Gawronów 6/4

TKM INVESTMENT Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Przyczółkowej 221/B1.2, zarejestrowana 15.11.2003 r., wpisana do Sądu Rejonowego w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000179737. Spółce został nadany numer NIP: 113-25-203-46 oraz REGON: 015599264.

W ramach 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 Vis a Vis. Restaurację uruchomiono 16 października 2019 r.

Wysokość kapitału podstawowego 494.000,00 zł. SAKANA S. A. posiada 100% udziałów w Spółce zależnej.

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

K6 Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-527), ul. Gawronów 6/4, zarejestrowana 30.07.2021 roku w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000914216. Numer NIP: 389576968, REGON: 9542829231.
Sakana S.A. objęła 70% udziałów spółki, która dedykowana jest do zarządzania i prowadzenia restauracji pod marką Sakana Sushi and Sticks w Katowicach. Restauracja działa od 12 kwietnia 2022 roku.

STM Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Zgoda 5 lokal 8, zarejestrowana 10.08.2012 r., wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIII wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka pod numerem KRS 0000428650. Spółce został nadany numer NIP: 1132857784 oraz REGON: 146254693.
Wysokość kapitału podstawowego 5.000,00 zł. Udział SAKANA S. A. w kapitale podstawowym wynosi 100 %.
Spółka była operatorem restauracji w Poznaniu. W okresie od lipca 2021 r. do grudnia 2023 działalność spółki była zawieszona. W roku 2024 STM Sp. z o.o. była operatorem restauracji Sakana Sushi Bar w Katowicach, przy ul. Mielęckiego 6. 8 grudnia 2024 r. restauracja została zamknięta w związku z brakiem rentowności, a STM Sp. z o.o. zawiesiło działalność operacyjną.

TOKYO-BARCELONA Sp. z o. o. Sp. k. z siedzibą 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.
Spółka TOKYO-BARCELONA Sp. z o. o. Sp. k. prowadzi działalności gastronomiczną pod marką Sakana Sushi and Sticks przy ul. Moliera 4/6. Sakana SA jest jedynym komandytariuszem Spółki.

Ponadto Spółkami, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale są:

TOKYO-BARCELONA Sp. z o. o. z siedzibą 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).

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 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 w Krakowie przy ul. 3 – maja 9.

2. Wybrane dane finansowe grupy za rok 2024

Wybrane dane finansowe za okres 01.01.2024 - 31.12.2024 przeliczone na EUR po kursie średnim, Tab.nr 252/A/NBP/2024 z dnia 31.12.2024 r. i Tab. Nr 251/A/NBP/2023 z dnia 29.12.2023 r.

Kursy wymiany PLN/EUR

Data	Kurs na ostatni dzień okresu
31.12.2023	4,3480
31.12.2024	4,2730

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	20 415,55	16 038,43	4 777,80	3 688,69
Zysk (strata) ze sprzedaży	502,26	34,96	117,54	8,04
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-37,03	271,88	-8,67	62,53
Zysk (strata) brutto	-101,73	155,55	-23,81	35,78
Zysk (strata) netto	-148,02	102,68	-34,64	23,62
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 024,17	682,24	239,68	156,91
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	226,83	-540,91	53,08	-124,40
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-411,77	-673,31	-96,37	-154,86
Przepływy pieniężne netto razem	839,23	-531,99	196,40	-122,35
Aktywa trwałe	2 468,33	2 958,38	577,66	680,40
Aktywa obrotowe	2 544,86	1 784,50	595,57	410,42
Kapitał własny	1 273,45	1 232,78	298,02	283,53
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 808,58	3 577,95	891,31	822,90

Wybrane dane finansowe podmiotów niekonsolidowanych za rok 2024 przeliczone na EUR

Data	Kurs na ostatni dzień okresu
31.12.2023	4,3480
31.12.2024	4,2730

Park Club Restauracja Sp. z o. o.

	w PLN		w EUR	
Wybrane dane finansowe	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	12 000,00	12 000,00	2 808,33	2 759,89
Zysk (strata) brutto	1 633,49	3 569,34	382,28	820,92
Zysk (strata) netto	1 263,49	3 569,34	295,69	820,92
Kapitał własny	-13 406,30	-14 669,79	-3 137,44	-3 373,92
Kapitał podstawowy	5 000,00	5 000,00	1 170,14	1 149,95

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

	w PLN		w EUR	
Wybrane dane finansowe	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	3 235 575,50	2 950 706,44	757 214,02	678 635,34
Zysk (strata) brutto	-17 149,55	18 504,47	-4 013,47	4 255,86
Zysk (strata) netto	-27 183,55	14 028,47	-6 361,70	3 226,42
Kapitał własny	-1 345 225,70	-1 318 042,15	-314 819,96	-303 137,57
Kapitał podstawowy	5 000,00	5 000,00	1 170,14	1 149,95

Tokyo-Barcelona Sp. z o. o.

	w PLN		w EUR	
Wybrane dane finansowe	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	29 000,00	6 500,00	6 786,80	1 494,94
Zysk (strata) brutto	1 296,00	1 740,00	303,30	400,18
Zysk (strata) netto	1 179,00	1 740,00	275,92	400,18
Kapitał własny	-3 770,77	-4 949,77	-882,46	-1 138,40
Kapitał podstawowy	6 000,00	6 000,00	1 404,17	1 379,94

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

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. 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 zwierania 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 2024 Zarząd Spółki sprawowała Pani Katarzyna Skórczyńska.

Do dnia 30 października 2023 r. Prezesem Zarządu był Pan Anas Adi (od 21.08.2019 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 2024 roku stanowiły następujące osoby:

- Pan Marcin Rylski
- Pan Tomasz Romanik
- Pan Aleksander Diakonow
- Pani Sylwia Adi
- Pan Khadi Abdel Samad

Zmiany w składzie RN w roku 2024: BRAK

Na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawiciele Zarządu jak również Rady Nadzorczej nie posiadali dodatkowych udziałów lub akcji w podmiotach powiązanych z SAKANA S.A. Spółka nie zwierała żadnych umów mogących powodować ograniczenia w zbyciu lub dysponowaniu przez akcjonariuszy akcjami.

TKM Investment Sp. z o. o.

Organami Spółki zgodnie z Umową Spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników
- Zarząd

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 zaciągania danego zobowiązania bez dodatkowej uchwały Zgromadzenia Wspólników.

Na dzień 31 grudnia 2024 Zarząd Spółki sprawował:

- Maciej Wolski – Prezes Zarządu od 2.11.2022 roku

SAKANA RESTAURANT Sp. z o.o.

Organami Spółki według Umowy Spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników
- Zarząd

Zarząd może składać się od jednego do pięciu członków. Zarząd powołuje i odwołuje Zgromadzenie Wspólników na okres czterech lat.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Zarząd Spółki sprawuje Prezes Zarządu – Pani Katarzyna Skórczyńska (od sierpnia 2019 roku).

K6 Sp. z o.o.

Organami Spółki według Umowy Spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników
- Zarząd

Zarząd może składać się z 1 (jednego) albo większej liczby członków. Zarząd powołuje i odwołuje Zgromadzenie Wspólników. Zarząd jest uprawniony do rozporządzania prawem lub zaciągnięciem zobowiązania do świadczenia o wartości nieprzekraczającej 50.000,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Zarząd Spółki sprawuje Prezes Zarządu – Pan Piotr Kubiesa powołany 28 maja 2021 roku.

STM Sp. z o.o.

Organami Spółki według Umowy Spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników
- Zarząd

Zarząd może składać się od jednego do pięciu członków. Zarząd powołuje i odwołuje Zgromadzenie Wspólników na okres czterech lat.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Zarząd Spółki sprawuje:

- Bożena Ousta – Prezes Zarządu

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 2024 r. Zarząd Spółki sprawuje:

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

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

Organami Spółki są:

Komplementariusz: Tokyo-Barcelona Sp. z o.o.

oraz Komandytariusze:

- SAKANA S.A.
- Braulio Penaloza
- Alejandro Cano Lobete

Park Club Restauracja Sp. z o. o.

Organami Spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników
- Zarząd

Zgodnie z umową spółki 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 2024 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 31.12.2024 r.:

Akcjonariusz	Ilość akcji/głosów	% akcji i głosów po emisji
Anas Adi	9 483 000	39,19%
IT Payment Solutions Sp. z o.o.	9 483 000	39,19%
Marcin Rylski	1 654 077	6.84 %
Tomasz Romanik	1639837	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 31.12.2024 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 31.12.2024 r.:

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

4. Struktura udziałowców SAKANA RESTURANT Sp. z o. o. na dzień 31.12.2024 r.:

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

5. Struktura udziałowców K6 Sp. z o. o. na dzień 31.12.2024 r.:

Udziałowiec	Ilość udziałów	% ilość udziałów
SAKANA S.A.	70	70%
Anna Nowakowska	30	30%

6. Struktura udziałowców Tokyo-Barcelona Sp. z o. o. na dzień 31.12.2024 r.:

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

7. Struktura wspólników Tokyo-Barcelona Sp. z o. o. Sp. k. na dzień 31.12.2024 r.:

Wspólnik	Wartość wkładów
SAKANA S.A.	1 109 602,00
TOKYO-BARCELONA SP. Z O.O.	1 000,00
RAZEM	

8. Struktura udziałowców Park Club Restauracja Sp. z o. o. na dzień 31.12.2024 r.:

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

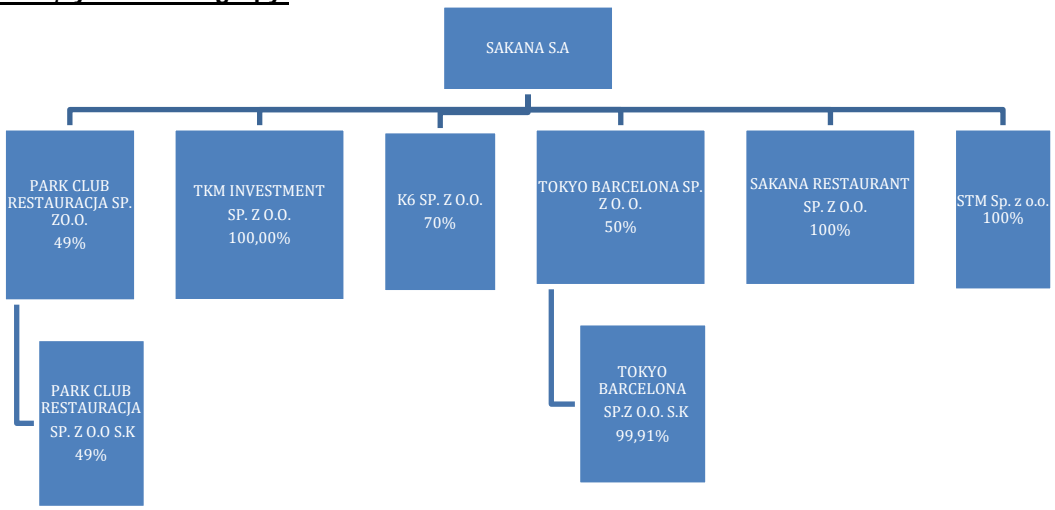
RAZEM	100	100%

9. Struktura wspólników Park Club Restauracja Sp. z o. o. Sp. k. na dzień 31.12.2024 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 31.12.2024, 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 skierowana 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 przed 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, stanowiący podstawową działalność Spółki. Spółka prowadzi działania i prace mające na celu rozbudowę oferty restauracji, poszukuje nowych możliwości i czerpie inspiracje od wiodących, najlepszych restauracji na świecie. Podstawową działalnością Spółki jest działalność franczyzowa.

TKM Investment Sp. z o. o.

W ramach nowej strategii Sakana S.A. spółka prowadzi restaurację pod marką Sakana Sushi and Sticks w Warszawie w centrum handlowym VisaVis.

SAKANA RESTAURANT Sp. z o. o.

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

K6 Sp. z o.o.

Spółka celowa dedykowana do zarządzania i prowadzenia restauracji w Katowicach przy ul. Gawronów 6/4 pod marką Sakana Sushi and Sticks.

Tokyo-Barcelona Sp. z o.o.

Spółka celowa dedykowana do zarządzania Tokyo-Barcelona Sp.zo.o. Sp.K., która prowadzi działalność gastronomiczną łączącą kuchnię japońską z kuchnią hiszpańską i latynoamerykańską Sakana Sushi and Sticks przy Moliera 4/6.

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 należącą do Sakana S.A. w Warszawie na ul. Moliera 4/6.

PARK CLUB RESTAURACJA Sp. z o.o.

Jest to spółka celowa dedykowana do zarządzania działalnością gastronomiczną pod marką Sakana Sushi and Sticks w Krakowie.

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

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

STM Sp. z o.o.

Spółka była operatorem restauracji w Poznaniu. W okresie od lipca 2021 r. do grudnia 2023 działalność spółki była zawieszona. Od stycznia 2024 r. do 8 grudnia 2024 STM Sp. z o.o. była operatorem restauracji Sakana Sushi Bar w Katowicach, przy ul. Mielęckiego 6. W związku z brakiem rentowności lokalu, został zamknięty, a STM Sp. z o.o. zawiesiła działalność operacyjną.

W 2024 r. Sakana sprzedała swoje udziały w spółkach:
K8 Sp. z o.o. KRS 0001018613 – 50 udziałów (50% udziałów w kapitale zakładowym)
UMI Sp. z o.o. KRS 0000993677 – 80 udziałów (80% udziałów w kapitale zakładowym)
K7 Sp. z o.o. KRS 0001019779 – 35 udziałów (35% udziałów w kapitale zakładowym).

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 2024 Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 20 415 553,68 zł, o ponad 4,4 mln złotych większe niż w roku 2023 (16,0 mln zł.)
Strata Grupy na koniec 2024 roku wyniosła 148 017,53 zł (w 2023 r. był zysk w wysokości 102,7 tyś. zł)
Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, wystąpiły następujące zdarzenia.:

- 19 kwietnia 2023 roku spółka K7 Sp. z o.o. uruchomiła nową restaurację Sakana Sushi Bar w Warszawie, w Browarach Warszawskich pod adresem Grzybowska 56.
- 22 czerwca 2023 roku spółka UMI Sp. z o.o. uruchomiła restaurację Sakana Sushi Bar w Montowni Gdańsk
- 18 maja 2024 r. Sakana SA podpisała umowę sprzedaży swoich udziałów w spółce K8 Sp. z o.o. podmiotowi niepowiązanemu. Tym samym Sakana zrezygnowała z realizacji projektu gastronomicznego Fuzja w Łodzi.
- W maju 2024 r. Zarząd Sakana SA zadecydował o ujęciu w ciężar kosztów operacyjnych działalności w roku 2023 pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym STM Sp. z o.o. i K6 Sp. z o.o. na łączną kwotę 1 689 805,76 zł. W wyniku tej operacji Sakana SA za rok 2023 stratę w wysokości 1.384.238,73 zł.
- W lipcu 2024 roku z powodu braku rentowności zamknięto lokal w Browarach Warszawskich prowadzonego przez operatora spółkę K7 Sp. z o.o. W listopadzie 2024 r. Sakana SA sprzedała udziały w Spółce K7 Sp. z o.o.
- W grudniu 2024 r. Sakana SA otrzymała podpisane umowy przeniesienia praw i obowiązków dwóch zagranicznych komandytariuszy Tokyo-Barcelona Sp. z o.o. Spółka komandytowa z

siedzibą w Warszawie, ul. Moliera 4/6 _KRS 0000703396, tym samym stała się jedynym komandytariuszem spółki

- 8 grudnia 2024 r. z powodu braku rentowności restauracji Sakana Sushi Bar zamknięto restaurację w Katowicach, ul. Mielęckiego 6, tym samym zawieszono działalność operacyjną STM Sp. z o.o.
- 12 grudnia 2024 r. Sakana sprzedała swoje udziały w UMI Sp. z o.o. KRS 0000993677. Spółka od 06.2023 r. była operatorem restauracji Sakana Sushi Bar Montownia w Food Hall Montownia w Gdańsku. Niestety koncept Sakana Sushi Bar nie sprawdził się w tej lokalizacji, a kontynuacja działalności generowałaby dalsze straty.

6. Perspektywy rozwoju działalności Grupy Kapitałowej

Założenia strategii rozwoju Spółki SAKANA S.A. w 2024 roku i latach kolejnych

Realizowana strategia, pozostaje bez zmian i generalnie polega na rozwoju sieci poprzez uruchamianie restauracji w atrakcyjnych lokalizacjach i przekazaniu ich w zarządzanie do struktur celowych, oraz utrzymaniu i rozwoju restauracji, które wchodzą w skład Grupy. Przychody Sakana S.A. opierają się wyłącznie o działalność licencyjną, franczyzową i ajencyjną, i przyszłych dywidend z tytułu udziałów posiadanych w poszczególnych przedsięwzięciach realizowanych przez spółki celowe.
W roku 2025 Sakana bardziej skupia się na utrzymaniu i rozwoju posiadanych restauracji, remontach, promocji w mediach społecznościowych i pracą nad atrakcyjnością oferty i nowymi recepturami.

7. Aktualna sytuacja finansowa Grupy Sakana

W I kwartale 2025 roku spółka SAKANA S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 620 232,33 zł.

W I kwartale 2025 roku spółka TKM INVESTMENT Sp. z o.o. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 2 043 516,04 zł

W I kwartale 2025 roku spółka STM Sp. z o. o. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 18 518,52 zł

W I kwartale 2025 roku spółka SAKANA RESTAURANT Sp. z o. o. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 2 014 328,44 zł.

W I kwartale 2025 roku spółka K6 Sp. z o. o. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 660 432,68 zł.

W I kwartale 2025 roku spółka Tokyo-Barcelona Sp. z o. o. Sp. K. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 753 315,34 zł.

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

Rok 2024 Grupa Kapitałowa zamknęła stratą netto w kwocie 148 017,53

Przychody skonsolidowane Grupy Kapitałowej w roku 2024 wyniosły 20 413 553,68 zł

Wartość majątku trwałego na koniec roku 2024 wynosiła 2 468 333,70 zł Na kwotę tę składa się:

1. Rzeczowe aktywa trwałe wraz z wartościami niematerialnymi i prawnymi, które stanowią kwotę 1 574 341,67 zł
2. Należności długoterminowe w kwocie 75 438,20 zł

3. Inwestycje długoterminowe w kwocie 431 250,29 zł

4. Wartość firmy jednostek podporządkowanych w kwocie 387 303,54 zł

Kapitał Własny Grupy na koniec roku 2024 wynosi 1 273 454,02 i zwiększył się względem roku 2023 o 40 674,75 zł

Wskaźniki rentowności	Za 2024 rok	Za 2023 rok
1. Rentowność majątku (wynik netto: suma aktywówx100) %	(-) 2,95	2,16
2. Rentowność kapitału własnego (wynik netto: kapitał własny x 100) %	(-) 11,62	8,33
3. Rentowność netto sprzedaży (wynik netto: przychody ze sprzedaży x 100) %	(-) 0,73	0,64
4. Rentowność brutto sprzedaży (wynik ze sprzedaży: przychody ze sprzedaży x 100) %	(-) 0,50	0,22

Wskaźniki płynności finansowej	Na dzień 31-12-2024 r.	Na dzień 31-12-2024 r.
5. Wskaźnik I (aktywa obrotowe: zobowiązania krótkoterminowe)	0,92	0,83
6. Wskaźnik II (aktywa obrotowe(-) zapasy (-)krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.): zobowiązania krótkoterminowe)	0,85	0,77
7. Wskaźnik III (inwestycje krótkoterminowe: zobowiązania krótkoterminowe)	0,63	0,42

W roku 2024 **Sakana S.A.** osiągnęła następujące wyniki finansowe:

- Przychody w wysokości 2 221 966,33 zł
- Strata netto w kwocie (-) 325 975,10 zł

W roku 2024 **TKM Investment Sp. z o. o**. osiągnęła następujące wynik i finansowe:

- Przychody w wysokości 7 485 809,09 zł
- Zysk netto w kwocie 173 070,57 zł

W roku 2024 **STM Sp. z o.o.** osiągnęła następujące wynik i finansowe:

- Przychody w wysokości 1 891 757,49 zł
- Zysk netto w kwocie 31 217,17 zł

W roku 2024 **SAKANA RESTAURANT Sp. z o.o.** osiągnęła następujące wynik i finansowe:

- Przychody w wysokości 7 856 069,54 zł
- Strata netto w kwocie (-) 56 796,68 zł

W roku 2024 **K6 Sp. z o.o.** osiągnęła następujące wynik i finansowe:

- Przychody w wysokości 1 982 199,80 zł
- Strata netto w kwocie (-) 38 752,19 zł

W roku 2024 **Tokyo-Barcelona Sp. z o. o. Sp. K.** osiągnęła następujące wynik i finansowe:

- Przychody w wysokości 2 970 453,81 zł
- Strata netto w kwocie (-) 332 919,43 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 ajencyjnej.

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 uzależnienie od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku, gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga ca 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 dostawami 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 powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

W 2024 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 odpowiada 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 nowopowstających 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 dla przychodów, ale również z punktu widzenia korzyści dla marki Sakana. 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, kuchnia japońska nadal zachowuje swoją wysoką pozycję w preferencjach, szczególnie mieszkańców największych miast.
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 istnieje duża konkurencja. 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. Osiągniecie 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 stawić 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 negocjacjom, 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 głownie 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 polskim 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 wpłynął 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 zgodne ze stawkami ustalanymi 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 wprowadzanymi 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 wpłyną 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 wiążą się z problemami interpretacyjnymi, niejednolitym orzecznictwem sadów, 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 zmiany cen

Grupa narażona jest na ryzyko zmian cen spowodowanych inflacją, w związku z zawartymi umowami najmu zgodnie z którymi rewaloryzacja czynszu dokonywana jest co roku w oparciu o wskaźniki inflacji podawane przez główny urząd statystyczny oraz wskaźniki inflacji w strefie euro w przypadku umów zawartych w euro. Umowy najmu zawarte przez Sakana SA są refakturowane na podmioty prowadzące działalność gastronomiczną w przedmiotowych lokalach. Znaczące zmiany stałych obciążeń finansowych spowodowanych inflacją mogą mieć wpływ na wyniki uzyskiwane przez restauracje oraz zakłócić przepływ środków pieniężnych z tytułu opłat licencyjnych do Sakana SA. W zakresie kosztów operacyjnych dotyczących działalności Sakana S.A, tj. w szczególności w zakresie działań biura zarządu, działalności zarządzającej, nadzorującej, marketingowej wspierającej podmioty powiązane i prowadzące

działalność pod marką Sakana koszty są stałe i ryzyko zmiany cen ograniczone. Zmiana cen produktów, paliw oraz energii ma bezpośredni wpływ na podmioty prowadzące działalność restauracyjną, na nich spoczywa ciężar udźwignięcia wyższych kosztów i ich bieżącej analizy, pod kątem podjęcia decyzji biznesowych. Zmiana cen produktów, warunki wysokiej inflacji wpływają na zmiany cen usług oraz produktów oferowanych przez restauracje, co stwarza ryzyko spadku popytu na usługi i produkty oferowane w wyższych cenach. Sakana SA wspiera swoje Spółki zależne, monitoruje wyniki, elastycznie podchodzi do wysokości opłat z tytułu licencji. W przypadku długotrwałego spadku przychodów w restauracjach związanego z zmianą popytu na usługi i produkty oferowane przez restauracje istnieje ryzyko zakłócenie lub utraty przychodów z tytułu opłat licencyjnych.

Ryzyko kredytowe

Grupa na dzień bilansowy nie posiada zobowiązań kredytowych w związku z powyższym nie jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako brak możliwości wywiązania się z zawartych umów kredytowych.

Spółka dominująca narażona jest na ryzyko związane z brakiem lub opóźnieniami w spłacie udzielonych pożyczek do spółek operujących restauracjami. Udzielone pożyczki na uruchomienie, rozwój i prowadzanie działalności mają na celu pokrycie kosztów bieżącej działalności, czynszu, wynagrodzeń, zakupu wyposażenia i pokrycia nakładów inwestycyjnych, marketingowych w pierwszym okresie działalności restauracji. Zwrot pożyczek zakładany jest w okresie 4-5 lat i istnieje ryzyko przedłużenia spłaty w przypadku wystąpienia opóźnień w spłacie, lub w przypadku zawieszenia działalności, lub zakończenia działalności restauracji przed spłata pożyczki, ryzyko utraty udzielonych pożyczek.

Ryzyko związane z płynnością, tj. zakłóceń przepływów pieniężnych oraz utraty płynności finansowej

Główne ryzyko związane z instrumentami finansowymi w Spółce dotyczy płynności. Ryzyko płynności jest to ryzyko napotkania trudności w realizacji zobowiązań finansowych. Proces zarządzania ryzykiem płynności w Grupie polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, analizie poziomu aktywów płynnych w relacji do przepływów pieniężnych, monitorowaniu wskaźników płynności opartych na pozycjach bilansowych oraz utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania. Celem Grupy jest zachowanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez zarządzanie należnościami i zobowiązaniami oraz korzystanie z innych źródeł finansowania, takich jak leasing, kredyty.

Ryzyko związane z powiązaniami rodzinnymi pomiędzy członkami organów Spółki

Brak powiązań rodzinnych na dzień 31.12.2024 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania.

15. Informacja o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Wywiązując się z obowiązku nałożonego §5 pkt. 6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, SAKANA S.A. w osobnym dokumencie przedstawia informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect".

https://sakana.pl/relacje-inwestorskie/

Podpisany elektronicznie przez
Katarzyna Skórczyńska
02.06.2025
18:03:10 +02'00'