

**Wybrane dane finansowe skorygowanego śródrocznego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego Grupy Sfinks Polska**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	narastająco okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	narastająco okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	narastająco okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	narastająco okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 531	20 602	5 432	4 433
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 746	(631)	371	(136)
III. Zysk (strata) brutto	(519)	(5 975)	(110)	(1 286)
IV. Zysk (strata) netto	(254)	(4 396)	(54)	(946)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 558	2 655	757	571
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	666	574	142	124
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 882)	(4 217)	(1 251)	(907)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 658)	(988)	(353)	(213)
IX. Zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,01)	(0,14)	(0,00)	(0,03)
X. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,01)	(0,14)	(0,00)	(0,03)
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na 31.03.2023	stan na 31.12.2022	stan na 31.03.2023	stan na 31.12.2022
XI. Aktywa razem	121 663	122 720	26 021	26 167
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	192 440	193 243	41 159	41 204
XIII. Zobowiązania długoterminowe	150 438	151 181	32 176	32 235
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	42 002	42 062	8 983	8 969
XV. Kapitał własny	(70 777)	(70 523)	(15 138)	(15 037)
XVI. Kapitał podstawowy	37 941	37 941	8 115	8 090
XVII. Liczba akcji (w szt.)	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	(1,87)	(1,86)	(0,40)	(0,40)
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	(1,87)	(1,86)	(0,40)	(0,40)
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

Informacja dotycząca średnich zastosowanych kursów wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i porównywalnych danych finansowych w stosunku do Euro ustalanych przez NBP

- przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej i przepływy netto za okres sprawozdawczy, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego, tj: 4,7005 PLN.
- przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej i przepływy netto za okres porównawczy, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy okresu porównawczego, tj: 4,6472 PLN.
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.03.2023 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 31.03.2023 roku, tj.: 4,6755 PLN.
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.12.2022 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 30.12.2022 roku, tj.: 4,6899 PLN.

SFINKS POLSKA S.A.
RAPORT BIEŻĄCY nr 27/2023

Data sporządzenia:

2023-09-29

Skrócona nazwa emitenta:

SFINKS

Temat:

Korekta raportu kwartalnego za I kwartał 2023 r.

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zarząd Spółki Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Zalesiu Górnym (Sfinks, Emitent), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 25/2023, w którym informował o konieczności skorygowania skonsolidowanego raportu za I kwartał roku obrotowego 2023 opublikowanego 30 maja 2023 r., prezentuje w załączeniu tabelę z głównymi pozycjami sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej podlegającymi korekcie w wartościach opublikowanych ww. dacie (było) oraz skorygowanych (powinno być).

Sfinks przekaze skorygowany raport kwartalny za I kwartał 2023 roku w kolejnej publikacji w systemie ESPI.

Szczegółowa podstawa prawna: §15 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...].

Sylwester Cacek
Prezes Zarządu

Mateusz Cacek
Wiceprezes Zarządu

Otrzymują:

1. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
2. Komisja Nadzoru Finansowego
3. Polska Agencja Prasowa S.A.

KONTAKT:

Sfinks Polska S.A.

Tel +48 22 702 71 00

e-mail: ir@sfinks.pl

Załącznik do Raportu bieżącego nr 27/2023

	powinno być	korekta	było	powinno być	korekta	było	powinno być	korekta	było	powinno być	korekta	było
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022	01.01.2022	01.01.2022	01.01.2022
	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN	mln PLN
Korygowane pozycje												
Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	56,5	(11,4)	67,9	56,2	(11,5)	67,7	66,4	(11,1)	77,5	62,1	(11,7)	73,8
Należności z tytułu subleasingu	13,8	13,8	-	13,7	13,7	-	13,7	13,7	-	14,3	14,3	-
- długoterminowe	9,7	9,7	-	9,7	9,7	-	10,1	10,1	-	10,7	10,7	-
- krótkoterminowe	4,1	4,1	-	4,0	4,0	-	3,6	3,6	-	3,6	3,6	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10,2	(0,4)	10,6	9,8	(0,4)	10,2	8,4	(0,5)	8,9	7,5	(0,5)	8,0
Aktywa razem	121,7	2,0	119,7	122,7	1,8	120,9	133,1	2,1	131,0	131,7	2,1	129,6
Zyski zatrzymane, w tym:	(112,0)	2,0	(114,0)	(111,8)	1,8	(113,6)	(137,3)	2,1	(139,4)	(133,0)	2,1	(135,1)
- wynik bieżącego okresu	(0,4)	-	(0,4)	21,5	-	21,5	(4,3)	-	(4,3)	-	-	-
Pasywa razem	121,7	2,0	119,7	122,7	1,8	120,9	133,1	2,1	131,0	131,7	2,1	129,6

**GRUPA KAPITAŁOWA
SFINKS POLSKA**

**Skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie
finansowe
za okres od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r.**

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r.

Dla akcjonariuszy Sfinks Polska S.A.

Zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023 roku i na dzień 31.03.2023 roku.

Niniejsze skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku zostało sporządzone w związku z dokonaniem korekty błędu polegającego na nieprawidłowym ujmowaniu w sprawozdaniach finansowych umów najmu lokali, które zgodnie z MSSF16 są klasyfikowane jako leasing a które dotyczą lokali gastronomicznych będących przedmiotem dalszego podnajmu franczyzobiorcom. Błąd polegał na braku zmniejszenia aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie zawarcia umowy podnajmu oraz braku ujęcia należności z tytułu subleasingu i rozpoznania wyniku na subleasingu. Korekty w kolejnych okresach są konsekwencją zmniejszenia aktywa z tytułu prawa do użytkowania (podlegającego amortyzacji) oraz rozpoznania należności z tytułu subleasingu (wycenianej wg zamortyzowanego kosztu).

Tab. Korekta wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Wartość korekty w tys. PLN	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 01.01.2022
Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	(11 375)	(11 495)	(11 138)	(11 652)
Należności długoterminowe z tytułu subleasingu	9 733	9 659	10 106	10 667
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(463)	(419)	(485)	(498)
Aktywa trwałe razem	(2 105)	(2 255)	(1 518)	(1 484)
Należności krótkoterminowe z tytułu subleasingu	4 080	4 043	3 587	3 608
Aktywa obrotowe razem	4 080	4 043	3 587	3 608
Aktywa razem	1 976	1 788	2 069	2 124
Zyski zatrzymane	1 976	1 788	2 069	2 124
Kapitał własny razem	1 976	1 788	2 069	2 124
Pasywa razem	1 976	1 788	2 069	2 124

Tab. Korekta wybranych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

Wartość korekty w tys. PLN	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Korekta przychodów	(1 114)	(1 021)
Amortyzacja KWS	801	748
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(313)	(272)
Wynik na subleasingu	313	(96)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-	(369)
Odpis na należności leasingowe	(3)	(4)
Przychody odsetkowe	252	209
Różnice kursowe	(18)	95
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	231	(68)
Podatek odroczonego	(44)	13
Zysk netto razem	187	(55)

Niniejsze skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku zawiera zmiany bezpośrednio wynikające z korekty opisanej w akapicie powyżej, nie zawiera natomiast aktualizacji informacji w związku z upływem czasu od daty publikacji pierwotnego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku, z wyłączeniem noty 37 w zakresie zdarzeń, które miały miejsce po dacie bilansowej, która to nota została uzupełniona o zdarzenia, które miały miejsce od daty publikacji pierwotnego sprawozdania do daty publikacji niniejszego skorygowanego sprawozdania oraz

zmiany polityki rachunkowości w zakresie leasingu. Powyższe oznacza, że wszelkie informacje podane jako dane „na dzień publikacji raportu” oraz dane „na dzień publikacji sprawozdania” dotyczą danych na dzień publikacji pierwotnego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku, tj. na dzień 30.05.2023 r.

Elementy śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Śródroczne skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r. wykazujące stratę netto w kwocie 254 tys. zł oraz ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 254 tys. zł	4
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023r. wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 121.663 tys.zł	5
Śródroczne zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r. wykazujące spadek kapitałów własnych o kwotę 254 tys. zł	8
Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.658 tys. zł	10
Noty do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12

Skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej do publikacji dnia 29 września 2023 r.

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA**Śródroczne skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023r.**

	Nota	skorygowano od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	korekta od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	opublikowano od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	skorygowano od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	korekta od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	opublikowano od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Działalność kontynuowana							
Przychody ze sprzedaży	7	25 531	(1 114)	26 645	20 602	(1 020)	21 622
Koszt własny sprzedaży	8	(18 862)	801	(19 663)	(15 298)	748	(16 046)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		6 669	(313)	6 982	5 304	(272)	5 576
Koszty ogólnego zarządu	8	(5 645)	-	(5 645)	(4 849)	-	(4 849)
Pozostałe przychody operacyjne	9	1 156	313	843	413	-	413
Pozostałe koszty operacyjne	10	(434)	-	(434)	(1 499)	(96)	(1 403)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 746	-	1 746	(631)	(368)	(263)
Przychody finansowe	11	1 628	252	1 376	329	205	124
Koszty finansowe	11	(3 893)	(21)	(3 872)	(5 673)	95	(5 768)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(519)	231	(750)	(5 975)	(68)	(5 907)
Podatek dochodowy	12	265	(44)	309	1 579	13	1 566
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(254)	187	(441)	(4 396)	(55)	(4 341)
Działalność zaniechana							
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto		(254)	187	(441)	(4 396)	(55)	(4 341)
Przypadający:							
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(254)	187	(441)	(4 396)	(55)	(4 341)
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-	-	-	-	-
		(254)	187	(441)	(4 396)	(55)	(4 341)
Inne całkowite dochody które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków							
Skutki wyceny aktywów finansowych (udziały)		-	-	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń		-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite razem		(254)	187	(441)	(4 396)	(55)	(4 341)
Dochód całkowity przypadający:							
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(254)	187	(441)	(4 396)	(55)	(4 341)
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w PLN)							
Zwykły	13	(0,01)	0,00	(0,01)	(0,14)	(0,00)	(0,13)
Rozwodniony	13	(0,01)	0,00	(0,01)	(0,14)	(0,00)	(0,13)
Całkowity dochód na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w PLN)							
Zwykły	13	(0,01)	0,00	(0,01)	(0,14)	(0,00)	(0,13)
Rozwodniony	13	(0,01)	0,00	(0,01)	(0,14)	(0,00)	(0,13)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023r.

Nota		skorygowano	korekta	opublikowano	skorygowano	korekta	opublikowano	skorygowano	korekta	opublikowano	skorygowano	korekta	opublikowano
		Na dzień 31.03.2023 PLN'000	Na dzień 31.03.2023 PLN'000	Na dzień 31.03.2023 PLN'000	Na dzień 31.12.2022 PLN'000	Na dzień 31.12.2022 PLN'000	Na dzień 31.12.2022 PLN'000	Na dzień 31.03.2022 PLN'000	Na dzień 31.03.2022 PLN'000	Na dzień 31.03.2022 PLN'000	Na dzień 01.01.2022 PLN'000	Na dzień 01.01.2022 PLN'000	Na dzień 01.01.2022 PLN'000
Aktywa trwałe													
Wartości niematerialne	14	5 975	-	5 975	5 122	-	5 122	6 958	-	6 958	7 294	-	7 294
Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	15	56 552	(11 375)	67 927	56 174	(11 495)	67 669	66 312	(11 138)	77 450	62 122	(11 652)	73 774
Rzeczowe aktywa trwałe	16	11 269	-	11 269	11 611	-	11 611	10 172	-	10 172	10 915	-	10 915
Należności długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		9 733	9 733	-	9 659	9 659	-	10 105	10 105	-	10 667	10 667	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	10 114	(463)	10 577	9 819	(419)	10 238	8 397	(485)	8 882	7 486	(498)	7 984
Udziały w innych jednostkach	17	2	-	2	2	-	2	2	-	2	-	-	-
Należności długoterminowe	20	5 286	-	5 286	5 547	-	5 547	7 272	-	7 272	7 803	-	7 803
		98 931	(2 105)	101 036	97 934	(2 255)	100 189	109 218	(1 518)	110 736	106 287	(1 483)	107 770
Aktywa obrotowe													
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży		22 732	4 080	18 652	24 786	4 043	20 743	23 862	3 587	20 275	25 389	3 607	21 782
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zapasy	23	1 754	-	1 754	1 767	-	1 767	1 556	-	1 556	1 509	-	1 509
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20	14 576	-	14 576	14 602	-	14 602	13 546	-	13 546	14 108	-	14 108
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	4 080	4 080	-	4 043	4 043	-	3 587	3 587	-	3 607	3 607	-
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	22	281	-	281	675	-	675	141	-	141	179	-	179
Aktywa obrotowe z tytułu instrumentów pochodnych	26	-	-	-	-	-	-	102	-	102	68	-	68
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	2 041	-	2 041	3 699	-	3 699	4 930	-	4 930	5 918	-	5 918
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-		-	-		-	-		-	-		-
Aktywa obrotowe razem		22 732	4 080	18 652	24 786	4 043	20 743	23 862	3 587	20 275	25 389	3 607	21 782
Aktywa razem		121 663	1 975	119 688	122 720	1 788	120 932	133 080	2 069	131 011	131 676	2 124	129 552

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

		<u>skorygowano</u>	<u>korekta</u>	<u>opublikowano</u>	<u>skorygowano</u>	<u>korekta</u>	<u>opublikowano</u>	<u>skorygowano</u>	<u>korekta</u>	<u>opublikowano</u>	<u>skorygowano</u>	<u>korekta</u>	<u>opublikowano</u>
	Nota	Na dzień 31.03.2023 PLN'000	Na dzień 31.03.2023 PLN'000	Na dzień 31.03.2023 PLN'000	Na dzień 31.12.2022 PLN'000	Na dzień 31.12.2022 PLN'000	Na dzień 31.12.2022 PLN'000	Na dzień 31.03.2022 PLN'000	Na dzień 31.03.2022 PLN'000	Na dzień 31.03.2022 PLN'000	Na dzień 01.01.2022 PLN'000	Na dzień 01.01.2022 PLN'000	Na dzień 01.01.2022 PLN'000
Kapitał własny													
Kapitał podstawowy	24	37 941	-	37 941	37 941	-	37 941	32 199	-	32 199	32 199	-	32 199
Zyski zatrzymane	24	(112 071)	1 975	(114 046)	(111 817)	1 788	(113 605)	(137 359)	2 069	(139 428)	(132 963)	2 124	(135 087)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	24	1 045	-	1 045	1 045	-	1 045	1 045	-	1 045	1 045	-	1 045
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	24	-	-	-	-	-	-	(135)	-	(135)	(135)	-	(135)
Inne składniki kapitału własnego	24	2 308	-	2 308	2 308	-	2 308	2 308	-	2 308	2 308	-	2 308
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		(70 777)	1 975	(72 752)	(70 523)	1 788	(72 311)	(101 942)	2 069	(104 011)	(97 546)	2 124	(99 670)
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem kapitały własne		(70 777)	1 975	(72 752)	(70 523)	1 788	(72 311)	(101 942)	2 069	(104 011)	(97 546)	2 124	(99 670)
Zobowiązanie długoterminowe													
Pożyczki i kredyty bankowe	25	79 391	-	79 391	78 970	-	78 970	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	64 603	-	64 603	64 670	-	64 670	75 406	-	75 406	72 398	-	72 398
Przychody rozliczane w czasie - długoterminowe	33	4 005	-	4 005	4 268	-	4 268	5 812	-	5 812	6 161	-	6 161
Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów	28	1 315	-	1 315	1 741	-	1 741	8 440	-	8 440	8 974	-	8 974
Rezerwy długoterminowe	30	163	-	163	163	-	163	154	-	154	154	-	154
Inne zobowiązania długoterminowe	28	961	-	961	1 369	-	1 369	1 274	-	1 274	1 512	-	1 512
Zobowiązania długoterminowe razem		150 438	-	150 438	151 181	-	151 181	91 086	-	91 086	89 199	-	89 199

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Nota	skorygowano			korekta			opublikowano			skorygowano			korekta			opublikowano		
	Na dzień			Na dzień			Na dzień			Na dzień			Na dzień			Na dzień		
	31.03.2023			31.03.2023			31.03.2023			31.12.2022			31.12.2022			31.12.2022		
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania krótkoterminowe																		
<u>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</u>	42 002	-	42 002	42 062	-	42 062	143 936	-	143 936	140 023	-	140 023						
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	32	18 784	-	18 784	19 092	-	19 092	42 906	-	42 906	41 860	-	41 860					
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		7	-	7	7	-	7	15	-	15	71	-	71					
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	659	-	659	692	-	692	1 254	-	1 254	1 252	-	1 252					
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	16 757	-	16 757	16 613	-	16 613	16 820	-	16 820	15 668	-	15 668					
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	1 067	-	1 067	1 031	-	1 031	79 033	-	79 033	77 339	-	77 339					
Przychody rozliczane w czasie	33	3 135	-	3 135	3 393	-	3 393	1 732	-	1 732	1 836	-	1 836					
Rezerwy krótkoterminowe	30	1 593	-	1 593	1 234	-	1 234	2 176	-	2 176	1 997	-	1 997					
<u>Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</u>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Zobowiązania krótkoterminowe razem	42 002	-	42 002	42 062	-	42 062	143 936	-	143 936	140 023	-	140 023						
Zobowiązania razem	192 440	-	192 440	193 243	-	193 243	235 022	-	235 022	229 222	-	229 222						
Pasywa razem	121 663	1 975	119 688	122 720	1 788	120 932	133 080	2 069	131 011	131 676	2 124	129 552						

Skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023r.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne - akcjonariusze jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
01.01.2023 opublikowane	37 941	1 045	-	2 308	(113 605)	(72 311)	-	(72 311)
korekta	-	-	-	-	1 788	1 788	-	1 788
01.01.2023 skorygowane	37 941	1 045	-	2 308	(111 817)	(70 523)	-	(70 523)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto opublikowane	-	-	-	-	(441)	(441)	-	(441)
korekta	-	-	-	-	187	187	-	187
Zysk netto skorygowane	-	-	-	-	(254)	(254)	-	(254)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody opublikowane	-	-	-	-	(441)	(441)	-	(441)
korekta	-	-	-	-	187	187	-	187
Całkowite dochody skorygowane	-	-	-	-	(254)	(254)	-	(254)
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego opublikowane	-	-	-	-	(441)	(441)	-	(441)
korekta	-	-	-	-	187	187	-	187
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego opublikowane	-	-	-	-	(254)	(254)	-	(254)
31.03.2023 opublikowane	37 941	1 045	-	2 308	(114 046)	(72 752)	-	(72 752)
korekta	-	-	-	-	1 975	1 975	-	1 975
31.03.2023 skorygowane	37 941	1 045	-	2 308	(112 071)	(70 777)	-	(70 777)
01.01.2022 opublikowane	32 199	1 045	(135)	2 308	(135 087)	(99 670)	-	(99 670)
korekta	-	-	-	-	2 124	2 124	-	2 124
01.01.2022 skorygowane	32 199	1 045	(135)	2 308	(132 963)	(97 546)	-	(97 546)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto opublikowane	-	-	-	-	(4 341)	(4 341)	-	(4 341)
korekta	-	-	-	-	(55)	(55)	-	(55)
Zysk netto skorygowane	-	-	-	-	(4 396)	(4 396)	-	(4 396)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody opublikowane	-	-	-	-	(4 341)	(4 341)	-	(4 341)
korekta	-	-	-	-	(55)	(55)	-	(55)
Całkowite dochody skorygowane	-	-	-	-	(4 396)	(4 396)	-	(4 396)
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego opublikowane	-	-	-	-	(4 341)	(4 341)	-	(4 341)
korekta	-	-	-	-	(55)	(55)	-	(55)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego opublikowane	-	-	-	-	(4 396)	(4 396)	-	(4 396)
31.03.2022 opublikowane	32 199	1 045	(135)	2 308	(139 428)	(104 011)	-	(104 011)
korekta	-	-	-	-	2 069	2 069	-	2 069
31.03.2022 skorygowane	32 199	1 045	(135)	2 308	(137 359)	(101 942)	-	(101 942)

Skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023r.

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne - akcjonariusze jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
01.01.2022 opublikowane	32 199	1 045	(135)	2 308	(135 087)	(99 670)	-	(99 670)
korekta					2 124	2 124		2 124
01.01.2022 skorygowane	32 199	1 045	(135)	2 308	(132 963)	(97 546)	-	(97 546)
Emisja akcji	5 742	-	-	-	-	5 742	-	5 742
Zysk netto opublikowane	-	-	-	-	21 482	21 482	-	21 482
korekta					(336)	(336)		(336)
Zysk netto skorygowane	-	-	-	-	21 146	21 146	-	21 146
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	135	-	-	135	-	135
Całkowite dochody opublikowane	-	-	135	-	21 482	21 617		21 617
korekta					(336)	(336)		(336)
Całkowite dochody skorygowane	-	-	135	-	21 146	21 281	-	21 281
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego opublikowane	5 742	-	135	-	21 482	27 359	-	27 359
korekta					(336)	(336)		(336)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego opublikowane	5 742	-	135	-	21 146	27 023	-	27 023
31.12.2022 opublikowane	37 941	1 045	-	2 308	(113 605)	(72 311)	-	(72 311)
korekta					1 788	1 788		1 788
31.12.2022 skorygowane	37 941	1 045	-	2 308	(111 817)	(70 523)	-	(70 523)

Skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023r.**

	skorygowano od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	korekta od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	opublikowano od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	skorygowano od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	korekta od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	opublikowano od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej						
Zysk brutto roku obrotowego	(519)	231	(750)	(5 975)	(68)	(5 907)
Korekty:	4 077	(1 344)	5 421	8 630	(953)	9 583
Podatek dochodowy zapłacony	(21)	-	(21)	(121)	-	(121)
Różnice kursowe	(85)	18	(103)	288	(96)	384
Amortyzacja środki trwałe	401	-	401	356	-	356
Amortyzacja wartości niematerialne	253	-	253	297	-	297
Amortyzacja aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	2 146	(801)	2 947	2 150	(748)	2 898
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych	13	-	13	(72)	-	(72)
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych	-	-	-	173	-	173
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania	6	-	6	-	-	-
Likwidacja środków trwałych	-	-	-	(12)	-	(12)
Likwidacja aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	(346)	(312)	(34)	96	96	-
(Zysk)/strata na sprzedaży aktywów trwałych	(104)	-	(104)	13	-	13
(Zysk)/strata na utracie kontroli	(823)	-	(823)	1 608	-	1 608
Umorzenie zobowiązań	(74)	-	(74)	-	-	-
Spisanie VAT z tytułu niezapłaconych umorzonych zobowiązań	1	-	1	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	(283)	(252)	(31)	(252)	(209)	(43)
Koszty odsetek	3 384	-	3 384	2 980	-	2 980
Odpisy aktualizujący aktywa finansowe	4	3	1	4	4	-
Zapasy	(137)	-	(137)	(140)	-	(140)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	502	-	502	69	-	69
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(766)	-	(766)	802	-	802
Inne korekty	6	-	6	391	-	391
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 558	(1 113)	4 671	2 655	(1 021)	3 676
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
Odsutki otrzymane	264	252	12	217	209	8
Wpływy z należności z tytułu leasingu finansowego	861	861	-	812	812	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	79	-	79	16	-	16
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek udzielonych	14	-	14	240	-	240
Wpływy ze sprzedaży udziałów	-	-	-	6	-	6
Udzielone pożyczki	-	-	-	(200)	-	(200)
Utrata kontroli	(350)	-	(350)	(486)	-	(486)
Wydatki na zakup majątku trwałego	(202)	-	(202)	(31)	-	(31)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	666	1 113	(447)	574	1 021	(447)

Skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

	<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
Odsetki zapłacone	(2 767)	-	(2 767)	(1 437)	-	(1 437)
Splata kredytów i pożyczek	(118)	-	(118)	-	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 997)	-	(2 997)	(2 780)	-	(2 780)
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 882)	-	(5 882)	(4 217)	-	(4 217)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (przed wpływem kursów)	(1 658)	-	(1 658)	(988)	-	(988)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (po wpływie kursów walut)	(1 658)	-	(1 658)	(988)	-	(988)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 699		3 699	5 918		5 918
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 041		2 041	4 930		4 930
<i>W tym środki o ograniczonej dostępności</i>	31		31	18		18

NOTY DO SKORYGOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z MSSF ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r.

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej

Adres: ul. Młodych Wilcząt 36, 05-540 Zalesie Górne

Państwo rejestracji: Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności: Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej jest organizacja i świadczenie usług gastronomicznych oraz prowadzenie działalności franczyzowej

Siedziba: Polska

Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki lub innych danych identyfikacyjnych: brak zmian

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Nazwa jednostki dominującej: brak

Nazwa jednostki: SFINKS POLSKA Spółka Akcyjna

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla: brak

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Zalesie Górne

Spółka dominująca SFINKS POLSKA S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16 sierpnia 1999 roku w Kancelarii Notarialnej Andrzeja Gruszki (Rep. A Nr 2348/99). Dnia 3 września 1999 roku Spółka dominująca została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy XXI Wydział Gospodarczy w Łodzi w dziale B pod numerem 7369. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego Spółka dominująca została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000016481.

Podstawowe dane jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje dane za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023 roku i na dzień 31.03.2023 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022r. oraz na dzień 31.12.2022r. i 31.03.2022r. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w identyczny sposób zapewniający porównywalność danych.

Głównym przedmiotem działalności Grupy jest prowadzenie restauracji oraz udzielanie franczyzobiorcom prawa do prowadzenia restauracji SPHINX, CHŁOPSKIE JADŁO i Piwiarnia Warki, których bezpośrednim właścicielem jest Spółka.

Ponadto Grupa udziela licencji na produkcję i wprowadzanie do obrotu dań gotowych oznakowanych markami Grupy.

Na dzień bilansowy 31 marca 2023r. Spółka dominująca nie sprawowała kontroli nad żadnymi podmiotami prowadzącymi restaurację w modelu franczyzowym innymi niż podmioty powiązane kapitałowo.

Grupa Kapitałowa obejmuje spółki zależne powiązane kapitałowo:

Nazwa jednostki zależnej oraz powiązanie bezpośrednie	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
W-Z.pl Sp. z o.o.	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	Pełna
SpiceUP S.A.	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	Pełna
CHJ S.A.	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	Pełna

Skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Sfinks Polska S.A. posiadała 100% udziałów w spółkach: SPV.REST1 Sp. z o.o., SPV.REST2 Sp. z o.o. oraz SPV.REST3 Sp. z o.o. Przed dniem bilansowym:

- w dniu 28.02.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST2 Sp. z o.o.;
- w dniu 28.03.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST3 Sp. z o.o. na rzecz dwóch członków Zarządu Spółki dominującej;
- w dniu 31.03.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST1 Sp. z o.o.

Struktura właścicielska

Stan na dzień 31.03.2022r., 31.12.2022 r., 31.03.2023 i na dzień publikacji sprawozdania według najlepszej wiedzy Spółki.

Akcjonariusz	Udział w kapitale / głosach wg stanu na dzień 31.03.2023 oraz dzień publikacji sprawozdania (%)	Udział w kapitale / głosach wg stanu dzień 31.12.2022r. (%)	Udział w kapitale / głosach wg stanu dzień 31.03.2022r.* (%)
Mateusz Cacek ¹	12,18	10,42 ⁴	11,97** ⁴
Michalina Marzec ¹	8,88	8,88 ⁴	10,47 ⁴
Sylwester Cacek	-	1,8 ⁴	1,26 ⁴
Robert Dziubłowski ²	nd	nd	5,22
Mariola Krawiec-Rzeszotek ³	4,52	4,53	5,57
Pozostali	74,42	74,37	65,51
Razem	100,00	100,00	100,00

¹ Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym nr 3/2023 Mateusz Cacek oraz Michalina Marzec poinformowali, że łącznie posiadają 7 991 686 akcje Spółki, co stanowi 21,06% w ogólnej liczbie głosów.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_03_2023.pdf

² Robert Dziubłowski łącznie z Top Consulting. (Spółka zwraca uwagę, że w dniu 10 sierpnia 2017 r. otrzymała Informację o transakcji uzyskaną w trybie art. 19 MAR dotyczącą nabycia 180 000 szt. akcji Sfinks Polska S.A. w dniu 9 sierpnia 2017; w dniu 21 lutego 2019 r. otrzymała od akcjonariusza zawiadomienie o transakcji uzyskane w trybie art. 19 MAR dotyczące zbycia 653 031 szt. akcji Sfinks Polska S.A. w dniu 20 lutego 2019 r.; w dniu 25 lutego 2019 r. otrzymała informację o transakcji uzyskaną w trybie art. 19 MAR dotyczącą nabycia 653 031 szt. akcji Sfinks Polska S.A. w dniu 20 lutego 2019 r. przez podmiot powiązany- Top Growth Equities Limited Spółka Prawa Cypryjskiego; w dniu 02 stycznia 2020 r. Sfinks otrzymał akcjonariusza zawiadomienie uzyskane w trybie art.19 MAR dotyczące nabycia 293 250 akcji Sfinks Polska S.A. w dniu 30.12.2019 r.; Z uwagi na to, iż Spółka nie otrzymała formalnego stanu posiadania po ww. transakcjach Spółka prezentowała stan wg ostatniego formalnego ujawnienia stanu posiadania z 2013 r.

³ Łącznie z osobą blisko związaną.

⁴ Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym nr 49/2020 w dn.15 grudnia 2020 r. Mateusz Cacek oraz Michalina Marzec poinformowali, że łącznie z Sylwestrem Cackiem tj. osobą, z którą łączy ich ustne porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, posiadali na dzień złożenia oświadczenia łącznie 7.629.273 akcji Spółki, co stanowiło 23,7% w ogólnej liczbie głosów.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_49_2020.pdf

*Nie uwzględnia akcji objętych w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki; rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS nastąpiła w dniu 20 września 2022r.

**Nie uwzględnia korekty stanu posiadania dokonanej raportem bieżącym nr 27/2022 z dn.12 października 2022 r.

Skład Zarządu Spółki dominującej od dnia 1 stycznia 2023r. do dnia publikacji sprawozdania:

Sylwester Cacek – Prezes Zarządu,
Mateusz Cacek – Wiceprezes Zarządu,
Amir El Malla – Wiceprezes Zarządu,
Jacek Kuś – Wiceprezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2023r. do dnia publikacji sprawozdania:

Sławomir Pawłowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Artur Wasilewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Adam Karolak - członek Rady Nadzorczej,
Mariola Krawiec-Rzeszotek – członek Rady Nadzorczej,
Dariusz Górnicki – członek Rady Nadzorczej,
Magdalena Bogusławska (wcześniej Rzeszotek) – członek Rady Nadzorczej.

2. Oświadczenie o zgodności sprawozdania z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zaakceptowanymi przez Unię Europejską dla sprawozdawczości finansowej oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok:

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe oraz klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Kodeks Praktyki MSSF 2:** Ujawnianie zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji (obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku),

Zmiany do istniejących standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE lub zatwierdzone, ale jeszcze nie obowiązujące

- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”** w zakresie sprzedaży lub przeniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

3. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz walutą funkcjonalną jest złoty polski. W sprawozdaniu prezentowane są dane w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia przez Zarząd Spółki dominującej określonych założeń, dokonania ocen i szacunków, które mają odzwierciedlenie w stosowanej polityce rachunkowości oraz w wykazywanych w sprawozdaniu finansowym wartościach aktywów oraz pasywów, przychodów oraz kosztów. Wyniki szacunków oraz związanych z nimi założeń będących rezultatem doświadczenia oraz różnorodnych czynników uważanych za uzasadnione w danych okolicznościach są podstawą dokonywania oceny wartości składników aktywów

oraz zobowiązań, które nie wynikają wprost z innych źródeł. Rzeczywiste wyniki finansowe mogą się różnić od przyjętych szacunków.

Rodzaje ryzyka finansowego są rozpoznawane przez Spółkę dominującą i ujawniane w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym. W zależności od oceny Zarządu Sfinks Polska S.A, opartej na analizie sytuacji majątkowej i makroekonomicznej Grupy Kapitałowej, Zarząd Spółki dominującej podejmuje odpowiednie kroki w celu zabezpieczenia przed danym rodzajem ryzyka finansowego lub decyduje o rezydualnym charakterze ryzyka. Podejście do ryzyka finansowego oraz powody zastosowania danej koncepcji są ujawniane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Szacunki oraz będące ich podstawą założenia są poddawane bieżącej weryfikacji. Korekta szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym została dokonana pod warunkiem, że dotyczy tylko tego okresu, lub w okresie, w którym została dokonana oraz w okresach przyszłych, jeśli dotyczy zarówno bieżącego jak i przyszłych okresów.

Grupa Kapitałowa sporządza:

- zestawienie całkowitych dochodów w układzie kalkulacyjnym,
- rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Zasady rachunkowości opisane powyżej stosowane były w sposób ciągły we wszystkich okresach zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r. zostało sporządzone z uwzględnieniem założenia kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy od daty publikacji i nie zawiera korekt, które byłyby konieczne w przypadku braku takiego założenia.

W związku z historycznie zaciągniętym kredytem inwestycyjnym oraz na skutek negatywnych zdarzeń jakie miały miejsce w ostatnich latach, w tym w szczególności pandemii COVID-19 oraz rosnącymi kosztami prowadzenia działalności Grupa wykazuje wysoki stan zobowiązań.

W okresie pandemii Covid-19 Grupa nie miała praktycznie możliwości generowania przychodów co powodowało wysoką lukę płynnościową. Dzięki wdrożonym działaniom restrukturyzacyjnym, w tym zrestrukturyzowaniu zobowiązań poprzez zawarcie układu z wierzycielami Spółki oraz pozyskaniu długoterminowego finansowania dłużnego w postaci pożyczki z ARP Zarząd ustabilizował sytuację płynnościową Grupy.

Opracowane przez Zarząd projekcje, uwzględniające realizowany w ostatnich miesiącach wzrost sprzedaży oraz zakładany rozwój sieci w oparciu o model franczyzowy, wskazują, że środki jakimi będzie dysponowała Grupa, będą wystarczające do prowadzenia działalności oraz regulowania zobowiązań. Należy jednak mieć na uwadze, że na sytuację Grupy w kolejnych okresach będą miały zarówno czynniki wewnętrzne jak i zewnętrzne, w tym sytuacja geopolityczna i gospodarcza kraju. W szczególności dotyczy to ryzyka możliwego spadku popytu na usługi gastronomiczne, spowodowanego pogarszającą się sytuacją gospodarstw domowych, ryzyka niskiej skłonności do inwestowania w branżę gastronomiczną, co może negatywnie wpłynąć na rozwój Grupy lub ryzyka możliwego pogarszania się rentowności lokali gastronomicznych na skutek rosnących kosztów ich funkcjonowania.

5. Wybrane zasady rachunkowości

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych, nad którymi w trakcie roku została objęta lub utracona kontrola, ujemnie się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu efektywnego rozpoczęcia/zakończenia sprawowania kontroli.

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznaną początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy, gdy powoduje powstanie ujemnej wartości tych udziałów.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartością godziwą udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostkach pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

W przypadku wystąpienia wartości ujemnej, Grupa dokonuje ponownego przeglądu ustalenia wartości godziwych poszczególnych składników nabywanych aktywów netto. Jeżeli w wyniku przeglądu nadal wartość jest ujemna ujemnie się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujemnie się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnych okresach. W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

Rzeczowe aktywa trwałe

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy minimalna kwota wskazująca na możliwość uznania danego składnika majątku za środek trwały wynosi 3,5 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazane są w bilansie w wartości początkowej pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, z zastosowaniem metody liniowej oraz szacowanych przez Zarząd okresów ekonomicznej przydatności tych środków. Grupa stosuje następujące okresy ekonomicznej przydatności:

- | | |
|--|----------------|
| • Ulepszenia w obcych środkach trwałych oraz budynki i budowle | od 10 - 15 lat |
| • Maszyny i urządzenia | od 5 - 10 lat |
| • Środki transportu | od 3 - 7,5 lat |
| • Pozostałe środki trwałe | od 2 - 10 lat, |

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, a w przypadku jeśli umowa nie przewiduje przeniesienia własności lub Grupa nie planuje przenieść prawa własności - nie dłużej niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w zestawieniu całkowitych dochodów.

Wartości niematerialne

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy minimalna kwota wskazująca na możliwość uznania danego składnika majątku za wartość niematerialną wynosi 3,5 tys. zł.

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania danego programu komputerowego. Aktywowany koszt odpisuje się przez szacowany okres użytkowania. Średni okres użytkowania oprogramowania komputerowego wynosi 5 lat.

Grupa dokonała przeglądu czynników, które należy wziąć pod uwagę przy ocenie okresu użytkowania znaków towarowych, takich jak:

- oczekiwane wykorzystanie znaków towarowych i ocena czy znaki mogą być wydajnie zarządzane,
- techniczne, technologiczne, handlowe lub inne rodzaje zużycia,
- stabilność branży gastronomicznej,
- poziom późniejszych nakładów niezbędnych do uzyskania oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych ze znaków.

Biorąc pod uwagę powyższe czynniki Grupa uznała, że nie istnieją żadne dające się przewidzieć ograniczenia okresu, w którym można spodziewać się, że usługi sprzedawane pod zarządzanymi przez Grupę znakami towarowymi będą generowały korzyści finansowe i w związku z tym znaki towarowe są traktowane jako wartość niematerialna o nieokreślonym okresie użytkowania, od których nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych. W każdym okresie sprawozdawczym następuje weryfikacja okresu użytkowania, w celu ustalenia, czy zdarzenia i okoliczności nadal potwierdzają ocenę, że okres użytkowania tego składnika nadal jest nieokreślony.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dominująca dokonuje analizy czy wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości składników majątku trwałego. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

W przypadku rzeczowych aktywów trwałych uznaje się, że najmniejszym możliwym do zidentyfikowania ośrodkiem generującym przepływy pieniężne jest pojedyncza restauracja, chyba że ustalenia umowne z wynajmującym stanowią inaczej. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej.

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej szacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach.

Leasing

Do identyfikacji umów leasingu Grupa stosuje model kontroli, wprowadzając rozróżnienie na umowy leasingu i umowy o świadczenie usług w zależności od tego, czy występuje składnik aktywów kontrolowany przez klienta.

Za okres leasingu Grupa przyjmuje nieodwołalny okres leasingu, wraz z okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu (jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z tej opcji). Dla umów zawartych na czas nieokreślony Grupa szacuje najbardziej prawdopodobny okres trwania umowy, dla umów najmu lokali Grupa przyjęła okres 10 lat od późniejszej z dat: daty pierwotnego ujęcia leasingu lub daty generalnego remontu lokalu. Umowy krótkookresowe, tj. takie których okres nie przekracza 12 miesięcy oraz umowy o niskiej wartości Grupa ujmuje bezpośrednio w koszty.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy uwzględnia ryzyko spółki, okres leasingu i przedmiot leasingu. Z uwagi na fakt, że Grupa posiada istotne zobowiązania kredytowe udzielone Grupie na długi okres, Grupa przyjęła, że najlepszym szacunkiem krańcowej stopy leasingobiorcy dla zobowiązania z tytułu leasingów związanych z użytkowaniem lokali jest zastosowanie dla leasingów stopy procentowej równej efektywnej stopie procentowej otrzymanych kredytów i pożyczek na ten sam okres. Zobowiązania z tytułu leasingu na inne okresy lub w innej walucie są korygowane odpowiednio.

Umowy subleasingu, których okres trwania stanowi co najmniej 50% okresu leasingu głównej umowy leasingu, klasyfikowane są jako leasing finansowy. W przeciwnym razie umowa subleasingu jest umową leasingu operacyjnego.

W momencie zawarcia umowy subleasingu klasyfikowanej jako leasing finansowy Grupa przestaje ujmować leasingowany składnik aktywów jako składnik rzeczowych aktywów trwałych i rozpoznaje należności z tytułu subleasingu w kwocie sumy minimalnych należnych Grupie opłat leasingowych wynikających z umowy subleasingu zdyskontowanych stopą procentową subleasingu. Jeżeli stopa subleasingu nie jest określona w umowie subleasingu, wówczas Grupa stosuje stopę dyskontową właściwą dla leasingu głównego. W zakresie należności leasingowych z tytułu umów podnajmu lokali zawierających prawo do ich wypowiedzenia w przypadku braku płatności podstawą odpisu na straty kredytowe jest wartość bieżąca należności z tytułu subleasingu za okres 3 miesięcy, jednak nie krótszy niż okres wypowiedzenia.

W czasie trwania umowy subleasingu Grupa, rozpoznaje zarówno przychody z tytułu odsetek w umowie subleasingu jak i koszty z tytułu odsetek w umowie głównej leasingu, które są prezentowane w szyku rozwartym.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe Grupy są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:

1. aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;

2. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
3. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.
Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do pierwszej z tych kategorii, jeżeli spełnione są dwa warunki:

- 1) aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- 2) jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

W sytuacji, gdy nie są spełnione warunki zaklasyfikowania do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej.

Grupa dokonuje podziału na pozycje krótkoterminowe i długoterminowe zgodnie z wytycznymi MSSF. Dany składnik aktywów zalicza się do aktywów obrotowych, gdy oczekuje się, że zostanie zrealizowany w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego lub stanowi składnik środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów (zgodnie z jego definicją w MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych) chyba, że występują ograniczenia dotyczące jego wymiany, czy wykorzystania do zaspokojenia zobowiązania w przeciągu przynajmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

W momencie ujęcia początkowego oraz przez cały okres ujmowania aktywa finansowego w sprawozdaniach z sytuacji finansowej spółki szacuje się oczekiwane straty na aktywie.

Grupa stosuje dwa podejścia do szacowania oczekiwanej straty, zgodnie z którymi strata jest ustalana na podstawie:

- straty kredytowej oczekiwanej w okresie 12 miesięcy (odpis ogólny), albo
- straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności, w przypadku gdy dla danego składnika aktywów od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego.

Zmiana wyceny aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu ujmowana jest w wyniku bieżącego okresu.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu, za wyjątkiem aktywów utrzymywanych w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów pieniężnych z kontraktów jak i ich sprzedaż – dla tych aktywów zyski i straty z wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach, z tym zastrzeżeniem, że w momencie ujęcia początkowego instrumentu kapitałowego nie przeznaczonego do obrotu, Zarząd może podjąć nieodwołalną decyzję o wycenie takiego instrumentu finansowego, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Instrumenty kapitałowe w postaci udziałów w spółkach kontrolowanych klasyfikowane są do aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Udziały w innych podmiotach nie dające kontroli wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub

- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnątrz; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego, z zastrzeżeniem, że, zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy jest prezentowana w innych całkowitych dochodach. W przypadku, gdyby zastosowanie powyższego zastrzeżenia powodowało brak współmierności przychodów i kosztów lub gdy zobowiązanie finansowe wynika ze zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowych, cała zmiana wartości godziwej jest ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe są to inne zobowiązania niż wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa klasyfikuje do tej pozycji m.in.

- zobowiązania handlowe,
- wyemitowane instrumenty dłużne (np. obligacje, weksle własne),
- kredyty,
- zaciągnięte pożyczki,
- zobowiązania z tytułu leasingu.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, gdzie koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu. Ewentualnie wycenia się je w wysokości kwoty kapitału pozostającego do spłaty powiększonego o odsetki naliczone na dzień bilansowy (jeżeli nie różni się istotnie ta wycena od wyceny po zamortyzowanym koszcie).

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa, to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania początkowo ujmowane są w księgach według ich wartości nominalnej, a następnie kwoty zobowiązania (wraz z odsetkami naliczonymi, o ile istnieje istotne prawdopodobieństwo ich zapłaty) na dzień bilansowy.

Zobowiązania finansowe zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, w tej części dla której spłata zobowiązania przypada na okres 12 miesięcy od dnia bilansowego, z wyjątkiem sytuacji gdy spółki nie spełnią warunków umownych. W tej sytuacji całe zobowiązanie klasyfikowane jest jako krótkoterminowe.

Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszoną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia), nie wyższej niż cena sprzedaży możliwa do uzyskania.

W odniesieniu do zapasów, które nie są wzajemnie wymienialne oraz wyrobów i usług wytworzonych i przeznaczonych do realizacji konkretnych przedsięwzięć koszt zapasów ustala się metodą szczegółowej identyfikacji poszczególnych kosztów. Metoda ta polega na przyporządkowaniu konkretnego kosztu (wartości początkowej) do poszczególnych pozycji zapasów. W odniesieniu do pozostałych zapasów koszt ustala się stosując metodę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Kapitał podstawowy

Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego. Jako kapitał podstawowy wykazuje się wartość nominalną kapitału Spółki dominującej. Koszty krańcowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym, jako pomniejszenie wpływów z emisji.

Kapitał opłacony, a niezarejestrowany wykazywany jest jako odrębna pozycja kapitałów.

Kapitał z tytułu agio

Kapitał wynikający ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kosztów i przychodów związanych z emisją akcji.

Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych

Wartość kapitału z aktualizacji wyceny wynika z wyceny efektywnej części instrumentów zabezpieczających oraz wyceny aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, skorygowanych o podatek odroczony.

Inne składniki kapitału

Główną pozycję wśród tych kapitałów w Grupie stanowi kapitał wynikający z programów motywacyjnych skierowanych do Zarządu i kluczowej kadry kierowniczej. Wartość tego kapitału jest wyceniana zgodnie z MSSF2.

Spółka dopuszcza tworzenie innych pozycji kapitałów własnych wg potrzeb Grupy.

Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w bilansie wówczas, gdy na Grupie kapitałowej ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i jest prawdopodobne, iż wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków. Jeżeli wpływ utraty wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość rezerwy ustalana jest jako przewidywana kwota przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowana przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, odzwierciedlającej wartość pieniądza w czasie oraz ryzyka charakterystyczne dla danego składnika zobowiązań.

Rezerwy na zobowiązania spowodowane restrukturyzacją tworzone są wówczas, gdy Grupa posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji i restrukturyzacja taka rozpoczęła się lub informacja o niej została podana do publicznej wiadomości.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio do rachunku zysku i strat.

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Aktywa i rezerwa na podatek odroczony prezentowane są w bilansie per saldo i ich zmiana rozpoznawana jest w rachunku zysku i strat lub w innych dochodach całkowitych (dla efektywnej części instrumentów zabezpieczających).

6. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

Grupa działa w obszarze jednego segmentu branżowego – rynku restauracyjnego. Grupa działa głównie w obszarze jednego segmentu geograficznego, jakim jest Polska.

7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów i usług,
w tym:
- przychody ze sprzedaży gastronomicznej
- przychody z tytułu opłat franczyzowych, umów marketingowych oraz pozostałe
- w tym z tytułu korekty subleasingu
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów
Razem

<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN
24 959	(1 114)	26 073	20 239	(1 020)	21 259
-	-	-	-	-	-
19 605	-	19 605	15 313	-	15 313
5 354	(1 114)	6 468	4 926	(1 020)	5 946
(1 114)	(1 114)	-	(1 020)	(1 020)	-
572	-	572	363	-	363
25 531	(1 114)	26 645	20 602	(1 020)	21 622

8. Koszty według rodzaju

Amortyzacja
w tym: wpływ MSSF 16
Zużycie materiałów i energii
Usługi obce
w tym: wpływ MSSF 16
Podatki i opłaty
Wynagrodzenia
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia
Pozostałe koszty rodzajowe
Wartość sprzedanych towarów i materiałów
Razem

<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN
(2 800)	801	(3 601)	(2 803)	748	(3 551)
(2 126)	801	(2 927)	(2 113)	748	(2 861)
(7 611)	-	(7 611)	(6 024)	-	(6 024)
(9 514)	-	(9 514)	(7 713)	-	(7 713)
4 305	-	4 305	4 127	-	4 127
(102)	-	(102)	(106)	-	(106)
(2 646)	-	(2 646)	(2 298)	-	(2 298)
(489)	-	(489)	(404)	-	(404)
(788)	-	(788)	(369)	-	(369)
(557)	-	(557)	(430)	-	(430)
(24 507)	801	(25 308)	(20 147)	748	(20 895)
(18 862)	801	(19 663)	(15 298)	748	(16 046)
3 106	801	2 305	1 834	748	1 086
(5 645)	-	(5 645)	(4 849)	-	(4 849)
461	-	461	180	-	180
(24 507)	801	(25 308)	(20 147)	748	(20 895)

Koszt własny sprzedaży
w tym: wpływ MSSF 16
Koszty ogólnego zarządu
w tym: wpływ MSSF 16
Razem

9. Pozostałe przychody operacyjne

	<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	104	-	104	-	-	-
Odszkodowania i kary umowne	26	-	26	175	-	175
Rozwiązane odpisy aktualizujące na należności	493	-	493	92	-	92
Rozwiązane odpisy aktualizujące na majątek trwały	14	-	14	96	-	96
Wynik na likwidacji leasingów	46	-	46	-	-	-
Wynik na subleasingu	313	313	-	-	-	-
Sprzedaż wyposażenia	74	-	74	28	-	28
Bony przeterminowane	-	-	-	3	-	3
Umorzenie zobowiązań	70	-	70	-	-	-
Pozostałe	16	-	16	19	-	19
Razem	1 156	313	843	413	-	413

10. Pozostałe koszty operacyjne

	<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	(13)	-	(13)
Likwidacja środków trwałych	-	-	-	12	-	12
Odpisy aktualizujące należności	(340)	-	(340)	(1 221)	-	(1 221)
Utworzone odpisy aktualizujące majątek trwały	(34)	-	(34)	(197)	-	(197)
<i>w tym na znaki towarowe</i>	-	-	-	(173)	-	(173)
Wynik na subleasingu	-	-	-	(96)	(96)	-
Koszty procesowe	(41)	-	(41)	(23)	-	(23)
Kary umowne i odszkodowania	(2)	-	(2)	(79)	-	(79)
Darowizny	-	-	-	(22)	-	(22)
Pozostałe koszty	(17)	-	(17)	140	-	140
Razem	(434)	-	(434)	(1 499)	(96)	(1 403)

Skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

11. Koszty finansowe netto

	<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN
Uzyskane odsetki	64	-	64	82	-	82
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	85	(18)	103	(289)	95	(384)
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	86	(18)	104	(288)	95	(383)
Koszty odsetek od kredytów i pożyczek	(1 998)	-	(1 998)	(1 317)	-	(1 317)
Koszty odsetek od leasingów	(1 348)	-	(1 348)	(1 419)	-	(1 419)
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	(1 344)	-	(1 344)	(1 413)	-	(1 413)
Koszty odsetek od pozostałych zobowiązań	(97)	-	(97)	(768)	-	(768)
<i>w tym : rezerwa na odsetki UPR</i>	-	-	-	(731)	-	(731)
Dyskonto należności	70	-	70	(191)	-	(191)
Wycena i rozliczenie instrumentów pochodnych*	-	-	-	33	-	33
Dyskonto zobowiązań	(105)	-	(105)	(47)	-	(47)
Odpisy aktualizujące pożyczki	(6)	-	(6)	-	-	-
Odpisy na należności	(3)	(3)	-	(29)	(4)	(25)
Umorzenie odsetek UPR	4	-	4	-	-	-
Wynik na utracie kontroli	817	-	817	(1 608)	-	(1 608)
Dyskonto pożyczki	5	-	5	-	-	-
Inne	(5)	-	(5)	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek od leasingów	252	252	-	209	209	-
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	252	252	-	209	209	-
	(2 265)	231	(2 496)	(5 344)	300	(5 644)

12. Podatek dochodowy

	<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN
Podatek bieżący	(33)	-	(33)	(8)	-	(8)
Podatek odroczony	298	(44)	342	1 587	13	1 574
Razem podatek	265	(44)	309	1 579	13	1 566

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	<u>skorygowano</u>		<u>korekta</u>		<u>opublikowano</u>		<u>skorygowano</u>		<u>korekta</u>		<u>opublikowano</u>	
	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.03.2023	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.03.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.03.2023	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.03.2023	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.03.2023	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.03.2023	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.12.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.12.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.12.2022
Odniesionych na wynik finansowy	58 107	10 114	2 439	(463)	55 668	10 577	56 089	9 819	2 208	(419)	53 881	10 238
Środki trwałe i wartości niematerialne	21 328	3 126	2 439	(463)	18 889	3 589	21 427	3 232	2 208	(419)	19 219	3 651
Odpisy na należności	6 150	1 169	-	-	6 150	1 169	6 524	1 240	-	-	6 524	1 240
Straty podatkowe	17 838	3 389	-	-	17 838	3 389	17 137	3 256	-	-	17 137	3 256
Udziały i pożyczki - odpisy	1 526	290	-	-	1 526	290	1 526	290	-	-	1 526	290
Rezerwy na zobowiązania i przychody przyszłych okresów	7 238	1 375	-	-	7 238	1 375	7 054	1 341	-	-	7 054	1 341
Zobowiązania i inne	4 027	765	-	-	4 027	765	2 421	460	-	-	2 421	460
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	58 107	10 114	2 439	(463)	55 668	10 577	56 089	9 819	2 208	(419)	53 881	10 238

Skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Tytuł ujemnych różnic przejściowych (cd.)	skorygowano		korekta		opublikowano		skorygowano		korekta		opublikowano	
	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.03.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.03.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.03.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.03.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.03.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.03.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 01.01.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 01.01.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 01.01.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 01.01.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 01.01.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 01.01.2022
Odniesionych na wynik finansowy	59 852	10 433	2 554	(485)	57 298	10 918	55 971	9 638	2 622	(498)	53 349	10 136
Środki trwałe i wartości niematerialne	22 766	3 356	2 554	(485)	20 212	3 841	23 001	3 374	2 622	(498)	20 379	3 872
Odpisy na należności	7 097	1 348	-	-	7 097	1 348	6 028	1 145	-	-	6 028	1 145
Straty podatkowe	4 163	791	-	-	4 163	791	4 163	791	-	-	4 163	791
Udziały i pożyczki - odpisy	1 526	290	-	-	1 526	290	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania i przychody przyszłych okresów	15 286	2 904	-	-	15 286	2 904	14 799	2 812	-	-	14 799	2 812
Zobowiązania i inne	9 014	1 744	-	-	9 014	1 744	7 980	1 516	-	-	7 980	1 516
Odniesionych na kapitał własny	168	32	-	-	168	32	168	32	-	-	168	32
Wycena instrumentów zabezpieczających	168	32	-	-	168	32	168	32	-	-	168	32
RAZEM	60 020	10 465	2 554	(485)	57 466	10 950	56 139	9 670	2 622	(498)	53 517	10 168

Rezerwa na podatek odroczony

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	skorygowano		korekta		opublikowano		skorygowano		korekta		opublikowano	
	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.03.2023	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.03.2023	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.03.2023	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.03.2023	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.03.2023	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.03.2023	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2022	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.12.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2022	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.12.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2022	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.12.2022
Odniesionych na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena kredytu, instr. finans. i odsetki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto		10 114		(463)		10 577		9 819		(419)		10 238

Skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Tytuł dodatnich różnic przejściowych (cd.)	skorygowano		korekta		opublikowano		skorygowano		korekta		opublikowano	
	Kwota różnicy	Rezerwa z tytułu	Kwota różnicy	Rezerwa z tytułu	Kwota różnicy	Rezerwa z tytułu	Kwota różnicy	Aktywa z tytułu	Kwota różnicy	Aktywa z tytułu	Kwota różnicy	Aktywa z tytułu
	przejściowej na dzień 31.03.2022	podatku na dzień 31.03.2022	przejściowej na dzień 31.03.2022	podatku na dzień 31.03.2022	przejściowej na dzień 31.03.2022	podatku na dzień 31.03.2022	przejściowej na dzień 01.01.2022	podatku na dzień 01.01.2022	przejściowej na dzień 01.01.2022	podatku na dzień 01.01.2022	przejściowej na dzień 01.01.2022	podatku na dzień 01.01.2022
Odniesionych na wynik finansowy	10 719	2 068	-	-	10 719	2 068	11 496	2 184	-	-	11 496	2 184
Zobowiązania	248	47	-	-	248	47	295	56	-	-	295	56
Wycena kredytu, instr. finans. i odsetki	10 471	2 021	-	-	10 471	2 021	10 723	2 037	-	-	10 723	2 037
Inne	-	-	-	-	-	-	478	91	-	-	478	91
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	10 719	2 068	-	-	10 719	2 068	11 496	2 184	-	-	11 496	2 184
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto		8 397		(485)		8 882		7 486		(498)		7 984

Organ podatkowy może kontrolować zeznanie podatkowe podmiotów Grupy w okresie pięciu lat od ich złożenia.

13. Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję i wartość księgowa na jedną akcję

	<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	37 941 054	-	37 941 054	32 199 512	-	32 199 512
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku (straty) na akcję (szt.)	37 941 054	-	37 941 054	32 199 512	-	32 199 512
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(254)	187	(441)	(4 398)	(55)	(4 343)
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy z działalności kontynuowanej (tys. PLN)						
Zwykły (w PLN)	(0,01)	0,00	(0,01)	(0,14)	0,00	(0,13)
Rozwodniony (w PLN)	(0,01)	0,00	(0,01)	(0,14)	0,00	(0,13)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przypadający na akcję z działalności zaniechanej						
Zwykły (w PLN)	-	-	-	-	-	-
Rozwodniony (w PLN)	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(254)	187	(441)	(4 398)	(55)	(4 343)
Dochód przypadający na akcję z działalności kontynuowanej						
Zwykły (w PLN)	(0,01)	0,00	(0,01)	(0,14)	0,00	(0,13)
Rozwodniony (w PLN)	(0,01)	0,00	(0,01)	(0,14)	0,00	(0,13)
Całkowity dochód przypadający na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Dochód przypadający na akcję z działalności zaniechanej						
Zwykły (w PLN)	-	-	-	-	-	-
Rozwodniony (w PLN)	-	-	-	-	-	-

Zwykły zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę dominującą i wykazywanych jako akcje własne.

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jakby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

Zwykły dochód na akcję wylicza się jako iloraz całkowitego dochodu przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę dominującą i wykazywanych jako akcje własne.

Rozwodniony dochód na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jakby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

Skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

	<u>skorygowan</u> <u>o</u> Na dzień 31.03.2023 PLN'000	<u>korekta</u> Na dzień 31.03.2023 PLN'000	<u>opublikowan</u> <u>o</u> Na dzień 31.03.2023 PLN'000	<u>skorygowan</u> <u>o</u> Na dzień 31.12.2022 PLN'000	<u>korekta</u> Na dzień 31.12.2022 PLN'000	<u>opublikowan</u> <u>o</u> Na dzień 31.12.2022 PLN'000	<u>skorygowan</u> <u>o</u> Na dzień 31.03.2022 PLN'000	<u>korekta</u> Na dzień 31.03.2022 PLN'000	<u>opublikowan</u> <u>o</u> Na dzień 31.03.2022 PLN'000	<u>skorygowan</u> <u>o</u> Na dzień 01.01.2022 PLN'000	<u>korekta</u> Na dzień 01.01.2022 PLN'000	<u>opublikowa</u> <u>no</u> Na dzień 01.01.2022 PLN'000
Wartość księgowa	(70 777)	1 975	(72 752)	(70 523)	1 788	(72 311)	(101 942)	2 069	(104 011)	(97 546)	2 124	(99 670)
Liczba akcji (szt.)	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	32 199 512	32 199 512	32 199 512	32 199 512	32 199 512	32 199 512
Wartość księgowa na jedną akcję w PLN	(1,87)	0,05	(1,92)	(1,86)	0,05	(1,91)	(3,17)	0,06	(3,23)	(3,03)	0,07	(3,10)
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	32 199 512	32 199 512	32 199 512	32 199 512	32 199 512	32 199 512
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w PLN	(1,87)	0,05	(1,92)	(1,86)	0,05	(1,91)	(3,17)	0,06	(3,23)	(3,03)	0,07	(3,10)

Wartość księgowa na akcję wylicza się jako iloraz wartości aktywów netto przypadających na akcjonariuszy Spółki dominującej oraz liczby akcji zwykłych na dzień bilansowy, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę dominującą i wykazywanych jako akcje własne.
Rozwodnioną wartość księgową na akcję wylicza się korygując liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jakby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

14. Wartości niematerialne

Stan na 31.03.2023 (w tys. PLN)	Umowy wniesione aportem	Znaki towarowe	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Inne wartości niematerialne	WNIP w budowie (w tym zaliczki)	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2023	1 262	30 433	9 364	715	116	41 890
Zwiększenia	-	-	1 635	-	-	1 635
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	1 262	30 433	10 999	715	116	43 525
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2023	(981)	-	(6 249)	(608)	-	(7 838)
Zwiększenia	-	(7)	(740)	(36)	-	(783)
Zmniejszenia	-	-	1	-	-	1
Przemieszczenia	(1)	(13)	14	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	(982)	(20)	(6 974)	(644)	-	(8 620)
Odpisy aktualizacyjne						
Stan na 1 stycznia 2023	(280)	(28 609)	(41)	-	-	(28 930)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	(280)	(28 609)	(41)	-	-	(28 930)
Wartość netto na 1 stycznia 2023	1	1 824	3 074	107	116	5 122
Wartość netto na 31 marca 2023	-	1 804	3 984	71	116	5 975

Stan na 31.12.2022 (w tys. PLN)	Umowy wniesione aportem	Znaki towarowe	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Inne wartości niematerialne	WNIP w budowie (w tym zaliczki)	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2022	1 262	30 170	9 527	666	114	41 739
Zwiększenia	-	263	11	715	2	991
Zmniejszenia	-	-	(174)	(666)	-	(840)
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022	1 262	30 433	9 364	715	116	41 890
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2022	(876)	-	(5 445)	(155)	-	(6 476)
Zwiększenia	(105)	-	(865)	(611)	-	(1 581)
Zmniejszenia	-	-	61	158	-	219
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022	(981)	-	(6 249)	(608)	-	(7 838)
Odpisy aktualizacyjne						
Stan na 1 stycznia 2022	-	(27 410)	(154)	(405)	-	(27 969)
Zwiększenia	(280)	(1 199)	-	-	-	(1 479)
Zmniejszenia	-	-	113	405	-	518
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022	(280)	(28 609)	(41)	-	-	(28 930)
Wartość netto na 1 stycznia 2022	386	2 760	3 928	106	114	7 294
Wartość netto na 31 grudnia 2022	1	1 824	3 074	107	116	5 122

Skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023r.

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Stan na 31.03.2022 (w tys. PLN)	Umowy wniesione aportem	Znaki towarowe	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Inne wartości niematerialne	WNIP w budowie (w tym zaliczki)	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2022	1 262	30 170	9 527	666	114	41 739
Zwiększenia	-	-	-	715	-	715
Zmniejszenia	-	-	-	(821)	-	(821)
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	1 262	30 170	9 527	560	114	41 633
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2022	(876)	-	(5 445)	(155)	-	(6 476)
Zwiększenia	(53)	-	(217)	(504)	-	(774)
Zmniejszenia	-	-	-	199	-	199
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	(929)	-	(5 662)	(460)	-	(7 051)
Odpisy aktualizacyjne						
Stan na 1 stycznia 2022	-	(27 410)	(154)	(405)	-	(27 969)
Zwiększenia	-	(173)	-	-	-	(173)
Zmniejszenia	-	-	-	518	-	518
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	-	(27 583)	(154)	113	-	(27 624)
Wartość netto na 1 stycznia 2022	386	2 760	3 928	106	114	7 294
Wartość netto na 31 marca 2022	333	2 587	3 711	213	114	6 958

Zmiana stanu odpisów na wartości niematerialne została omówiona w nocie 17.

Zabezpieczenia na wartościach niematerialnych zostały ujawnione w nocie 25 niniejszego sprawozdania

15. Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania

Stan na 31.03.2023 (w tys. PLN)	skorygowano					korekta					opublikowano				
	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto															
Stan na 1 stycznia 2023	-	91 808	1 511	618	93 937	-	(17 334)	-	-	(17 334)	-	109 142	1 511	618	111 271
Zwiększenia	-	3 986	-	48	4 034	-	-	-	-	-	-	3 986	-	48	4 034
Zmniejszenia	-	(1 538)	-	(141)	(1 679)	-	869	-	-	869	-	(2 407)	-	(141)	(2 548)
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	-	94 256	1 511	525	96 292	-	(16 465)	-	-	(16 465)	-	110 721	1 511	525	112 757
Umorzenie															
Stan na 1 stycznia 2023	-	(36 344)	(1 063)	(260)	(37 667)	-	5 839	-	-	5 839	-	(42 183)	(1 063)	(260)	(43 506)
Zwiększenia	-	(2 087)	(32)	(29)	(2 148)	-	801	-	-	801	-	(2 888)	(32)	(29)	(2 949)
Zmniejszenia	-	119	-	58	177	-	(1 550)	-	-	(1 550)	-	1 669	-	58	1 727
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	-	(38 312)	(1 095)	(231)	(39 638)	-	5 090	-	-	5 090	-	(43 402)	(1 095)	(231)	(44 728)
Odpisy aktualizujące															
Stan na 1 stycznia 2023	-	-	(96)	-	(96)	-	-	-	-	-	-	-	(96)	-	(96)
Zwiększenia	-	-	(6)	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	-	-	(102)	-	(102)	-	-	-	-	-	-	-	(102)	-	(102)
Wartość netto 1 stycznia 2023	-	55 464	352	358	56 174	-	(11 495)	-	-	(11 495)	-	66 959	352	358	67 669
Wartość netto 31 marca 2023	-	55 944	314	294	56 552	-	(11 375)	-	-	(11 375)	-	67 319	314	294	67 927

Stan na 31.12.2022 (w tys. PLN)	skorygowano					korekta					opublikowano				
	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto															
Stan na 1 stycznia 2022	1 090	91 532	1 407	894	94 923	-	(15 298)	-	-	(15 298)	1 090	106 830	1 407	894	110 221
Zwiększenia	-	12 148	259	169	12 576	-	-	-	-	-	-	12 148	259	169	12 576
Zmniejszenia	(1 089)	(11 873)	(4)	(266)	(13 232)	-	(2 036)	-	-	(2 036)	(1 089)	(9 837)	(4)	(266)	(11 196)
Przemieszczenia	-	-	(151)	(179)	(330)	-	-	-	-	-	-	-	(151)	(179)	(330)
Stan na 31 grudnia 2022	1	91 807	1 511	618	93 937	-	(17 334)	-	-	(17 334)	1	109 141	1 511	618	111 271
Umorzenie															
Stan na 1 stycznia 2022	(723)	(30 468)	(1 018)	(592)	(32 801)	-	3 646	-	-	3 646	(723)	(34 114)	(1 018)	(592)	(36 447)
Zwiększenia	(105)	(8 493)	(106)	(113)	(8 817)	-	2 724	-	-	2 724	(105)	(11 217)	(106)	(113)	(11 541)
Zmniejszenia	827	2 618	4	266	3 715	-	(531)	-	-	(531)	827	3 149	4	266	4 246
Przemieszczenia	-	-	57	179	236	-	-	-	-	-	-	-	57	179	236
Stan na 31 grudnia 2022	(1)	(36 343)	(1 063)	(260)	(37 667)	-	5 839	-	-	5 839	(1)	(42 182)	(1 063)	(260)	(43 506)

Skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023r.

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Stan na 31.12.2022 (w tys. PLN)	skorygowano					korekta					opublikowano				
	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Odpisy aktualizujące															
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	(15)	-	(15)	-	-	-	-	-	-	-	(15)	-	(15)
Zmniejszenia	-	-	(81)	-	(81)	-	-	-	-	-	-	-	(81)	-	(81)
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022	-	-	(96)	-	(96)	-	-	-	-	-	-	-	(96)	-	(96)
Wartość netto 1 stycznia 2022	367	61 064	389	302	62 122	-	(11 652)	-	-	(11 652)	367	72 716	389	302	73 774
Wartość netto 31 grudnia 2022	-	55 464	352	358	56 174	-	(11 495)	-	-	(11 495)	-	66 959	352	358	67 669

Stan na 31.03.2022 (w tys. PLN)	skorygowano					korekta					opublikowano				
	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto															
Stan na 1 stycznia 2022	1 090	91 532	1 407	894	94 923	-	(15 298)	-	-	(15 298)	1 090	106 830	1 407	894	110 221
Zwiększenia	-	7 446	-	-	7 446	-	-	-	-	-	-	7 446	-	-	7 446
Zmniejszenia	-	(2 335)	-	-	(2 335)	-	(234)	-	-	(234)	-	(2 101)	-	-	(2 101)
Przemieszczenia	-	-	(151)	-	(151)	-	-	-	-	-	-	-	(151)	-	(151)
Stan na 31 marca 2022	1 090	96 643	1 256	894	99 883	-	(15 532)	-	-	(15 532)	1 090	112 175	1 256	894	115 415
Umorzenie															
Stan na 1 stycznia 2022	(723)	(30 468)	(1 018)	(592)	(32 801)	-	3 646	-	-	3 646	(723)	(34 114)	(1 018)	(592)	(36 447)
Zwiększenia	(78)	(2 003)	(39)	(30)	(2 150)	-	748	-	-	748	(78)	(2 751)	(39)	(30)	(2 898)
Zmniejszenia	-	1 323	-	-	1 323	-	-	-	-	-	-	1 323	-	-	1 323
Przemieszczenia	-	-	57	-	57	-	-	-	-	-	-	-	57	-	57
Stan na 31 marca 2022	(801)	(31 148)	(1 000)	(622)	(33 571)	-	4 394	-	-	4 394	(801)	(35 542)	(1 000)	(622)	(37 965)
Odpisy aktualizujące															
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto 1 stycznia 2022	367	61 064	389	302	62 122	-	(11 652)	-	-	(11 652)	367	72 716	389	302	73 774
Wartość netto 31 marca 2022	289	65 495	256	272	66 312	-	(11 138)	-	-	(11 138)	289	76 633	256	272	77 450

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 31.03.2023 (w tys. PLN)	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie (w tym zaliczki)	Razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2023	989	59 013	15 856	185	6 442	720	83 205
Zwiększenia	-	-	25	-	-	143	168
Zmniejszenia	-	(570)	(349)	(180)	(86)	(90)	(1 275)
Przemieszczenia	-	-	104	-	10	(114)	-
Stan na 31 marca 2023	989	58 443	15 636	5	6 366	659	82 098
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2023	-	(41 214)	(13 289)	(185)	(5 481)	-	(60 169)
Zwiększenia	-	(326)	(68)	-	(8)	-	(402)
Zmniejszenia	-	198	336	180	85	-	799
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	-	(41 342)	(13 021)	(5)	(5 404)	-	(59 772)
Odpisy aktualizacyjne							
Stan na 1 stycznia 2023	-	(7 688)	(2 424)	-	(946)	(367)	(11 425)
Zwiększenia	-	(4)	(23)	-	-	-	(27)
Zmniejszenia	-	372	12	-	1	10	395
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	-	(7 320)	(2 435)	-	(945)	(357)	(11 057)
Wartość netto na 01 stycznia 2023	989	10 111	143	-	15	353	11 611
Wartość netto na 31 marca 2023	989	9 781	180	-	17	302	11 269

Stan na 31.12.2022 (w tys. PLN)	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie (w tym zaliczki)	Razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2022	989	62 049	17 283	37	6 833	913	88 104
Zwiększenia	-	25	139	2	33	464	663
Zmniejszenia	-	(3 297)	(1 746)	(33)	(415)	(400)	(5 891)
Przemieszczenia	-	236	180	179	(9)	(257)	329
Stan na 31 grudnia 2022	989	59 013	15 856	185	6 442	720	83 205
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2022	-	(42 144)	(14 578)	(23)	(5 820)	-	(62 565)
Zwiększenia	-	(1 096)	(295)	(3)	(65)	-	(1 459)
Zmniejszenia	-	2 025	1 640	20	405	-	4 090
Przemieszczenia	-	1	(56)	(179)	(1)	-	(235)
Stan na 31 grudnia 2022	-	(41 214)	(13 289)	(185)	(5 481)	-	(60 169)
Odpisy aktualizacyjne							
Stan na 1 stycznia 2022	-	(10 287)	(2 609)	-	(998)	(730)	(14 624)
Zwiększenia	-	(453)	(72)	-	(14)	(8)	(547)
Zmniejszenia	-	3 052	257	-	66	371	3 746
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022	-	(7 688)	(2 424)	-	(946)	(367)	(11 425)
Wartość netto na 01 stycznia 2022	989	9 618	96	14	15	183	10 915
Wartość netto na 31 grudnia 2022	989	10 111	143	-	15	353	11 611

Skorygowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 do 31 marca 2023r.

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie (w tym zaliczki)	Razem
Stan na 31.03.2022 (w tys. PLN)							
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2022	989	62 049	17 283	37	6 833	913	88 104
Zwiększenia	-	25	44	-	8	70	147
Zmniejszenia	-	(1 018)	(1 366)	(33)	(368)	(88)	(2 873)
Przemieszczenia	-	-	151	-	-	-	151
Stan na 31 marca 2022	989	61 056	16 112	4	6 473	895	85 529
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2022	-	(42 144)	(14 578)	(23)	(5 820)	-	(62 565)
Zwiększenia	-	(279)	(79)	(1)	(21)	-	(380)
Zmniejszenia	-	453	1 278	20	358	-	2 109
Przemieszczenia	-	-	(57)	-	-	-	(57)
Stan na 31 marca 2022	-	(41 970)	(13 436)	(4)	(5 483)	-	(60 893)
Odpisy aktualizacyjne							
Stan na 1 stycznia 2022	-	(10 287)	(2 609)	-	(998)	(730)	(14 624)
Zwiększenia	-	-	(13)	-	(8)	(3)	(24)
Zmniejszenia	-	76	48	-	20	40	184
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	-	(10 211)	(2 574)	-	(986)	(693)	(14 464)
Wartość netto na 01 stycznia 2022							
	989	9 618	96	14	15	183	10 915
Wartość netto na 31 marca 2022							
	989	8 875	102	-	4	202	10 172

Zmiana stanu odpisów na rzeczowe aktywa została omówiona w nocie 17.

Zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych zostały ujawnione w nocie 25.

17. Utrata wartości wartości niematerialnych, środków trwałych i aktywów z tytułu praw do użytkowania.

a) Środki trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka dominująca przeprowadza test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych na poziomie poszczególnych restauracji.

Testy na utratę wartości zostały wykonane w oparciu o estymowane przepływy pieniężne poszczególnych restauracji za okres od 2023 r. do 2037 r.

W latach 2023 – 2024 przepływy pieniężne restauracji zaplanowano z uwzględnieniem:

- danych historycznych oraz indywidualnej bieżącej oceny potencjału sprzedażowego restauracji,
- estymowanych zmian w zakresie kosztów mediów (gaz, energia elektryczna) oraz kosztów materiałów spożywczych,
- zaktualizowanych parametrów wynikających z umów o współpracy zawartych z restauratorami prowadzącymi restauracje w modelu operatorskim i franczyzowym,
- projekcji zmiany kapitału obrotowego oraz planowanego podatku dochodowego,
- planowanych zmian stanu ilościowego restauracji oraz kosztów ogólnego zarządu.

Przepływy finansowe w kolejnych latach zaplanowano przy założeniu wzrostu 2% r/r.

Stopa dyskontowa przyjęta w testach została ustalona w oparciu o średni koszt długu ważony strukturą kapitału dłużnego, zmiany stóp i warunków rynkowych, ryzyko specyficzne Spółki oraz średnią rynkową strukturę kapitału dla spółek działających w branży gastronomicznej na rynku europejskim. W testach przeprowadzonych wg stanu na 31.03.2023 r. stopa do dyskonta wynosiła 15,29% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 15,9% na koniec 2022 roku).

W wyniku dokonanych testów w pierwszym kwartale roku 2023 Grupa utworzyła per saldo w ciężar wyniku finansowego tego roku odpisy na środki trwałe 13 tys. zł i aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości 6 tys. zł.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała zmniejszenie odpisu na środki trwałe o 82,1 tys. zł przy spadku stopy dyskontowej o 1p.p. i zwiększenie odpisu o 75,5 tys. zł przy wzroście stopy dyskontowej o 1 p.p. oraz zwiększenie odpisu o 15,1 tys. zł przy spadku wartości przepływów pieniężnych o 1% i zmniejszenie odpisu o 15,1 tys. zł przy wzroście wartości przepływów o 1%.

a) Wartości niematerialne

Na dzień 31.03.2023 r. Spółka dominująca przeprowadziła test na utratę wartości znaku Chłopskie Jadło.

Test na utratę wartości znaku Chłopskie Jadło został wykonany w oparciu o estymowane przepływy pieniężne sieci restauracji działających pod tą marką za okres 2023 r. - 2027 r., które zostały opracowane wg metodologii opisanej w ppkt a) niniejszej noty.

W modelu do wyceny uwzględniono wartość rezydualną, dla oszacowania której założono brak dalszego wzrostu wyników sieci.

Stopa dyskontowa przyjęta w testach została ustalona w oparciu o średni koszt długu ważony strukturą kapitału dłużnego, zmiany stóp i warunków rynkowych, ryzyko specyficzne Spółki oraz średnią rynkową strukturę kapitału dla spółek działających w branży gastronomicznej na rynku europejskim. W testach przeprowadzonych wg stanu na 31.03.2023 r. stopa do dyskonta wynosiła 15,29% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 15,9% na koniec 2022 roku).

Testy wykonane według stanu na 31.03.2023 r. nie wykazały zasadności zmiany wysokości dokonanych odpisów dotyczących wartości znaku Chłopskie Jadło i tym samym utrzymano całkowitą utratę wartości testowanego aktywa.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała brak wpływu zmian stopy dyskontowej o 1p.p. oraz zmian wartości przepływów pieniężnych o 1% na wartość odpisu na znak Chłopskie Jadło.

Na dzień 31.03.2023 r. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości znaku oraz wartości umów Piwiarnia Warki.

Test wykonano w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne generowane dla Spółki przez sieć restauracji franczyzowych działających pod tą marką za okres od 2023 r. do 2027 r. Prognozowane przepływy w okresie od 2023 r. do 2024 r. zaplanowano z uwzględnieniem indywidualnych bieżących analiz restauracji oraz kosztów utrzymania sieci. Począwszy od 2025 r. przepływy pieniężne zaplanowano na podstawie ekstrapolacji uwzględniającej wskaźnik wzrostu 2% r/r. W modelu do wyceny uwzględniono wartość rezydualną, dla oszacowania której założono brak dalszego wzrostu przychodów. W teście przeprowadzonym wg stanu na 31.03.2023 r. zastosowano stopę procentową 15,29% (w stosunku do 15,9% na koniec 2022 roku).

Testy wykonane na 31.03.2023r. nie wykazały zasadności zmiany wysokości dokonanych odpisów dotyczących wartości umów oraz wartości znaku Piwiarnia i tym samym utrzymano całkowitą utratę wartości znaku Piwiarni.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała brak wpływu zmian stopy dyskontowej o 1p.p. oraz zmian wartości przepływów pieniężnych o 1% na wartość odpisów na wartość umów franczyzowych i wartość znaku Piwiarni.

Wartość znaku Sphinx w księgach na dzień 31.03.2023 r. wynosi 1 500 tys. zł i nie odnotowano utraty wartości w/w znaku na dzień bilansowy

18. Utrata kontroli

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca sprzedała następujące udziały w spółkach zależnych:

- w dniu 28.02.2023 r. - 100% udziałów w spółce SPV.REST2 Sp. z o.o.;
- w dniu 28.03.2023 r. - 100% udziałów w spółce SPV.REST3 Sp. z o.o. na rzecz dwóch członków Zarządu Spółki dominującej;
- w dniu 31.03.2023 r. - 100% udziałów w spółce SPV.REST1 Sp. z o.o.

Wynik na utracie kontroli

Wynik na utracie kontroli (w tys. PLN)	SPV.REST2 Sp. z o.o	SPV.REST1 Sp. z o.o	SPV.REST3 Sp. z o.o	RAZEM
Aktywa netto	661	246	(72)	835
Inne korekty	(502)	(625)	1 109	(18)
Wynik na utracie kontroli	159	(379)	1 037	817

19. Należności z tytułu leasingu finansowego

	skorygowano 31.03.2023 000' PLN	opublikowano 31.03.2023 000' PLN	skorygowano 31.12.2022 000' PLN	opublikowano 31.12.2022 000' PLN	skorygowano 31.03.2022 000' PLN	opublikowano 31.03.2022 000' PLN	skorygowano 01.01.2022 000' PLN	opublikowano 01.01.2022 000' PLN
Należności z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca:								
Płatne w okresie do 1 miesiąca	365	-	354	-	340	-	332	-
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	727	-	702	-	675	-	660	-
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	3 062	-	3 061	-	2 731	-	2 772	-
Płatne od 1 roku do 5 lat	8 412	-	8 311	-	9 150	-	9 687	-
Płatne powyżej 5 roku	1 322	-	1 347	-	955	-	980	-
Razem	13 888	-	13 775	-	13 851	-	14 431	-
Odpis należności leasingowych	(75)	-	(73)	-	(159)	-	(157)	-
Razem	13 813	-	13 702	-	13 692	-	14 274	-

	skorygowano 31.03.2023 000' PLN	opublikowano 31.03.2023 000' PLN	skorygowano 31.12.2022 000' PLN	opublikowano 31.12.2022 000' PLN	skorygowano 31.03.2022 000' PLN	opublikowano 31.03.2022 000' PLN	skorygowano 01.01.2022 000' PLN	opublikowano 01.01.2022 000' PLN
Należności z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:								
Płatne w okresie do 1 miesiąca	366	-	355	-	341	-	333	-
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	735	-	710	-	682	-	666	-
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	3 194	-	3 193	-	2 834	-	2 875	-
Płatne w okresie od 1 do 5 lat	10 213	-	10 107	-	10 672	-	11 355	-
Płatne w okresie powyżej 5 lat	2 160	-	2 235	-	1 571	-	1 623	-
Razem minimalne opłaty leasingowe	16 668	-	16 600	-	16 100	-	16 852	-
Przyszłe przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego	(2 780)	-	(2 825)	-	(2 249)	-	(2 423)	-
Wartość bieżąca należności z tytułu leasingu finansowego przed odpisami	13 888	-	13 775	-	13 851	-	14 429	-
Odpis należności leasingowych	(75)	-	(73)	-	(159)	-	(157)	-
Wartość bieżąca należności z tytułu leasingu finansowego	13 813	-	13 702	-	13 692	-	14 274	-

20. Należności inne niż pożyczki

Należności długoterminowe	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Należności długoterminowe	4 457	4 736	6 320
<i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy</i>	3 102	3 363	4 128
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	1 043	1 043	1 600
Odpis	(214)	(232)	(648)
	5 286	5 547	7 272

Należności krótkoterminowe	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Należności handlowe	27 226	26 319	24 584
Odpis aktualizujący wartość należności handlowe	(19 933)	(19 877)	(19 099)
Należności handlowe netto	7 293	6 442	5 485
Należności pozostałe	10 168	10 233	9 377
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	(6 954)	(6 886)	(7 287)
Należności pozostałe netto	3 214	3 347	2 090
Należności podatkowe	4 069	4 813	5 971
Razem należności krótkoterminowe	14 576	14 602	13 546

* W tym 992 tys. zł z tytułu rozliczenia podatku VAT za okres od lipca do listopada 2014r. w związku ze złożonymi korektami deklaracji podatkowych za ten okres wskazującymi nadpłatę tego podatku; Spółka otrzymała decyzję negującą prawo Sfinks Polska S.A. do otrzymania zwrotu podatku VAT; Spółka złożyła skargę na decyzję organów podatkowych do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego; Sąd uchylił decyzję organów podatkowych; Dyrektor Izby Administracji Skarbowej wniósł skargę kasacyjną od wyroku WSA; w dniu 07.10.2021 r., na posiedzeniu niejawnym, Naczelny Sąd Administracyjny uwzględnił skargę Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, uchylił zaskarżony wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie. WSA wyrokiem z dnia 08 lutego 2022 r. uchylił decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej, przekazując mu sprawę do ponownego rozpoznania oraz zasądził na rzecz Sfinks Polska S.A. od Dyrektora Izby Administracji Skarbowej zwrot kosztów postępowania i kosztów zastępstwa procesowego. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej uchylił decyzję organu pierwszej instancji i przekazał temu organowi sprawę do ponownego rozpatrzenia..

Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym wartość należności

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	26 995	26 083	26 083
Utworzenie odpisu	410	3 363	1 221
Odpis na wyjściu z GK	362	-	-
Korekta wartości należności do ceny nabycia	-	-	(2)
Wykorzystanie odpisu	(173)	(1 223)	(176)
Rozwiązanie odpisu	(493)	(1 228)	(92)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	27 101	26 995	27 034

Ze względu na rozproszenie klientów docelowych (branża gastronomiczna, sprzedaż detaliczna), Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od głównych klientów, z którymi transakcje stanowiłyby 10 lub więcej procent łącznych przychodów.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	2 041	3 699	4 930
W tym środki o ograniczonej dostępności*	31	8	322
Razem	2 041	3 699	4 930

* środki na rachunku VAT

22. Pożyczki udzielone

Stan na 31 marca 2023 r.

Nazwa podmiotu	Kwota pożyczki 000' PLN	Kwota naliczonych odsetek 000' PLN	Łączna wartość pożyczki 000' PLN	Odpis aktualizujący 000' PLN	Wartość pożyczki netto 000' PLN
FitFood Sp. z o.o.	201	5	206	-	206
SPV.Rest1 Sp. z o.o.*	50	4	54	-	54
SPV.Rest3 Sp. z o.o.*	20	1	21	-	21
Inne pożyczki	66	10	76	(76)	-
Razem	337	20	357	(76)	281
Odpis ogólny na pożyczki					-
Razem					281

* pożyczki udzielone w latach ubiegłych ujawnione w związku z utratą kontroli nad spółkami

Stan na 31 grudnia 2022 r.

Nazwa podmiotu	Kwota pożyczki 000' PLN	Kwota naliczonych odsetek 000' PLN	Łączna wartość pożyczki 000' PLN	Odpis aktualizujący 000' PLN	Wartość pożyczki netto 000' PLN
FitFood Sp. z o.o.	602	33	635	-	635
Sylwester Cacek*	30	10	40	-	40
Inne pożyczki	66	10	76	(76)	-
Razem	698	53	751	(76)	675
Odpis ogólny na pożyczki					-
Razem					675

*Cesja dłużnika Etob Warszawa Sp. z o.o. Pożyczka udzielona przez SPV.REST3 Sp. z o.o.

Stan na 31 marca 2022 r.

Nazwa podmiotu	Kwota pożyczki 000' PLN	Kwota naliczonych odsetek 000' PLN	Łączna wartość pożyczki 000' PLN	Odpis aktualizujący 000' PLN	Wartość pożyczki netto 000' PLN
Sylwester Cacek*	30	9	39	-	39
Inne pożyczki	98	4	102	-	102
Razem	128	13	141	-	141
Odpis ogólny na pożyczki					-
Razem					141

*Cesja dłużnika Etob Warszawa Sp. z o.o. Pożyczka udzielona przez SPV.REST3 Sp. z o.o.

23. Zapasy

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Materiały	1 609	1 565	1 332
Towary	143	152	224
Zaliczki na dostawy	2	50	-
Zapasy brutto	1 754	1 767	1 556
Odpis aktualizacyjny	-	-	-
Zapasy netto	1 754	1 767	1 556

24. Kapitały

Kapitał podstawowy	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:			
liczba akcji	37 941 054	37 941 054	32 199 512
wartość nominalna jednej akcji	0.001	0.001	0.001
Wartość nominalna wszystkich akcji	37 941	37 941	32 199
Kapitał zapasowy	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.103.2022 000' PLN
AGIO emisyjne pomniejszone o koszty emisji	1 045	1 045	1 045
Stan na koniec okresu	1 045	1 045	1 045
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Wycena instrumentu zabezpieczającego	-	-	(135)
Stan na koniec okresu	-	-	(135)
Inne składniki kapitału własnego	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Wycena programów motywacyjnych	2 308	2 308	2 308

25. Kredyty i pożyczki

Tabela zawiera informacje na temat kredytu w BOŚ – stan na 31.03.2023 r.

Nazwa (firma)	Siedziba jednostki	Kwota kredytu wg umowy w tys. PLN	Kwota kredytu pozostała do spłaty na 31.03.2023 w tys. PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	81 702	64 652 (wycena) 74 746(nominalnie: kapitał + odsetki)	Stopa procentowa równa jest wysokości stawki referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o marżę 6 punktu procentowego.	31.08.2028 r.

Zabezpieczenia i inne istotne warunki umowy

- Oświadczenie Sfinks Polska S.A. o poddaniu się egzekucji w oparciu o art. 777 k.p.c. co do zapłaty.
- Zastaw finansowy wraz z klauzulą kompensacyjną do wszystkich rachunków Sfinks w BOŚ Bank S.A., wraz z pełnomocnictwami Banku do tych rachunków.
- Weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową Sfinks, w tym jeden poręczony przez osobę fizyczną (Sylwestra Cacka) które to poręczenie zostało udzielone do czasu przedstawienia Bankowi dowodu potwierdzającego wpłatę na rachunek Spółki kwoty nie mniejszej niż 5,5 mln PLN tytułem wykonania uchwały o podwyższeniu kapitałów własnych poprzez emisję nowych akcji objętych przez Pana Sylwestra Cacka i przedstawienia Bankowi prawomocnego postanowienia Sądu o zarejestrowaniu ww. uchwały.
- Zastaw rejestrowy i finansowy na 2017 szt. udziałów Spółki w spółce Shanghai Express Sp. z o.o.
- Zastaw rejestrowy na znakach towarowych, znaku towarowym SPHINX, znaku towarowym SFINKS, znaku towarowym WOOK (należącym do Shanghai Express Sp. z o.o.), znaku towarowym CHŁOPSKIE JADŁO.
- Zastaw na zbiorze rzeczy i praw (mieniu przedsiębiorstwa Sfinks Polska S.A.)
- Zastaw rejestrowy na środkach trwałych należących do Sfinks chociaż ich skład byłby zmienny
- Przelew wierzytelności przyszłej Sfinks z umów o współpracy – umów franczyzowych oraz wierzytelności Sfinks z umów współpracy w zakresie obsługi rozliczania transakcji opłacanych kartami płatniczymi z First Data Polska S.A. i Centrum Usług Płatniczych eService Sp. z o.o.
- Przelew wierzytelności z umów zawartych z dostawcami w zakresie opłat RETRO i opłat marketingowych z zastrzeżeniem objęcia cesją w/w umów o wpływach powyżej 50 000,00 PLN rocznie lub kierowanie wpływów od kontrahentów na wskazane w umowie kredytowej rachunki bankowe Spółki
- Kaucja w wysokości 3 mln zł
- Hipoteka łączna do 150% kwoty kredytu, na pierwszym miejscu, na nieruchomości zabudowanej należącej do Kredytobiorcy, położonej w Głogoczowie, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia.
- Cesja wierzytelności z aktualnych i przyszłych umów ubezpieczenia lokali, w których Sfinks Polska S.A. prowadzi działalność gospodarczą, o ile ustanowienie cesji jest prawnie dopuszczalne i nie narusza praw osób trzecich (wynajmujących).
- Cesja na rzecz BOŚ wierzytelności przysługujących Sfinks Polska S.A. od spółki SPV.REST2 Sp. z o.o. objętych układem w ramach uproszczonego postępowania układowego tejże spółki
- Zastaw finansowy oraz rejestrowy na 100.000 akcjach spółki SpiceUP S.A. (pierwszy z nich został ustanowiony po dacie bilansowej)

15. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art.777 kpc co do wydania BOŚ przez Sfinks Polska S.A. akcji spółki SpiceUP S.A.
 16. Zastaw rejestrowy na aktualnych i przyszłych udziałach w spółkach SPV.REST1 Sp. z .o.o., SPV.REST2 Sp. z o.o., SPV.REST3 Sp. z o.o
 17. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstw SPV.REST1 Sp. z o.o. i SPV.REST3 Sp. z o.o.
- Najwyższa suma zabezpieczenia dla zabezpieczeń nie przekracza 150 % wartości kredytu.

Jednocześnie Spółka zobowiązała się w Umowie Kredytu m.in. do utrzymania na określonych w Umowie Kredytowej poziomach następujących wskaźników: wskaźnik obsługi długu, relacja zobowiązań finansowych netto do rocznej znormalizowanej EBITDA, wartości kapitału własnego, udziału własnego w finansowaniu majątku

W dniu 18 stycznia 2023 r. zawarty został pomiędzy BOŚ Bank S.A. a Sfinks Polska SA. aneks do umowy kredytu nieodnawialnego z dnia 27.11.2015 r. dotyczący zmian w zakresie zabezpieczeń kredytu tj.:

1) zwolnienia następujących zabezpieczeń:

- odnośnie Shanghai Express Sp. z o.o.: przelew wierzytelności przyszłej Shanghai Express Sp. z .o.o. z umów współpracy w zakresie obsługi rozliczania transakcji opłacanych kartami płatniczymi z First Data Polska S.A. i Centrum Usług Płatniczych eService Sp. z o.o.; poręczenie kredytu udzielone przez tę spółkę wraz ze złożonym do niej oświadczenia o poddaniu się wobec Banku egzekucji w trybie art. 777 kpc; ograniczeniu uległ też zastaw finansowy i rejestrowy na jej udziałach – z 8.072 do 2.017 udziałów.
- odnośnie SPV.REST2 Sp. z o.o.: cesja bieżących wierzytelności oraz wierzytelności przyszłych z umów franczyzowych przysługujących SPV.REST2 sp. z o. o. oraz zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na jej rachunku bieżącym wraz z pełnomocnictwem do niego

2) wyrażenia przez Bank zgody na sprzedaż przez Sfinks Polska S.A. spółek: SPV.REST1, SPV.REST2 i SPV.REST3 na których udziałach i/lub przedsiębiorstwach ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz BOŚ SA oraz zwolnienie zastawów (do dnia sporządzenia sprawozdania udziały w ww. spółkach zostały sprzedane, ale zastawy nie zostały jeszcze wykreślone).

3) ustanowienia przez Sfinks Polska S.A. zabezpieczeń w postaci: zastawu finansowego i rejestrowego na 100% akcji Sfinks Polska S.A. w spółce SpiceUP S.A. (bez możliwości objęcia zastawem akcji nowej emisji gdyby pojawił się inwestor), oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do wydania ww. akcji na podstawie art. 777 kpc oraz cesji na rzecz BOŚ wierzytelności przysługujących Sfinks Polska S.A. od spółki SPV.REST2 Sp. z o.o. objętych układem w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego tejże spółki.

Na dzień bilansowy Spółka nie zrealizowała kowenantów. Umowa kredytowa przewiduje uprawnienie banku podwyższenia marży łącznie maksymalnie o 4 p.p. lub do jej wypowiedzenia. Z uwagi na powyższe kredyt na dzień 31.03.2022 r. był prezentowany w pozycji zobowiązań krótkoterminowych.

W związku z objęciem zobowiązania z tytułu kredytu układem z dniem uprawomocnienia się postanowienia sądu o zatwierdzenie układu Spółka ma obowiązek regulowania tych zobowiązań zgodnie z postanowieniami układu, które zastępują zasady określone w umowie kredytu, wobec czego prezentacja kredytu w sprawozdaniu finansowym jest zgodna z terminami jego wymagalności z uwzględnieniem jego wyceny metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu realizacji gwarancji bankowych zostały spłacone do 30 września 2022 r, a kwota kredytu pozostała do spłaty na 31.03.2023 będzie spłacana w następujących ratach:

- a) w okresie od 30.04.2023r. do 31.12.2023r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 200.000,00 zł każda rata,
- b) w okresie od 31.01.2024r. do 31.12.2024r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 300.000,00 zł każda rata,
- c) w okresie od 31.01.2025r. do 31.12.2025r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.000.000,00 zł każda rata,
- d) w okresie od 31.01.2026r. do 31.12.2026r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.100.000,00 zł każda rata,

- e) w okresie od 31.01.2027r. do 31.12.2027r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.300.000,00 zł każda rata,
f) w okresie od 31.01.2028r. do 31.07.2028r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.300.000,00 zł każda rata,
g) w dniu 31.08.2028r. spłata pozostałego zadłużenia.

Zgodnie z postanowieniami układu i ww. aneksu wpłaty Spółki na poczet spłaty kredytu są zarachowywane w pierwszej kolejności na spłatę kapitału, w drugiej kolejności na koszty i prowizje, w trzeciej kolejności na spłatę odsetek od kredytu naliczonych od dnia 01.03.2021r. do dnia spłaty kapitału, a w czwartej kolejności na spłatę odsetek od kredytu naliczonych do dnia 28.02.2021r. włącznie. Aneks przewiduje ponadto, że oprocentowanie roczne kredytu od 1 marca 2021 r. wynosi WIBOR 3M powiększony o marżę banku w wysokości 3 pp. oraz że spłata odsetek nastąpi w dniu 31.08.2028 r. W dniu 29 czerwca 2021 r. zawarty został przez Spółkę z BOŚ S.A. także aneks do łączącej strony Umowy kaucji z dnia 13.02.2020 r. dotyczący zmiany zasad uzupełniania kaucji tj. Spółka dokonuje wpłat w 36 miesięcznych ratach, każda rata płatna w wysokości po 83.672,36 zł płatna na koniec miesiąca w terminie od stycznia 2022r. do grudnia 2024r. W terminach wpływu środków na rachunek kaucji, bank przeznacza wpłacone środki z kaucji na dodatkową spłatę raty kapitału z tytułu kredytu i na tej podstawie bank odstępuje od wymogu uzupełnienia kaucji przez Spółkę.

Ponad powyższe Spółka posiada zadłużenie z tytułu otrzymanej pomocy publicznej w formie pożyczki na restrukturyzację, udzielonej na podstawie ustawy z dnia 16 lipca 2020 r. o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców, w kwocie wynoszącej na dzień 31 marca 2023r. 14 502 tys. zł, termin spłaty pożyczki: 31.12.2030 r, harmonogram spłaty pożyczki na restrukturyzację zakłada, że w pierwszej kolejności Spółka będzie spłacała wyłącznie odsetki od pożyczki, natomiast kapitał będzie płatny w równych miesięcznych ratach kapitałowo-odsetkowych w latach 2029-2030, oprocentowanie pożyczki: 9,38%. Zabezpieczenia spłaty pożyczki: weksel własny in blanco bez protestu wystawiony przez Sfinks Polska S.A. wraz z deklaracją wekslową, zgodnie z którą remitent uprawniony będzie do uzupełnienia weksla do kwoty 21.015 tys. zł, oświadczenie Sfinks o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc do maksymalnej sumy wskazanej powyżej, zastaw cywilny i rejestrowy ustanowione na należących do Mateusza Cacka 3.853.332 akcjach Sfinks Polska S.A. oraz na należących do Michaliny Marzec 3.370.313 akcjach Sfinks Polska S.A.

W roku 2020 Spółka zawarła z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. umowę na podstawie której Sfinks Polska S.A. została przyznana subwencja finansowa w ramach Programu Rządowego - Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Małych i Średnich Firm. W roku 2021 Spółka złożyła wniosek o umorzenie subwencji. Do dnia publikacji wniosek nie został rozpatrzony. Niezależnie od powyższego zobowiązanie z tytułu subwencji jest objęte prawomocnym układem w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego, który przewiduje jednorazową spłatę 10 tys. zł, a umorzenie 70% pozostałej kwoty i spłaty reszty w 24 ratach w latach 2023-2024.

Podmiot	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Bank Ochrony Środowiska S.A.	64 652	64 044	60 577
ARP	14 502	14 537	14 480
PFR	867	985	3 500
Inne	437	435	476
Razem	80 458	80 001	79 033

Stan kredytów i pożyczek	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Długoterminowych	79 391	78 970	-
Krótkoterminowych	1 067	1 031	79 033
Razem	80 458	80 001	79 033

26. Aktywa / Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Wycena transakcji IRS – aktywa	-	-	102
Wycena transakcji IRS – zobowiązanie	-	-	-
	-	-	102

Według stanu na dzień bilansowy Grupa nie posiadała aktywów ani zobowiązań finansowych z tytułu instrumentów pochodnych na skutek całkowitego rozliczenia transakcji IRS.

27. Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca zobowiązań:

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	1 442	1 415	1 468
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	2 889	2 838	2 910
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	12 426	12 360	12 442
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	43 045	43 156	47 773
Płatne w okresie powyżej 5 lat	21 558	21 514	27 633
Razem	81 360	81 283	92 226

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	1 444	1 417	1 469
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	2 916	2 864	2 937
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	12 920	12 840	12 914
Płatne w okresie od 1 do 5 lat	51 704	51 603	56 937
Płatne w okresie powyżej 5 lat	38 702	38 516	51 661
Razem minimalne opłaty leasingowe	107 686	107 240	125 918
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	-26 326	(25 957)	-33 692
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	81 360	81 283	92 226

28. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów (Piwiarnia Warka)	1 315	1 741	8 440
Inne zobowiązania długoterminowe (kaucje)	961	1 369	1 274
	2 276	3 110	9 714

29. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Wg stanu na dzień 31.03.2023r. Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- zastaw rejestrowy na należącym do Shanghai Express Sp. z o.o. znaku towarowym WOOK - tytułem zabezpieczenia roszczeń wynikających z umowy kredytu, o której mowa w nocie 25.
- poręczenie weksla Spółki, na rzecz BOŚ SA, udzielone przez Sylwestra Cacka tytułem zabezpieczenia roszczeń wynikających z umowy kredytu, o której mowa w nocie 25.
- poręczenie osobiste weksli wystawionych przez Spółkę tytułem zabezpieczenia roszczeń wynikających z umowy zawartej z Eurocash S.A. udzielone przez Sylwestra Cacka i Dorotę Cacek – wartość poręczenia na dzień bilansowy 2 mln zł.
- zastaw cywilny i zastaw rejestrowy na należących do Mateusza Cacka 3.853.332 akcjach Sfinks Polska S.A. oraz należących do Michaliny Marzec 3.370.313 akcjach Sfinks Polska S.A. – tytułem zabezpieczenia zwrotu udzielonej Spółce na podstawie decyzji ARP S.A. pomocy publicznej, o której mowa w nocie 25

Przed dniem bilansowym do Spółki zgłoszone zostały roszczenia byłych wynajmujących związane głównie z zakończeniem umów najmu lokali użytkowych w związku z epidemią COVID-19. W ocenie Zarządu w oparciu o dotychczas istniejącą linię orzecznictwa w zakresie działania siły wyższej jak i wskazania doktryny prawniczej w tym zakresie, ryzyko negatywnych orzeczeń dla Spółki należy ocenić jako nieistotne.

30. Rezerwy i inne obciążenia

Zmiany dotyczące sald rezerw przedstawione są w poniższej tabeli:

	Stan na 01.01.2023	w tym		Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wyjście z grupy	Stan na 31.03.2023	w tym	
	000' PLN	długoterminowe	krótkoterminowe	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	długoterminowe	krótkoterminowe
31 marca 2023										
Rezerwa na prawdopodobne koszty	725	-	725	572	-	188	10	1 099	-	1 099
Odsetki	25	-	25	-	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	647	163	484	-	15	-	-	632	163	469
Razem	1 397	163	1 234	572	15	188	10	1 756	163	1 593

	Stan na 01.01.2022	w tym		Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wyjście z grupy	Stan na 31.12.2022	w tym	
	000' PLN	długoterminowe	krótkoterminowe	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	długoterminowe	krótkoterminowe
31 grudnia 2022										
Rezerwa na prawdopodobne koszty	1 408	-	1 408	620	336	941	26	725	-	725
Odsetki	25	-	25	-	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	718	154	564	505	26	550	-	647	163	484
Razem	2 151	154	1 997	1 125	362	1 491	-	1 397	163	1 234

	Stan na 01.01.2022	w tym		Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wyjście z grupy	Stan na 31.03.2022	w tym	
	000' PLN	długoterminowe	krótkoterminowe	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	długoterminowe	krótkoterminowe
31 marca 2022										
Rezerwa na prawdopodobne koszty	1 408	-	1 408	336	-	144	13	1 587	-	1 587
Odsetki	25	-	25	-	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	718	154	564	-	-	-	-	718	154	564
Razem	2 151	154	1 997	336	-	144	-	2 330	154	2 176

31. Świadczenia pracownicze

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń podstawowych	659	692	1 254
Rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne, urlopowe	648	663	184
	1 307	1 355	1 438

W zestawieniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:

	od 01.01.2023 do 31.03.2023 000' PLN	od 01.01.2022 do 31.03.2022 000' PLN
Koszty wynagrodzeń bieżącego zatrudnienia, w tym:	(2 646)	(2 298)
- rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne	(15)	-
Koszty ubezpieczeń społecznych i pozostałych świadczeń na rzecz pracowników	(489)	(404)
Razem	(3 135)	(2 702)

	od 01.01.2023 do 31.03.2023 000' PLN	od 01.01.2022 do 31.03.2022 000' PLN
Wynagrodzenia członków zarządu	311	275

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Zatrudnienie			
Pracownicy umysłowi	72	73	77
Pracownicy fizyczni	-	-	-
Razem	72	73	77

32. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13 057	13 436	33 785
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	83	116	472
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	659	692	1 254
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7	7	15
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków	3 211	3 450	2 798
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 433	2 090	5 851
	19 450	19 791	44 175

33. Przychody przyszłych okresów

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Rozliczenie umów – długoterminowe	4 005	4 268	5 812
Rozliczenie umów – krótkoterminowe	3 135	3 393	1 732
	7 140	7 661	7 544
w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy oraz umów franczyzy	5 173	5 461	6 615

34. Ryzyka finansowe

Grupa ponosi w związku ze swoją działalnością szereg ryzyk finansowych, w tym: ryzyko zmian rynkowych (obejmujące ryzyko zmian stóp procentowych i ryzyko walutowe), ryzyko związane z płynnością finansową, ryzyka związane ze zmianami w otoczeniu prawno-gospodarczym oraz ryzyko kredytowe.

Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną i ekonomiczną, w tym z wojną w Ukrainie

Sytuacja finansowa Grupy uzależniona jest od sytuacji ekonomicznej na rynku polskim oraz pośrednio rynkach europejskich (ceny surowców spożywczych i pozostałych). Z tego też względu wyniki finansowe Grupy uzależnione są od czynników związanych z sytuacją makroekonomiczną Polski. Wśród głównych czynników mogących mieć wpływ na sytuację finansową Grupy wymienić należy m.in.: stopę wzrostu PKB, stopę inflacji, poziom deficytu budżetowego, poziom inwestycji, poziom dochodów ludności, poziom bezrobocia i związane z tym możliwe zmiany trendów konsumenckich. Negatywne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Grupę działalności gospodarczej.

Powyższe jest szczególnie istotne w kontekście zdarzeń, które nastąpiły w związku z pandemią COVID-19 oraz z wojną w Ukrainie i ich wpływem na sytuację gospodarczą.

Zarząd zwraca uwagę na pogorszające się wskaźniki makroekonomiczne, w tym w szczególności bardzo wysoką inflację, co negatywnie wpływa na ceny zakupów realizowanych przez Grupę. Ponadto biorąc pod uwagę, że istotna część zawartych przez podmioty Grupy umów, głównie w zakresie najmu, przewiduje indeksację stawek o wskaźniki inflacyjne, Grupa odnotowuje wzrost kosztów działalności. Dodatkowo na działalność Grupy może w 2024 roku wpłynąć sytuacja na rynku energetycznym, co zostało opisane w ryzyku wzrostu cen surowców i mediów.

Do dnia sporządzenia raportu Grupa nie zaobserwowała bezpośredniego istotnego wpływu wojny w Ukrainie na sprzedaż realizowaną w restauracjach zarządzanych przez Grupę. Wysoka inflacja i rosnące stopy procentowe wpływają jednak na sytuację finansową gospodarstw domowych, a tym samym mogą mieć wpływ na pogorszenie nastrojów konsumenckich oraz popyt na usługi Grupy.

Grupa nie jest bezpośrednio uzależniona od dostaw z rynków stron objętych konfliktem w Ukrainie. Zarząd zwraca jednak uwagę, że konflikt dodatkowo wpłynął na ceny wybranych surowców, które przekładają się na wzrosty cen towarów i mediów nabywanych przez Grupę.

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Na sytuację finansową Grupy wpływa sytuacja epidemiologiczna na rynku polskim oraz pośrednio na rynkach europejskich oraz ewentualne kolejne okresy z zakazem lub ograniczeniami sprzedaży usług gastronomicznych w lokalach. Powyższe bezpośrednio wpływa na przychody generowane przez restauracje, powodując powstawanie wysokich luk płynnościowych. Branża gastronomiczna należy do grupy sektorów gospodarki najbardziej dotkniętych skutkami pandemii, dlatego sytuacja finansowa spółek z tej branży zależy w istotnej mierze od sytuacji epidemicznej w kraju i ewentualnych obostrzeń w prowadzeniu działalności.

Ryzyko związane z systemem podatkowym, systemem danin publicznych i obowiązków administracyjnych oraz zmian innych przepisów prawa

Częste nowelizacje, brak odpowiednich okresów vacatio legis, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa ubezpieczeń społecznych i innych przepisów dotyczących danin publicznych i obowiązków administracyjnych, są czynnikami generującymi ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Grupa prowadzi działalność. Ryzyko to może dotyczyć np. zwiększenia zobowiązań o charakterze publiczno-prawnym lub obciążeń z tytułu realizacji dodatkowych obowiązków o charakterze administracyjnym. W szczególności nie można wykluczyć ryzyka kwestionowania przez organy podatkowe, działające np. w oparciu o odmienną interpretację przepisów prawa podatkowego, dokonywanych przez podmioty z Grupy rozliczeń podatkowych w związku z realizowanymi transakcjami, zarówno w normalnym toku działalności Grupy jak i innymi (np. transakcjami kapitałowymi).

Ponadto wprowadzenie zmian innych przepisów np. przepisów dotyczących bezpieczeństwa żywienia, przepisów sanitarno-epidemiologicznych, przepisów w zakresie zezwoleń na sprzedaż alkoholu, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa działalności gospodarczej, może powodować w przyszłości utrudnienia w działalności Grupy.

Częste zmiany przepisów prawa generują konieczność alokowania części zasobów Grupy do projektów związanych z ich wdrażaniem. Generuje to ryzyko wzrostu kosztów działania i opóźnień w realizacji zakładanych planów biznesowych.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Do najistotniejszych zobowiązań finansowych należą kredyt z BOŚ S.A. oraz pożyczka z ARP S.A., przy czym pożyczka z ARP S.A. jest oparta o stałą stopę procentową. Kredyt bankowy zaciągnięty przez Spółkę w BOŚ S.A. oparty jest o zmienną stopę procentową. Zmiana rynkowej stopy procentowej o 1 p.p. w okresie sprawozdawczym spowodowałaby wzrost kosztów odsetkowych w raportowanym okresie o ok. 150 tys. zł. Z uwagi na to, że harmonogram spłat kredytu zakłada określone wysokości rat, z wyjątkiem ostatniej raty wymagalnej w roku 2028, zmiany stóp procentowych nie będą miały wpływu na sytuację płynnościową Grupy do czasu wymagalności ostatniej raty.

Ponadto poziom rynkowych stóp procentowych wpływa na wartość aktywów Grupy wycenianych wg wartości użytkowej, tj. testowanych w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne.

Ryzyko walutowe

Część umów najmu lokali, w których jest prowadzona działalność gastronomiczna przewiduje ustalanie czynszów najmu w walutach obcych (głównie w euro), przeliczanych na złote polskie według kursu ogłaszanego przez NBP, stąd Grupa jest narażona na ryzyko walutowe. Wzrost kursu wymiany złotego względem euro o 1% powodowałby spadek wyniku finansowego Grupy o ok. 0,4 mln zł w okresie raportowym.

Ponadto, wprawdzie Grupa dokonuje większości zakupów surowców spożywczych w złotych polskich, niemniej istotne wahania kursów walutowych wpływają na ceny tych surowców. Wahania cen surowców spożywczych przekładają się wprost na rentowność sprzedaży.

Ryzyko związane ze zmianami na rynku pracy

Grupa działa w branży gastronomicznej, która charakteryzuje się wysokim udziałem kosztów pracy. Na krajowym rynku pracy obserwuje się rosnące koszty pracy wynikające w głównej mierze ze zmian przepisów prawa (m.in. płaca minimalna, PPK, wprowadzane oraz planowane zmiany w przepisach podatkowych, zwiększenie odpowiedzialności członków organów przedsiębiorstw).

Ryzyko wzrostu cen energii elektrycznej i gazu

Ceny energii elektrycznej i gazu wpływają na rentowność działalności. Grupa ogranicza powyższe ryzyka poprzez zawieranie kontraktów czasowych stabilizujących zmiany cen oraz zarządzanie ceną sprzedaży dań w restauracjach.

Z uwagi na obserwowany w ostatnich miesiącach znaczący wzrost cen energii Grupa wprowadza program oszczędnościowy mający na celu ograniczenie zużycia energii elektrycznej poprzez:

- optymalizację oferty sprzedażowej pod względem zużycia mediów;
- zmiany w procesie przygotowania niektórych dań;
- wymianę części energochłonnego sprzętu kuchennego na nowy, bardziej wydajny;
- optymalizację czasu pracy i godzin otwarcia restauracji.

Zarząd zwraca uwagę, że Spółka dominująca jest Odbiorcą Uprawnionym zgodnie z ustawą z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku i w związku z powyższym od grudnia 2022 r. do końca roku 2023 ryzyko wzrostu cen energii jest ograniczone.

Grupa zwraca uwagę, iż w sytuacji istotnego ograniczenia dostępności energii elektrycznej i/lub gazu lub utrzymującego się wysokiego poziomu cen, działania opisane powyżej mogą, okazać się niewystarczające i zmaterializuje się ryzyko znaczącego spadku rentowności Grupy.

Ryzyko wzrostu cen surowców i usług

Kształtowanie się cen na rynku surowców i usług ma istotny wpływ na poziom kosztów funkcjonowania restauracji. Grupa wskazuje, że obserwowana w roku 2022 roku presja cenowa na rynku surowców spożywczych, uległa w 2023 r. osłabieniu, jednakże ceny kluczowych surowców używanych przez restauracje jak tłuszcze, skrobia, drób, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, pozostają na wysokim poziomie i trudno jest przewidzieć zachowanie się cen tych surowców w dłuższym terminie. Ponadto ograniczenia eksportowe wprowadzone przez Rosję i Ukrainę mogą, pomimo wyższych cen, w przyszłości skutkować czasowymi brakami w dostępności niektórych surowców.

Grupa stara się ograniczyć powyższe ryzyka poprzez:

- korekty cen sprzedażowych produktów oferowanych w restauracjach;
- zawieranie z dostawcami kontraktów stabilizujących ceny w uzgodnionych okresach;
- budowę zapasów najbardziej newralgicznych surowców spożywczych;
- opracowanie oferty zapewniającej ciągłość sprzedaży pomimo potencjalnych czasowych braków dostępności niektórych surowców spożywczych.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Płynność finansowa Spółki zależy w głównej mierze od poziomu i struktury zadłużenia, struktury bilansu (opisanej przez wskaźniki płynności) oraz realizowanych i planowanych przepływów finansowych. Wskaźniki zadłużenia Spółki utrzymują się na wysokim poziomie, co jest w głównej mierze spowodowane wysoką ekspozycją kredytową wynikającą z historii Spółki a także zobowiązaniami powstałymi w okresie pandemii COVID-19 (zobowiązania objęte układem oraz pożyczka z ARP).

Poniżej zaprezentowano przepływy zobowiązań finansowych Spółki według terminów wymagalności uwzględniające postanowienia układu.

Tab. Przepływy z tytułu zobowiązań finansowych Grupy (w tys. zł) wg terminów wymagalności bez uwzględnienia warunków układu według stanu na 31 grudnia 2022 r.

Okres płatności	Kredyty, pożyczki, otrzymana pomoc publiczna - PFR*	Leasing finansowy**	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	RAZEM
do 1 miesiąca	887	1 444	9 931	12 262
od 1 do 3 miesięcy	902	2 916	1 300	5 118
od 3 miesięcy do 1 roku	4 363	12 920	5 571	22 854
Razem płatności do 1 roku	6 152	17 280	16 802	40 234
od 1 roku do 5 lat	54 252	51 704	4 961	110 917
powyżej 5 lat	63 023	38 702	155	101 880
Razem płatności	123 427	107 686	21 918	253 031
przyszłe koszty finansowe	(42 969)	(26 326)	(192)	(69 487)
Wartość bieżąca	80 458	81 360	21 726	183 544

*W tym 867 tys. PLN - wartość bieżąca z tytułu subwencji PFR, która zgodnie z Regulaminem może ulec umorzeniu; Spółka złożyła wniosek o umorzenie całkowite subwencji i do daty publikacji sprawozdania nie otrzymała decyzji.

** Głównie z tytułu rozpoznania w sprawozdaniach przyszłych zobowiązań z umów najmu zgodnie z MSSF16

W pierwszym kwartale 2023 r. sieć zarządzana przez Grupę zrealizowała sprzedaż gastronomiczną wyższą od roku ubiegłego, wzrost sprzedaży wyniósł 22,4%, tj. powyżej wskaźnika inflacji. Ponadto zaobserwowano pozytywne zjawiska, tj. umacnianie się złotówki wobec euro, co pozytywnie wpływa na koszty czynszów denominowanych w tej walucie, a także złagodzenie presji kosztowej na głównych surowcach spożywczych. Biorąc pod uwagę powyższe w ocenie Zarządu środki generowane przez Spółkę będą wystarczające na pokrycie bieżących kosztów oraz realizację postanowień układu, niemniej nie można wykluczyć, że zdarzenia jakie mają miejsce w otoczeniu Spółki, w tym w szczególności poziom cen surowców i dostępność energii elektrycznej i gazu oraz poziom kosztów najmu lub istotny spadek wydatków klientów na usługi gastronomiczne mogą spowodować, że Spółka nie będzie realizowała zakładanych wyników w stopniu umożliwiającym Spółce regulowanie zobowiązań.

Ryzyko zakwestionowania przez kontrahentów skuteczności rozwiązania przez Spółkę bez wypowiedzenia umów.

W związku z COVID-19 Spółka złożyła (głównie w 2020 r.) oświadczenia o rozwiązaniu bez wypowiedzenia i bez winy którejkolwiek ze stron umów najmu lokali, dla których na skutek wystąpienia siły wyższej i nadzwyczajnej zmiany okoliczności prowadzących do istotnego pogorszenia warunków prowadzenia działalności istniało w ocenie Zarządu duże ryzyko braku osiągnięcia dodatniej rentowności nawet w okresie co najmniej kilkunastu miesięcy od zakończenia zakazu przyjmowania gości w restauracjach. Powyższe pozwoliło Spółce ograniczyć negatywny wpływ na przepływy gotówkowe. Część wynajmujących zakwestionowała wówczas skuteczność rozwiązania bez

wypowiedzenia umów wskutek wystąpienia siły wyższej, co zostało opisane w nocie zobowiązania warunkowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W ocenie Zarządu w oparciu o dotychczas istniejącą linię orzecznictwa w zakresie działania siły wyższej jak i wskazania doktryny prawniczej w tym zakresie, ryzyko negatywnych orzeczeń dla Spółki należy ocenić jako nieistotne.

Ryzyko związane z dokonanymi inwestycjami kapitałowymi

Zarząd Spółki wskazuje na istnienie ryzyka nieuzyskania zakładanych poziomów zwrotów z dokonanych inwestycji kapitałowych, w szczególności w kontekście aktualnej sytuacji Grupy oraz zachodzących zmian ekonomicznych w jej otoczeniu. Powyższe ma odzwierciedlenie w przygotowanych przez Zarząd projekcjach finansowych, które są podstawą do wyceny dokonanych inwestycji i rozpoznawania w księgach ewentualnej utraty ich wartości. Potencjalny wpływ utraty wartości danej inwestycji kapitałowej na przyszłe wyniki Grupy ogranicza się do aktualnej wartości bilansowej składników aktywów tej inwestycji.

Na skutek przeprowadzonych testów na utratę wartości poszczególnych inwestycji Grupa wykazuje w księgach na dzień bilansowy:

- całkowitą utratę wartości znaku Chłopskie Jadło;
- całkowitą utratę wartości znaku towarowego Piwiarnia oraz wartości umów franczyzowych sieci Piwiarnia.

W związku z powyższym ryzyko dalszego pogorszenia wyników finansowych na skutek utraty wartości inwestycji kapitałowych nie istnieją.

Ryzyko kapitałowe

Spółka dominująca zarządza kapitałem, w celu zagwarantowania zdolności kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy poprzez optymalizację relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Na Spółkę dominującą nie są nałożone żadne prawne wymagania kapitałowe, z wyjątkiem art. 396 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych. Z uwagi na ujemne wyniki finansowe w przeszłości Spółka dominująca nie dokonywała odpisu z zysku na kapitał zapasowy (niepodzielony wynik finansowy).

Tab. Poziom poszczególnych kapitałów własnych Grupy (w tys. zł) na dzień bilansowy	<u>skorygowano</u>	<u>korekta</u>	<u>opublikowano</u>
Kapitał podstawowy	37 941	-	37 941
Zyski zatrzymane	(112 071)	1 975	(114 046)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	1 045	-	1 045
Inne składniki kapitału własnego	2 308	-	2 308
Kapitały przypadające akcjonariuszom	(70 777)	1 975	(72 752)

Ryzyko związane z poziomem i strukturą zadłużenia

Grupa na dzień bilansowy wykazuje zobowiązania i rezerwy oczyszczone z MSSF 16 na poziomie 111,2 mln zł (łącznie kwota zobowiązań i rezerw wykazana w sprawozdaniu, tj. 192,4 mln zł pomniejszona o 81,2 mln zł zobowiązań wynikających z zastosowania MSSF16), z czego do najistotniejszych należy zadłużenie w BOŚ S.A. z tytułu kredytu opisane w nocie 25 sprawozdania skonsolidowanego, pożyczka z ARP S.A. oraz krótkoterminowe zobowiązania handlowe, z czego istotna część jest spłacana zgodnie z zatwierdzonym układem. Utrzymujący się wysoki poziom zadłużenia Grupy generuje trudności w zarządzaniu płynnością.

Ponadto działalność operacyjna i finansowa Grupy podlega określonym ograniczeniom związanym ze zobowiązaniami Spółki, w tym wynikającym z przepisów ustawy Prawo Restrukturyzacyjne oraz ustawy o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców, a także z zawartej przez Spółkę z BOŚ S.A. umowy kredytowej, w której Spółka zobowiązała się m.in. do: przeprowadzania przez rachunek bankowy, prowadzony w banku kredytującym działalność Spółki, obrotów w uzgodnionych proporcjach, utrzymywania przez Spółkę wskaźników finansowych takich jak: wskaźnik obsługi długu, relacji zobowiązań finansowych do EBITDA, wysokości i struktury kapitału własnego, utrzymania stanu środków pieniężnych na poziomach określonych w umowie kredytowej (kovenanty).

Umowa kredytu przewiduje, że w przypadku braku realizacji jej postanowień, bank ma prawo skorzystać z prawa do podniesienia marży, wypowiedzenia umowy kredytowej oraz skorzystania z zabezpieczeń co mogłoby negatywnie wpływać na możliwość obsługi pozostałych zobowiązań oraz na poziom dostępnych środków finansowych przeznaczonych na finansowanie inwestycji lub celów związanych z bieżącą działalnością, co w konsekwencji mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy.

Na dzień bilansowy Spółka nie zrealizowała kowenantów. Wprowadzie umowa kredytowa przewiduje uprawnienie banku do jej wypowiedzenia lub podwyższenia marży łącznie maksymalnie o 4 p.p., (analiza wrażliwości wyników Grupy na zmianę marży banku została omówiona przy opisie ryzyka zmiany stóp procentowych), niemniej zarząd Spółki dominującej wskazuje, że zobowiązanie do spłaty kredytu wobec BOŚ S.A. jest objęte układem w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki dominującej, którego prawomocne zatwierdzenie skutkuje obowiązkiem regulowania tych zobowiązań zgodnie z postanowieniami układu, który zastępuje postanowienia umowy kredytu.

Ryzyko związane z zabezpieczeniami ustanowionymi na majątku Grupy

Spółka dominująca zawarła w 2015 r. umowę kredytową z BOŚ S.A., której celem było dokonanie spłaty istniejących zobowiązań kredytowych oraz poprzez zmianę harmonogramu spłat, pozyskanie finansowania na realizację określonych inwestycji oraz na bieżącą działalność gospodarczą. Na podstawie w/w umowy Spółka dominująca oraz spółki zależne ustanowiły na rzecz banku zabezpieczenia spłaty opisane w nocie 25 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Umowa z BOŚ S.A. obejmuje zabezpieczenia ustanowione m.in. na przedsiębiorstwie Spółki dominującej oraz na jej składnikach majątkowych.

Zobowiązania Sfinks Polska S.A. wobec BOŚ S.A. zostały objęte układem, który zastępuje postanowienia umowy kredytowej w zakresie ich spłaty.

Ryzyko kredytowe

W związku z faktem, że Grupa działa na rynku usług detalicznych (większość przychodów jest realizowana gotówkowo lub z wykorzystaniem kart płatniczych) poziom ryzyka kredytowego dotyczy należności od franczyzobiorców i innych kontrahentów. Stan należności na dzień bilansowy (po wyłączeniu należności budżetowych) wynosi 16,1 mln zł.

Z uwagi na zakładany w strategii wzrost udziału sieci franczyzowej, Spółka dominująca wskazuje, że ryzyko kredytowe w przyszłych okresach będzie wzrastało. W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa stosuje w umowach franczyzowych różne instrumenty zabezpieczenia płatności.

35. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych

Kluczowe źródła wątpliwości dotyczących szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów, szacunków oraz przyjęcia założeń, które mają wpływ na prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz szeregu innych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Szacunkom takim towarzyszy niepewność m.in. co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej, rynkowych stóp procentowych, zmian technologicznych, zachowań kontrahentów i konkurencji na rynku, co w rezultacie może wpłynąć na ostateczne wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów.

Zarząd dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, dotyczą głównie testu na utratę

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, amortyzacji, rezerw, odpisów na należności, a także kalkulacji podatku odroczonego.

Powyższe jest szczególnie istotne w kontekście wojny w Ukrainie oraz sytuacją gospodarczą kraju i ich wpływem na Spółkę.

36. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień bilansowy 31 marca 2023 r. Spółka nie sprawowała kontroli nad żadnymi podmiotami prowadzącymi restaurację w modelu franczyzowym.

Jednostki zależne powiązane kapitałowo:

Nazwa jednostki zależnej oraz powiązanie bezpośrednie	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
W-Z.PL Sp. z o.o.	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	Pełna
SpiceUP S.A.	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	Pełna
CHJ S.A.	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	Pełna

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Sfinks Polska S.A. posiadała 100% udziałów w spółkach: SPV.REST1 Sp. z o.o., SPV.REST2 Sp. z o.o. oraz SPV.REST3 Sp. z o.o. Przed dniem bilansowym:

- w dniu 28.02.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST2 Sp. z o.o.;
- w dniu 28.03.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST3 Sp. z o.o. na rzecz dwóch członków Zarządu Spółki dominującej;
- w dniu 31.03.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST1 Sp. z o.o.

Transakcje handlowe Spółki z podmiotami zależnymi od Sfinks Polska S.A. w I kwartale 2023

	od 01.01.2023 do 31.03.2023 000' PLN	od 01.01.2022 do 31.03.2022 000' PLN
Przychody ze sprzedaży towarów i usług jednostkom powiązanym	368	133
* (w tym usługi franczyzowe, refaktury, opłaty marketingowe i inne)		
Zakupy towarów i usług od jednostek powiązanych	-	12

Transakcje handlowe CHJ S.A. z podmiotami podlegającymi konsolidacji w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej

	od 01.01.2023 do 31.03.2023 000' PLN	od 01.01.2022 do 31.12.2022 000' PLN	od 01.01.2022 do 31.03.2022 000' PLN
Przychody ze sprzedaży towarów i usług – SpiceUP S.A.	-	41	-

Salda rozrachunków Spółki ze spółkami powiązanymi na daty bilansowe powstałe w wyniku sprzedaży i zakupu towarów i usług

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Należności od jednostek powiązanych	119	1129	1139
Odpis aktualizujący wartość należności	(18)	(748)	(789)
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto	101	381	350
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	58	116	296

Salda rozrachunków CHJ S.A. ze spółkami zależnymi do Sfinks Polska S.A. na daty bilansowe powstałe w wyniku sprzedaży i zakupu towarów i usług

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Należności od SpiceUP S.A.	45	50	-
Odpis aktualizujący wartość należności	-	-	-
Należności krótkoterminowe netto	45	50	-

Salda należności Spółki z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom konsolidowanym

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
SPV.REST2 Sp. z o.o.*	nd	277	2 146
Odpis aktualizacyjny wartość udzielonych pożyczek	nd	(277)	(2 146)
Razem	-	-	-

* udziały spółki sprzedane w okresie sprawozdawczym

Salda należności W-Z.pl Sp. z o.o. z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom konsolidowanym

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
SPV.Rest1 Sp. z o.o	nd	54	50
Odpis aktualizacyjny wartość udzielonych pożyczek	nd	-	-
Razem	nd	54	50

* udziały spółki sprzedane w okresie sprawozdawczym

Salda należności SpiceUP S.A. z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom konsolidowanym

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
SPV.Rest3 Sp. z o.o. *	21	10	-
Odpis aktualizacyjny wartość udzielonych pożyczek	-	-	-
Razem	21	10	-

* udziały spółki sprzedane w okresie sprawozdawczym; na dzień bilansowy spółka powiązana osobowo

Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo:

Z tytułu poręczenia udzielonego przez Dorotę i Sylwestra Cacek, opisanego w nocie 29 Spółka w 2023r. rozpoznała w kosztach wynagrodzenie w wysokości 19 tys. zł.

Z tytułu poręczenia kredytu udzielonego przez Sylwestra Cacek opisanego w nocie 25 Spółka w 2023r. rozpoznała w kosztach wynagrodzenie w kwocie 52 tys. zł.

Z tytułu ustanowienia zabezpieczenia spłaty pożyczki na ratowanie z ARP S.A., o której mowa w nocie 25, w postaci zastawu cywilnego na akcjach Spółki będących w posiadaniu Mateusza Cacek oraz Michaliny Marzec Spółka w roku 2023 rozpoznała w kosztach wynagrodzenie w wysokości odpowiednio 14 tys. zł i 12 tys. zł.

37. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 4 kwietnia 2023 r. Zarząd Spółki dominującej podjął, w związku ze złożeniem przez uprawnionych Akcjonariuszy wniosków w tym zakresie, uchwałę o zamianie 95.052 sztuk akcji imiennych na akcje na okaziciela. Po zamianie akcje tej serii dzielą się na: 3.593.004 akcji zwykłych na okaziciela oraz 2.243.590 akcji imiennych; wskutek jej dokonania doszło do zmiany praw z ww. 2.148.538 sztuk akcji imiennych serii R Sfinks w zakresie prawa do ich zamiany, a w pozostałym zakresie prawa z przedmiotowych akcji nie uległy zmianie. W dniu 16 maja 2023 r. GPW podjęła uchwałę o dopuszczeniu i wprowadzeniu w/w 95.052 akcji serii R do obrotu na rynku podstawowym.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/Zamiana%20cz%C4%99%C5%9Bci%20akcji%20imiennych%20serii%20R%20na%20akcje%20na%20okaziciela.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_14_2023.pdf

W dniu 21 czerwca 2023 r. Spółka zawarła Termsheet z podmiotem z siedzibą w Kairze i dwoma osobami fizycznymi dotyczący współpracy w zakresie rozwoju i prowadzenia sieci restauracji pod marką „Sphinx” na terytorium Egiptu. Intencją Stron jest zawarcie umowy masterfranczyzy i uruchomienie w jej ramach pilotażowo co najmniej jednej restauracji do końca 2023 r. oraz ustalenie planu rozwoju na okres 10 lat, jak również przyznanie masterfranczyzobiorcy wyłączności terytorialnej na obszarze Egiptu oraz Arabii Saudyjskiej. Term Sheet ma charakter niewiążący i nie zobowiązuje żadnej z jego Stron do zawarcia jakichkolwiek umów.

W dniu 29 czerwca 2023r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 22 o zmianie statutu Spółki w zakresie oznaczenia rodzajów akcji Spółki oraz ich zamiany.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_20_2023.pdf

W dniu 25 lipca 2023 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany Statutu dokonane uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2023r. dotyczące oznaczenia rodzajów akcji Spółki oraz ich zamiany,

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/Rejestracja%20zmian%20w%20Statucie%20Sfinks%20Polska%20S.A..pdf

Miejsce i data podpisania sprawozdania

Zalesie Górne, 29 września 2023 roku

Prezes Zarządu
Sylwester Cacek

Wiceprezes Zarządu
Jacek Kuś

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych
Zbigniew Machałowski

Wiceprezes Zarządu
Mateusz Cacek

Wiceprezes Zarządu
Amir El Malla

Skorygowane Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska
i Sfinks Polska S.A.

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku
roku obrotowego trwającego
od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku

zawierające ujawnienia wymagane
dla Sprawozdania Zarządu z działalności Sfinks Polska S.A.

Spis treści

1.	Informacje wprowadzające	2
2.	Informacje o Grupie Kapitałowej Sfinks Polska	3
2.1.	Podstawowe informacje o Sfinks Polska - Opis organizacji Grupy Kapitałowej Sfinks Polska	3
2.2.	Zmiany w sieciach zarządzanych przez Grupę Kapitałową	4
2.3.	Opis podstawowych produktów i usług	5
3.	Perspektywy rozwoju	7
3.1.	Strategia Sfinks Polska S.A.	7
3.2.	Czynniki, które będą miały wpływ na realizację strategii, rozwój i przyszłe wyniki	8
4.	Ryzyko prowadzonej działalności	9
5.	Komentarz do wyników finansowych	15
5.1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej	15
5.2.	Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej	20
5.3.	Ocena sytuacji ogólnej	25
5.4.	Istotne pozycje pozabilansowe	26
5.5.	Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz wyników finansowych	26
5.6.	Emisje papierów wartościowych	26
5.7.	Inwestycje wraz z oceną możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	26
5.8.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy kapitałowej Sfinks Polska w danym roku obrotowym	27
6.	Działalność Grupy Kapitałowej Sfinks Polska w okresie sprawozdawczym	27
6.1.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń	27
6.2.	Umowy finansowe	27
6.3.	Opis istotnych zdarzeń	28
6.4.	Informacje o transakcjach z podmiotami, zawartych na innych warunkach niż rynkowe	29
6.5.	Władze	29
6.6.	Informacja o kapitale zakładowym	30
6.7.	Struktura akcjonariatu	31
6.8.	Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	31
6.9.	Program motywacyjny i uprawnienia do akcji Spółki	32
6.10.	Ograniczenia związane z papierami wartościowymi	32
6.11.	Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami i obligatariuszami	32
7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	34
8.	Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	36
9.	Oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdań	37

1. Informacje wprowadzające

Podstawa sporządzenia i publikacji

Niniejsze Skorygowane Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku zostało sporządzone w związku z dokonaniem korekty polegającej na błędnym ujmowaniu w sprawozdaniach finansowych umów najmu lokali, które zgodnie z MSSF16 są klasyfikowane jako leasing i które dotyczą lokali gastronomicznych będących przedmiotem dalszego podnajmu franczyzobiorcom. Błąd polegał na braku zmniejszenia aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie zawarcia umowy podnajmu oraz braku ujęcia należności z tytułu subleasingu i rozpoznania wyniku na subleasingu. Wpływ dokonanej korekty w/w błędu na poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy i Spółki zaprezentowano w nocie 5.1 niniejszego sprawozdania.

Niniejsze Skorygowane Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku zawiera zmiany bezpośrednio wynikające z korekty opisanej w akapicie powyżej, nie zawiera natomiast aktualizacji informacji w związku z upływem czasu od daty publikacji pierwotnego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska (Grupa kapitałowa, Grupa) w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku, z wyłączeniem noty 6.3 w zakresie zdarzeń, które miały miejsce po dacie bilansowej, która to nota została uzupełniona o zdarzenia, które miały miejsce od daty publikacji pierwotnego raportu do daty publikacji niniejszego skorygowanego raportu. Powyższe oznacza, że wszelkie informacje podane jako dane „na dzień publikacji/sporządzenia raportu” oraz dane „na dzień publikacji sprawozdania” dotyczą danych na dzień publikacji pierwotnego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska (Grupa kapitałowa, Grupa) w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku, tj. na dzień 30.05.2023 r.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska (Grupa kapitałowa, Grupa) w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku zawiera ujawnienia, których zakres został określony w § 66 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. poz. 757 z późn. zm.), dalej zwanego "Rozporządzeniem".

Skrócone sprawozdania finansowe (odpowiednio jednostkowe oraz skonsolidowane) za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

W szczególności, sprawozdania uwzględniają zasady ewidencji leasingu zgodnie z MSSF 16, na podstawie którego Spółka i Grupa rozpoznała w sprawozdaniu aktywa i zobowiązania leasingowe m.in. z tytułu umów najmu powierzchni lokali gastronomicznych i biurowych. Wprowadzone zasady mają istotne znaczenie dla kształtu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy, dlatego też w komentarzu do wyników finansowych (nota nr 5 niniejszego sprawozdania) Spółka prezentuje wpływ MSSF16 na dane finansowe. Szczegółowy opis zasad ewidencji leasingu zgodnie z MSSF 16 zawiera nota nr 5 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Zarząd Spółki sporządził Sprawozdanie z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w formie jednego dokumentu.

Informacja nt. danych porównawczych

Bieżący okres sprawozdawczy obejmuje okres 3 miesięcy od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku, poprzedni rok obrotowy obejmuje także okres 3 miesięcy od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku.

O ile nie wskazano inaczej, dane finansowe przedstawione w sprawozdaniach finansowych zostały wyrażone w tys. złotych.

2. Informacje o Grupie Kapitałowej Sfinks Polska

2.1. Podstawowe informacje o Sfinks Polska - Opis organizacji Grupy Kapitałowej Sfinks Polska

Na dzień 31 marca 2023 r. i na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej Sfinks Polska wchodziły wskazane w tabeli poniżej spółki zależne powiązane kapitałowo:

Nazwa jednostki	Procent posiadanych udziałów/akcji (%)	Procent posiadanych głosów (%)
W-Z.PL Sp. z o.o.	100	100
CHJ S.A.	100	100
SpiceUP S.A.	100	100

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Sfinks Polska S.A. posiadała 100% udziałów w spółkach: SPV.REST1 Sp. z o.o., SPV.REST2 Sp. z o.o. oraz SPV.REST3 Sp. z o.o. Przed dniem bilansowym:

- w dniu 28.02.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST2 Sp. z o.o.;
- w dniu 28.03.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST3 Sp. z o.o. na rzecz dwóch członków Zarządu Spółki dominującej;
- w dniu 31.03.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST1 Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy 31 marca 2023 r. Spółka dominująca nie sprawowała kontroli nad żadnymi podmiotami prowadzącymi restaurację w modelu franczyzowym.

Żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej Sfinks Polska nie posiada zakładów (oddziałów).

W trakcie raportowanego okresu nie wystąpiły inne istotne zmiany w zakresie zasad zarządzania Grupą oraz Spółką dominującą w porównaniu do poprzedniego okresu.

Sfinks Polska S.A. nie prowadziła żadnych inwestycji zagranicznych w raportowanym okresie.

Głównym przedmiotem działalności Grupy jest prowadzenie oraz udzielanie franczyzobiorcom prawa do prowadzenia restauracji pod markami Sphinx, Chłopskie Jadło, Piwiarnia, których bezpośrednim właścicielem jest Spółka dominująca. Ponadto Grupa udziela licencji na produkcję i wprowadzanie do obrotu dań gotowych oznakowanych markami Grupy.

Kluczowe marki restauracji działających w Grupie Sfinks Polska na dzień publikacji raportu

	Najbardziej znaną marką jest Sphinx - sieć, która istnieje na rynku od ponad 25 lat serwująca dania kuchni międzynarodowej, ze szczególnym udziałem dań kuchni śródziemnomorskiej.
	Chłopskie Jądro specjalizuje się w tradycyjnej kuchni polskiej, która cieszy się niestąbną popularnością wśród Polaków, której oferta jest adresowana także do turystów zagranicznych - indywidualnych i grupowych.
	Piwiarnia to największa sieć pubów w Polsce. oferująca klientom bogaty wybór piw, ofertę kulinarną oraz możliwość śledzenia wydarzeń sportowych dzięki telewizyjnym transmisjom. Wystrój Piwiarni jest inspirowany wnętrzami tradycyjnych pubów z Wysp Brytyjskich.

2.2. Zmiany w sieciach zarządzanych przez Grupę Kapitałową

W raportowanym okresie Grupa zarządzała siecią restauracji własnych Spółki oraz restauracji franczyzowych.

Sprzedaż gastronomiczna realizowana w restauracjach własnych stanowi przychód Spółki. Spółka ponosi koszty związane z prowadzeniem działalności w takich lokalach, w tym w szczególności: koszty czynszów, mediów, koszty zakupu produktów spożywczych oraz wynagrodzeń dla podmiotów które prowadzą te lokale na podstawie umowy współpracy z wykorzystaniem własnego personelu.

W przypadku restauracji franczyzowych, franczyzobiorcy prowadzą restauracje we własnym imieniu i na własny rachunek z wykorzystaniem znaków towarowych i know-how Sfinks Polska S.A. Sprzedaż gastronomiczna realizowana w restauracjach franczyzowych stanowi przychód franczyzobiorcy. W zamian za udzielenie prawa do korzystania z know-how oraz bieżące wsparcie w prowadzeniu działalności Sfinks Polska S.A. należne jest wynagrodzenie od franczyzobiorcy, które stanowi przychód Spółki.

W związku z powyższym każde przekształcenie restauracji własnej we franczyzową powoduje zaprzestanie ujmowania w księgach Spółki przychodów ze sprzedaży gastronomicznej tego lokalu oraz kosztów jego funkcjonowania i w to miejsce rozpoznanie przychodów z tytułu sprzedaży towarów i usług przez Spółkę dla franczyzobiorcy, w tym w szczególności z tytułu opłaty franczyzowej. Wyjątek w zakresie zaprzestania ujmowania w księgach Spółki kosztów stanowią koszty, które po przekształceniu mogą być nadal ponoszone przez Spółkę i refakturowane na franczyzobiorcę, np. koszty najmu w przypadku podnajmu lokalu franczyzowego.

Powyższe powoduje raportowanie przez Spółkę niższych przychodów ogółem niezależnie od wpływu przekształcenia na wynik Spółki.

Poniższa tabela prezentuje zmiany w strukturze zarządzania siecią restauracji (własne/franczyzowe) w Grupie

Tab. Struktura zarządzania siecią restauracji w Grupie wg. modelu prowadzenia restauracji.

	Struktura % restauracji zarządzanych w danym modelu w sieciach		
	Grupa Kapitałowa Sfinks Polska		
	Na dzień sporządzenia raportu	Na dzień 31 marca 2023 r.	Na dzień 31 marca 2022 r.
Restauracje własne	29%	29%	30%
Restauracje franczyzowe	71%	71%	70%
RAZEM	100%	100%	100%

Poniższa tabela prezentuje zmiany w strukturze sieci restauracji według marek.

Tab. Struktura sieci zarządzanych przez Grupę wg. marek:

Rodzaj sieci	Liczba restauracji w sieciach zarządzanych przez Grupę		
	Stan sieci na dzień sporządzenia raportu	Stan sieci na 31 marca 2023 r.	Stan sieci na 31 marca 2022 r.
Sphinx	67	69	76
Piwiarnia	34	39	39
Chłopskie Jadło	4	5	6
Inne	1	1	0
Razem	106	114	121

Na koniec raportowanego okresu Grupa zarządzała siecią 114 restauracji.

Celem zwiększenia wykorzystania potencjału istniejących lokali Grupa w 2023 r. utrzymuje sprzedaż w dostawie, w tym w oparciu o wszystkie marki z portfela Grupy obejmujące marki stacjonarne i wirtualne.

2.3. Opis podstawowych produktów i usług

Grupa Kapitałowa zarządza sieciami lokali gastronomicznych, w tym zarówno restauracjami własnymi jak też udziela franczyzy na prowadzenie restauracji (restauracje franczyzowe). W konsekwencji głównymi źródłami przychodów Grupy są przychody ze sprzedaży usług gastronomicznych oraz przychody z tytułu umów franczyzowych (opłaty franczyzowe, refaktury kosztów itp.) a także przychody z umów marketingowych i pozostałych.

Poniżej zaprezentowano strukturę przychodów Grupy w podziale na tytuły.

Tab. Przychody ze sprzedaży Grupy Sfinks Polska

	od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN skorygowane*	od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN opublikowane	od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN skorygowane*	od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN opublikowane
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	24 959	26 073	20 239	21 259
- przychody ze sprzedaży gastronomicznej	19 605	19 605	15 313	15 313
- przychody z umów marketingowych oraz pozostałe	5 354	6 468	4 926	5 946
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	572	572	363	363
Razem	25 531	26 645	20 602	21 622

* dane zawierają korektę błędu opisaną w nocie 5.1 niniejszego sprawozdania

W kolejnej tabeli przedstawiono strukturę przychodów gastronomicznych realizowanych w sieciach lokali własnych spółek Grupy oraz lokali franczyzowych w podziale na sieci zarządzane przez Grupę. Podane dane nie obejmują sieci franczyzowej Piwiarnia.

Tab. Wartość przychodów gastronomicznych w sieciach zarządzanych przez Grupę Kapitałową Sfinks Polska w okresie pierwszego kwartału w roku 2023 i 2022 (w tys. zł)

	1.01.2023r. – 31.03.2023r.	1.01.2022r. – 31.03.2022r.	2023 vs 2022 [tys. zł]
Ogółem*	44 218	36 128	8 090
Sphinx	41 885	33 809	8 076
Chłopskie Jadło	2 058	1 972	86
inne**	275	347	(72)

* Dane bez sprzedaży gastronomicznej zrealizowanej przez sieć Piwiarnia.

**W związku ze sprzedażą udziałów w spółce Shanghai Express w styczniu 2022 r. wykazana jest sprzedaż lokali META i WOOK

Całkowita sprzedaż usług gastronomicznych w sieciach ujętych w tabeli powyżej w pierwszym kwartale 2023 r. wyniosła 44 218 tys. zł i była wyższa o 8 090 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku kalendarzowego. Wzrost sprzedaży został wygenerowany w głównej mierze poprzez sieć Sphinx, w której wartość sprzedaży w pierwszym kwartale bieżącego roku wzrosła o 23,9% w stosunku do pierwszego kwartału 2022 r.

Sezonowość

Sprzedaż gastronomiczna w sieciach zarządzanych przez Grupę cechuje się sezonowością w obrębie roku kalendarzowego, co jest charakterystyczne dla całej branży restauracyjnej w Polsce. Sezonowość jest spowodowana przede wszystkim warunkami pogodowymi i związaną z nimi zmienną liczbą stolików w restauracjach (ogródki gastronomiczne) oraz mniejszą liczbą dni sprzedaży w miesiącach zimowych. Sezonowość sprzedaży powoduje występujące w cyklu rocznym zmiany wartości przychodów i kosztów działalności. Najwyższe przychody osiągane są w III kwartale kalendarzowym, a najniższe w I kwartale. W IV kwartale (ze względu na okres przedświąteczny) szczególnie wysoką sprzedaż, w rocznym cyklu działalności, osiągają restauracje zlokalizowane w galeriach handlowych i w pobliżu ciągów handlowych.

3. Perspektywy rozwoju

3.1. Strategia Sfinks Polska S.A.

Z uwagi na negatywne zdarzenia jakie miały miejsce w ostatnich latach (epidemia COVID-19, wojna w Ukrainie, pogarszająca się sytuacja gospodarcza kraju) okres ten cechował się dużą niepewnością oraz istotnym pogarszaniem sytuacji finansowej wielu podmiotów gospodarczych, a szczególnie podmiotów objętych restrykcjami związanymi z pandemią, w tym przedsiębiorstw z branży gastronomicznej. W tym czasie Grupa musiała skupić swoje działania i ponieść olbrzymi wysiłek związany z przetrwaniem tak trudnego okresu, przeprowadzając trudne procesy uproszczonej restrukturyzacji oraz pozyskania środków na ratowanie w ramach programu rządowego.

Ze względu na powyższe, jak też niepewność związaną z wpływem potencjalnych zmian w otoczeniu, a szczególnie związanych z epidemią COVID-19 oraz wojną w Ukrainie do dnia sporządzenia niniejszego raportu Grupa nie opublikowała Strategii rozwoju na kolejne lata.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_26_2019.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_50_2019.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_47_2019_przepl%C4%85d%20opcji%20strategicznych_pdf.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/RB_4_2020.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_11_2020_pdf.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_14_2020_informacja%20dot%20strategii_pdf.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_11_2020_pdf.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_21_2020_aktualizacja%20COVID_wystanypdf.pdf

W świetle zdarzeń jakie miały miejsce w latach 2020-2022 istotnym elementem strategii Spółki są odpowiednio zdefiniowane misja oraz wartości Spółki. Dzięki realizacji misji i wartości Spółka wypracowała solidne fundamenty działania (goodwill), na które między innymi składają się relacje z klientami i kontrahentami oraz autentycznie kierująca się wartościami Spółki kadra pracowników, co pozwoliło Spółce przetrwać trudny okres oraz skutecznie odbudowywać pozycję rynkową, w tym poprzez rozwój sieci. Ze względu na ograniczenia wynikające z korzystania z pożyczki uzyskanej na podstawie Ustawy z dnia 16 lipca 2020 r. o udzieleniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców Spółka w okresie korzystania z w/w pomocy jest zobowiązana stosować środki wyrównujące zakłócenia konkurencji na rynku określone w art. 145 ust. 2–6 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne, w tym m.in. nie może rozwijać się w drodze akwizycji. W związku z powyższym strategicznym kierunkiem dla Sfinks Polska S.A. jest uzyskanie wzrostu skali działania na rynku gastronomicznym poprzez rozwój sieci restauracji franczyzowych, głównie w oparciu o najbardziej rozpoznawalną markę SPHINX.

Grupa przed wybuchem pandemii COVID-19 podjęła duży wysiłek związany z budową fundamentów dla wzrostu skali działania poprzez rozwój sieci lokali gastronomicznych, pracując nad realizacją projektów budujących przewagę konkurencyjną w kolejnych latach obejmujące m.in. nowe narzędzia informatyczne, wdrożenie własnego portalu smacznie i szybko.pl, wdrożenie programu lojalnościowego Aperitif.



**SMACZNIE
i SZYBKO.PL**

Od 2018 roku Grupa prowadzi własny portal zamówień online **Smacznie i szybko.pl** (www.smacznieszybko.pl/). Strategia Grupy zakłada, obok rozwoju sieci lokali gastronomicznych, znaczny wzrost sprzedaży w systemie dostaw do klienta we wszystkich sieciach Grupy oraz tworzenie własnych marek sprzedaży w takim systemie dostaw. Zarząd planuje objęcie tym kanałem sprzedaży wszystkich marek Grupy oferując jakość i warunki znacznie korzystniejsze niż dotychczas dostępne na rynku. Znajomość przez klientów marek z portfela Grupy Sfinks Polska, bogata oferta produktowa oraz skala rozwoju sieci

ma umożliwić osiągnięcie nowej usługi sprzedaży w systemie dostaw do klienta istotnej przewagi konkurencyjnej.

Ponadto Spółka współpracuje z wiodącymi portalami usług delivery w Polsce celem wzrostu sprzedaży.



Spółka kontynuuje rozwój programu lojalnościowego **Aperitif** (www.programaperitif.pl/), w ramach którego udostępnia Klientom aplikację na platformie Android oraz iOS. Zakładając konto w aplikacji, goście restauracji uzyskują dostęp do atrakcyjnych ofert promocyjnych, dopasowanych do okazji wizyt. Rozbudowa portfela sieci zarządzanych przez Grupę będzie pozwalała na przygotowanie dla uczestników programu ciekawej oferty, zapewniając zaspokojenie ich potrzeb w zależności od okazji, lokalizacji czy potrzeby różnorodności smaków.

W aplikacji Aperitif uczestnicy mają również możliwość dokonywania zamówień z dostawą przez portal **SmacznieiSzybko.pl**, możliwość zamówienia bonów podarunkowych, a także mają udostępniony formularz dla kandydatów na franczyzobiorcę.

Aperitif oferuje również oferty dedykowane dla Partnerów współpracujących ze Spółką, którzy posiadają konto w aplikacji. Dzięki dynamicznej pracy nad różnorodnością korzyści oferowanych w ramach Programu oraz prowadzeniu szerokich i regularnych kampanii w Internecie promujących Program, baza Aperitif odnotowuje stały przyrost uczestników. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w programie uczestniczy ok 550 tys. użytkowników.

Powyższe, stanowi solidną podstawę przygotowywania skutecznej komunikacji marketingowej mającej na celu zwiększenie ilości gości odwiedzających restauracje w związku ze wzrostem liczby nowych gości jak też wzrostem częstotliwości odwiedzin restauracji.

Wypracowane rozwiązania, wsparte wiedzą i doświadczeniem pracowników, a także zaawansowanymi narzędziami, w tym kompleksowym systemem do zarządzania restauracją pozwolą Grupie, efektywnie budować sprzedaż, skutecznie zarządzać ceną celem pokrycia rosnących kosztów funkcjonowania restauracji i wypracowania zakładanej marży na sprzedaży oraz na bazie dotychczasowej strategii przedstawić nową strategię rozwoju Sfinks Polska S.A. oraz Grupy na kolejne lata.

3.2. Czynniki, które będą miały wpływ na realizację strategii, rozwój i przyszłe wyniki

Czynniki wpływające na działanie Grupy są adekwatne do czynników wpływających na działalność Spółki dominującej.

Najistotniejszym czynnikiem warunkującym działanie Grupy jest sytuacja geopolityczna i gospodarcza kraju oraz nastroje konsumenckie z tym związane.

Istniejący w ostatnich latach stan pandemii COVID-19 doprowadził do spowolnienia gospodarczego oraz zmienił trendy konsumenckie. W 2022 roku miały miejsce dalsze negatywne zmiany gospodarcze w Polsce i Europie, w tym głównie wysoka i rosnąca inflacja, spowolnienie wzrostu PKB i kryzys energetyczny. Obowiązujące w latach 2020-2021 wprowadzonych w związku z epidemią COVID-19 zakazów oraz ograniczeń sprzedaży usług restauracyjnych na miejscu w lokalu przełożyło się na istotne pogorszenie sytuacji finansowej Grupy, co wpłynęło na podjęcie przez Zarząd Spółki w 2020 r. decyzji o przeprowadzeniu uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego, którym zostały objęte zobowiązania Spółki powstałe do dnia 1 listopada 2020 r. Jednocześnie celem zachowania płynności finansowej w okresie obniżonych wpływów ze sprzedaży Spółka pozyskała z Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. pomoc publiczną na podstawie ustawy z dnia 16 lipca 2020 r. o udzielaniu pomocy publicznej w

celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców (Dz. U. z 2020 r. poz. 1298) w formie pożyczki w kwocie 14.010 tys. zł na okres 5 m-cy, który to termin spłaty następnie na wniosek Spółki został wydłużony do dnia 31 grudnia 2030 r.

Sytuację finansową Spółki dominującej poprawiły uzyskanie środków z opisanej powyżej pomocy publicznej na sfinansowanie luki płynnościowej powstałej w okresie pandemii oraz zakończenie postępowania restrukturyzacyjnego, poprzez uprawomocnienie się z dniem 7 kwietnia 2022 r. postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy o zatwierdzeniu układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki dominującej (wydanego dnia 9 marca 2021 r.) umożliwiające zmianę warunków spłat wierzytelności objętych układem, a także wydłużenie terminu spłaty pożyczki na ratowanie.

Obecnie Spółka realizuje postanowienia układu, którego warunki w zakresie oprocentowania praktycznie niwelują wpływ obserwowanego ostatnio wzrostu rynkowych stóp procentowych na sytuację płynnościową Spółki w najbliższych latach:

- harmonogram spłaty najistotniejszego zobowiązania Spółki dominującej w postaci kredytu w BOŚ S.A. przewiduje spłatę miesięcznych rat kapitałowych w określonych w układzie kwotach, natomiast odsetki, które nie są kapitalizowane, będą spłacone w ostatniej racie w dniu 31 sierpnia 2028 r.,
- harmonogram spłaty pożyczki na restrukturyzację zakłada, że w pierwszej kolejności Spółka będzie spłacała wyłącznie odsetki od pożyczki, natomiast kapitał będzie płatny w równych miesięcznych ratach kapitałowo-odsetkowych w latach 2029-2030 r.; ponadto pożyczka będzie oprocentowana stopą stałą wynoszącą 9,38% p.a;
- odsetki od wierzytelności wobec wierzycieli innych niż publicznieprawni (Grupa 4 i 5) nie są naliczane a dotychczas naliczone zostały umorzone. Do dnia bilansowego Spółka uregulowała zobowiązania wobec wierzycieli z Grupy 4. Zobowiązania wobec wierzycieli z Grupy 5 są regulowane zgodnie z postanowieniami układu i zostaną w całości spłacone do 31.12.2024 r.
- objęte układem zobowiązania publiczno-prawne będą spłacane w 12 ratach począwszy od lipca 2023 r., odsetki naliczone od dnia układowego będą spłacane na wezwanie wierzyciela w terminach zgodnych z płatnościami poszczególnych rat.

Na sytuację gospodarczą Polski a tym samym sytuację Grupy obok zmian gospodarczych spowodowanych pandemią COVID-19 ma wpływ trwająca od lutego 2022 roku wojna w Ukrainie, która może być czynnikiem wzmacniającym czynniki negatywnie wpływające na działalność Grupy.

Wśród pozostałych czynników istotnie wpływających na działalność i wyniki generowane przez Grupę należy wymienić:

- zmiany w otoczeniu prawno-gospodarczym;
- nastroje konsumenckie i zdolność nabywcza klientów;
- zmiany prawno-podatkowe;
- zdolność adaptacji Grupy do zmian w otoczeniu, w tym do rosnących kosztów działalności restauracji, trendów i zachowań konsumenckich;
- rozwój sieci zarządzanych przez Grupę.

4. Ryzyko prowadzonej działalności

Grupa ponosi w związku ze swoją działalnością szereg ryzyk finansowych, w tym: ryzyko zmian rynkowych (obejmujące ryzyko zmian stóp procentowych i ryzyko walutowe), ryzyko związane z płynnością finansową, ryzyka związane ze zmianami w otoczeniu prawno-gospodarczym oraz ryzyko kredytowe.

Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną i ekonomiczną, w tym z wojną w Ukrainie

Sytuacja finansowa Grupy uzależniona jest od sytuacji ekonomicznej na rynku polskim oraz pośrednio rynkach europejskich (ceny surowców spożywczych i pozostałych). Z tego też względu wyniki finansowe Grupy uzależnione są od czynników związanych z sytuacją makroekonomiczną Polski. Wśród głównych czynników mogących mieć wpływ na sytuację finansową Grupy wymienić należy m.in.: stopę wzrostu PKB, stopę inflacji, poziom deficytu budżetowego, poziom inwestycji, poziom dochodów ludności, poziom bezrobocia i związane z tym możliwe zmiany trendów konsumenckich. Negatywne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Grupę działalności gospodarczej.

Powyższe jest szczególnie istotne w kontekście zdarzeń, które nastąpiły w związku z pandemią COVID-19 oraz z wojną w Ukrainie i ich wpływem na sytuację gospodarczą.

Zarząd zwraca uwagę na pogorszające się wskaźniki makroekonomiczne, w tym w szczególności bardzo wysoką inflację, co negatywnie wpływa na ceny zakupów realizowanych przez Grupę. Ponadto biorąc pod uwagę, że istotna część zawartych przez podmioty Grupy umów, głównie w zakresie najmu, przewiduje indeksację stawek o wskaźniki inflacyjne, Grupa odnotowuje wzrost kosztów działalności. Dodatkowo na działalność Grupy może w 2024 roku wpłynąć sytuacja na rynku energetycznym, co zostało opisane w ryzyku wzrostu cen surowców i mediów.

Do dnia sporządzenia raportu Grupa nie zaobserwowała bezpośredniego istotnego wpływu wojny w Ukrainie na sprzedaż realizowaną w restauracjach zarządzanych przez Grupę. Wysoka inflacja i rosnące stopy procentowe wpływają jednak na sytuację finansową gospodarstw domowych, a tym samym mogą mieć wpływ na pogorszenie nastrojów konsumenckich oraz popyt na usługi Grupy.

Grupa nie jest bezpośrednio uzależniona od dostaw z rynków stron objętych konfliktem w Ukrainie. Zarząd zwraca jednak uwagę, że konflikt dodatkowo wpłynął na ceny wybranych surowców, które przekładają się na wzrosty cen towarów i mediów nabywanych przez Grupę.

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Na sytuację finansową Grupy wpływa sytuacja epidemiologiczna na rynku polskim oraz pośrednio na rynkach europejskich oraz ewentualne kolejne okresy z zakazem lub ograniczeniami sprzedaży usług gastronomicznych w lokalach. Powyższe bezpośrednio wpływa na przychody generowane przez restauracje, powodując powstawanie wysokich luk płynnościowych. Branża gastronomiczna należy do grupy sektorów gospodarki najbardziej dotkniętych skutkami pandemii, dlatego sytuacja finansowa spółek z tej branży zależy w istotnej mierze od sytuacji epidemicznej w kraju i ewentualnych obostrzeń w prowadzeniu działalności.

Ryzyko związane z systemem podatkowym, systemem danin publicznych i obowiązków administracyjnych oraz zmian innych przepisów prawa

Częste nowelizacje, brak odpowiednich okresów vacatio legis, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa ubezpieczeń społecznych i innych przepisów dotyczących danin publicznych i obowiązków administracyjnych, są czynnikami generującymi ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Grupa prowadzi działalność. Ryzyko to może dotyczyć np. zwiększenia zobowiązań o charakterze publiczno-prawnym lub obciążeń z tytułu realizacji dodatkowych obowiązków o charakterze administracyjnym. W szczególności nie można wykluczyć ryzyka kwestionowania przez organy podatkowe, działające np. w oparciu o odmienną interpretację przepisów prawa podatkowego, dokonywanych przez podmioty z Grupy rozliczeń podatkowych w związku z realizowanymi transakcjami, zarówno w normalnym toku działalności Grupy jak i innymi (np. transakcjami kapitałowymi).

Ponadto wprowadzenie zmian innych przepisów np. przepisów dotyczących bezpieczeństwa żywienia, przepisów sanitarno-epidemiologicznych, przepisów w zakresie zezwoleń na sprzedaż alkoholu, prawa

pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa działalności gospodarczej, może powodować w przyszłości utrudnienia w działalności Grupy.

Częste zmiany przepisów prawa generują konieczność alokowania części zasobów Grupy do projektów związanych z ich wdrażaniem. Generuje to ryzyko wzrostu kosztów działania i opóźnień w realizacji zakładanych planów biznesowych.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Do najistotniejszych zobowiązań finansowych należą kredyt z BOŚ S.A. oraz pożyczka z ARP S.A., przy czym pożyczka z ARP S.A. jest oparta o stałą stopę procentową.

Kredyt bankowy zaciągnięty przez Spółkę w BOŚ S.A. oparty jest o zmienną stopę procentową. Zmiana rynkowej stopy procentowej o 1 p.p. w okresie sprawozdawczym spowodowałaby wzrost kosztów odsetkowych w raportowanym okresie o ok. 150 tys. zł. Z uwagi na to, że harmonogram spłat kredytu zakłada określone wysokości rat, z wyjątkiem ostatniej raty wymagalnej w roku 2028, zmiany stóp procentowych nie będą miały wpływu na sytuację płynnościową Grupy do czasu wymagalności ostatniej raty.

Ponadto poziom rynkowych stóp procentowych wpływa na wartość aktywów Grupy wycenianych wg wartości użytkowej, tj. testowanych w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne.

Ryzyko walutowe

Część umów najmu lokali, w których jest prowadzona działalność gastronomiczna przewiduje ustalanie czynszów najmu w walutach obcych (głównie w euro), przeliczanych na złote polskie według kursu ogłaszanego przez NBP, stąd Grupa jest narażona na ryzyko walutowe. Wzrost kursu wymiany złotego względem euro o 1% spowodowałby spadek wyniku finansowego Grupy o ok. 0,4 mln zł w okresie raportowym.

Ponadto, wprawdzie Grupa dokonuje większości zakupów surowców spożywczych w złotych polskich, niemniej istotne wahania kursów walutowych wpływają na ceny tych surowców. Wahania cen surowców spożywczych przekładają się wprost na rentowność sprzedaży.

Ryzyko związane ze zmianami na rynku pracy

Grupa działa w branży gastronomicznej, która charakteryzuje się wysokim udziałem kosztów pracy. Na krajowym rynku pracy obserwuje się rosnące koszty pracy wynikające w głównej mierze ze zmian przepisów prawa (m.in. płaca minimalna, PPK, wprowadzane oraz planowane zmiany w przepisach podatkowych, zwiększenie odpowiedzialności członków organów przedsiębiorstw).

Ryzyko wzrostu cen energii elektrycznej i gazu

Ceny energii elektrycznej i gazu wpływają na rentowność działalności. Grupa ogranicza powyższe ryzyka poprzez zawieranie kontraktów czasowych stabilizujących zmiany cen oraz zarządzanie ceną sprzedaży dań w restauracjach.

Z uwagi na obserwowany w ostatnich miesiącach znaczący wzrost cen energii Grupa wprowadza program oszczędnościowy mający na celu ograniczenie zużycia energii elektrycznej poprzez:

- optymalizację oferty sprzedażowej pod względem zużycia mediów;
- zmiany w procesie przygotowania niektórych dań;
- wymianę części energochłonnego sprzętu kuchennego na nowy, bardziej wydajny;
- optymalizację czasu pracy i godzin otwarcia restauracji.

Zarząd zwraca uwagę, że Spółka dominująca jest Odbiorcą Uprawnionym zgodnie z ustawą z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku i w związku z powyższym od grudnia 2022 r. do końca roku 2023 ryzyko wzrostu cen energii jest ograniczone.

Grupa zwraca uwagę, iż w sytuacji istotnego ograniczenia dostępności energii elektrycznej i/lub gazu lub utrzymującego się wysokiego poziomu cen, działania opisane powyżej mogą, okazać się niewystarczające i zmaterializuje się ryzyko znaczącego spadku rentowności Grupy.

Ryzyko wzrostu cen surowców i usług

Kształtowanie się cen na rynku surowców i usług ma istotny wpływ na poziom kosztów funkcjonowania restauracji. Grupa wskazuje, że obserwowana w roku 2022 roku presja cenowa na rynku surowców spożywczych, uległa w 2023 r. osłabieniu, jednakże ceny kluczowych surowców używanych przez restauracje jak tłuszcze, skrobia, drób, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, pozostają na wysokim poziomie i trudno jest przewidzieć zachowanie się cen tych surowców w dłuższym terminie. Ponadto ograniczenia eksportowe wprowadzone przez Rosję i Ukrainę mogą, pomimo wyższych cen, w przyszłości skutkować czasowymi brakami w dostępności niektórych surowców.

Grupa stara się ograniczyć powyższe ryzyka poprzez:

- korekty cen sprzedażowych produktów oferowanych w restauracjach;
- zawieranie z dostawcami kontraktów stabilizujących ceny w uzgodnionych okresach;
- budowę zapasów najbardziej newralgicznych surowców spożywczych;
- opracowanie oferty zapewniającej ciągłość sprzedaży pomimo potencjalnych czasowych braków dostępności niektórych surowców spożywczych.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Płynność finansowa Grupy zależy w głównej mierze od poziomu i struktury zadłużenia, struktury bilansu (opisanej przez wskaźniki płynności) oraz realizowanych i planowanych przepływów finansowych. Wskaźniki zadłużenia Grupy utrzymują się na wysokim poziomie, co jest w głównej mierze spowodowane wysoką ekspozycją kredytową wynikającą z historii Spółki a także zobowiązaniami powstałymi w okresie pandemii COVID-19 (zobowiązania objęte układem oraz pożyczka z ARP).

Poniżej zaprezentowano przepływy zobowiązań finansowych Grupy według terminów wymagalności uwzględniające postanowienia układu.

Tab. Przepływy z tytułu zobowiązań finansowych Grupy (w tys. zł) wg terminów wymagalności według stanu na 31 marca 2023 r.

Okres płatności	Kredyty, pożyczki, otrzymana pomoc publiczna - PFR*	Leasing finansowy**	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	RAZEM
do 1 miesiąca	887	1 444	9 931	12 262
od 1 do 3 miesięcy	902	2 916	1 300	5 118
od 3 miesięcy do 1 roku	4 363	12 920	5 571	22 854
Razem płatności do 1 roku	6 152	17 280	16 802	40 234
od 1 roku do 5 lat	54 252	51 704	4 961	110 917
powyżej 5 lat	63 023	38 702	155	101 880
Razem płatności	123 427	107 686	21 918	253 031
przyszłe koszty finansowe	(42 969)	(26 326)	(192)	(69 487)
Wartość bieżąca	80 458	81 360	21 726	183 544

*w tym 867 tys. zł - wartość bieżąca zobowiązania z tytułu subwencji PFR, która zgodnie z Regulaminem może ulec umorzeniu; Spółka złożyła wniosek o umorzenie całkowite subwencji i do daty publikacji nie otrzymała decyzji.

** głównie z tytułu rozpoznania w sprawozdaniach przyszłych zobowiązań z umów najmu zgodnie z MSSF16

W pierwszym kwartale 2023 r. sieć zarządzana przez Grupę zrealizowała sprzedaż gastronomiczną wyższą od roku ubiegłego, wzrost sprzedaży wyniósł 22,4%, tj. powyżej wskaźnika inflacji. Ponadto zaobserwowano pozytywne zjawiska, tj. umacnianie się złotówki wobec euro, co pozytywnie wpływa na koszty czynszów denominowanych w tej walucie, a także złagodzenie presji kosztowej na głównych surowcach spożywczych. Biorąc pod uwagę powyższe w ocenie Zarządu środki generowane przez Grupę będą wystarczające na pokrycie bieżących kosztów oraz realizację postanowień układu, niemniej nie można wykluczyć, że zdarzenia jakie mają miejsce w otoczeniu Grupy, w tym w szczególności poziom cen surowców i dostępność energii elektrycznej i gazu oraz poziom kosztów najmu lub istotny spadek wydatków klientów na usługi gastronomiczne mogą spowodować, że Grupa nie będzie realizowała zakładanych wyników w stopniu umożliwiającym Grupie regulowanie zobowiązań.

Ryzyko zakwestionowania przez kontrahentów skuteczności rozwiązania przez Spółkę bez wypowiedzenia umów.

W związku z COVID-19 Spółka złożyła (głównie w 2020 r.) oświadczenia o rozwiązaniu bez wypowiedzenia i bez winy którejkolwiek ze stron umów najmu lokali, dla których na skutek wystąpienia siły wyższej i nadzwyczajnej zmiany okoliczności prowadzących do istotnego pogorszenia warunków prowadzenia działalności istniało w ocenie Zarządu duże ryzyko braku osiągnięcia dodatniej rentowności nawet w okresie co najmniej kilkunastu miesięcy od zakończenia zakazu przyjmowania gości w restauracjach. Powyższe pozwoliło Spółce ograniczyć negatywny wpływ na przepływy gotówkowe. Część wynajmujących zakwestionowała wówczas skuteczność rozwiązania bez wypowiedzenia umów wskutek wystąpienia siły wyższej, co zostało opisane w notcie zobowiązania warunkowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W ocenie Zarządu w oparciu o dotychczas istniejącą linię orzecznictwa w zakresie działania siły wyższej jak i wskazania doktryny prawniczej w tym zakresie, ryzyko negatywnych orzeczeń dla Spółki należy ocenić jako nieistotne.

Ryzyko związane z dokonanymi inwestycjami kapitałowymi

Zarząd Spółki wskazuje na istnienie ryzyka niezyskania zakładanych poziomów zwrotów z dokonanych inwestycji kapitałowych, w szczególności w kontekście aktualnej sytuacji Grupy oraz zachodzących zmian ekonomicznych w jej otoczeniu. Powyższe ma odzwierciedlenie w przygotowanych przez Zarząd projekcjach finansowych, które są podstawą do wyceny dokonanych inwestycji i rozpoznawania w księgach ewentualnej utraty ich wartości. Potencjalny wpływ utraty wartości danej inwestycji kapitałowej na przyszłe wyniki Grupy ogranicza się do aktualnej wartości bilansowej składników aktywów tej inwestycji.

Na skutek przeprowadzonych testów na utratę wartości poszczególnych inwestycji Grupa wykazuje w księgach na dzień bilansowy:

- całkowitą utratę wartości znaku Chłopskie Jadło;
- całkowitą utratę wartości znaku towarowego Piwiarnia oraz wartości umów franczyzowych sieci Piwiarnia.

W związku z powyższym ryzyko dalszego pogorszenia wyników finansowych na skutek utraty wartości inwestycji kapitałowych nie istnieje.

Ryzyko kapitałowe

Spółka dominująca zarządza kapitałem, w celu zagwarantowania zdolności kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy poprzez optymalizację relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Na Spółkę dominującą nie są nałożone żadne prawne wymagania kapitałowe, z wyjątkiem art. 396 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych. Z uwagi na ujemne wyniki finansowe w przeszłości Spółka dominująca nie dokonywała odpisu z zysku na kapitał zapasowy (niepodzielony wynik finansowy).

Tab. Poziom poszczególnych kapitałów własnych Grupy (w tys. zł) na dzień bilansowy.

	Skorygowane	Korekta	Opublikowane
Kapitał podstawowy	37 941	-	37 941
Zyski zatrzymane	(112 071)	1 975	(114 046)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	1 045	-	1 045
Inne składniki kapitału własnego	2 308	-	2 308
Kapitały przypadające akcjonariuszom	(70 777)	1 975	(72 752)

Ryzyko związane z poziomem i strukturą zadłużenia

Grupa na dzień bilansowy wykazuje zobowiązania i rezerwy oczyszczone z MSSF 16 na poziomie 111,2 mln zł (łączna kwota zobowiązań i rezerw wykazana w sprawozdaniu, tj. 192,4 mln zł pomniejszona o 81,2 mln zł zobowiązań wynikających z zastosowania MSSF16), z czego do najistotniejszych należy zadłużenie w BOŚ S.A. z tytułu kredytu opisane w nocie 25 sprawozdania skonsolidowanego, pożyczka z ARP S.A. oraz krótkoterminowe zobowiązania handlowe, z czego istotna część jest spłacana zgodnie z zatwierdzonym układem. Utrzymujący się wysoki poziom zadłużenia Grupy generuje trudności w zarządzaniu płynnością.

Ponadto działalność operacyjna i finansowa Grupy podlega określonym ograniczeniom związanym ze zobowiązaniami Spółki, w tym wynikającym z przepisów ustawy Prawo Restrukturyzacyjne oraz ustawy o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców, a także z zawartej przez Spółkę z BOŚ S.A. umowy kredytowej, w której Spółka zobowiązała się m.in. do: przeprowadzania przez rachunek bankowy, prowadzony w banku kredytującym działalność Spółki, obrotów w uzgodnionych proporcjach, utrzymywania przez Spółkę wskaźników finansowych takich jak: wskaźnik obsługi długu, relacji zobowiązań finansowych do EBITDA, wysokości i struktury kapitału własnego, utrzymania stanu środków pieniężnych na poziomach określonych w umowie kredytowej (kovenanty).

Umowa kredytu przewiduje, że w przypadku braku realizacji jej postanowień, bank ma prawo skorzystać z prawa do podniesienia marży, wypowiedzenia umowy kredytowej oraz skorzystania z zabezpieczeń, co mogłoby negatywnie wpływać na możliwość obsługi pozostałych zobowiązań oraz na poziom dostępnych środków finansowych przeznaczonych na finansowanie inwestycji lub celów związanych z bieżącą działalnością, co w konsekwencji mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy.

Na dzień bilansowy Spółka nie zrealizowała kowenantów. Wprawdzie umowa kredytowa przewiduje uprawnienie banku do jej wypowiedzenia lub podwyższenia marży łącznie maksymalnie o 4 p.p., (analiza wrażliwości wyników Grupy na zmianę marży banku została omówiona przy opisie ryzyka zmiany stóp procentowych), niemniej zarząd Spółki dominującej wskazuje, że zobowiązanie do spłaty

kredytu wobec BOŚ S.A. jest objęte układem w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki dominującej, którego prawomocne zatwierdzenie skutkuje obowiązkiem regulowania tych zobowiązań zgodnie z postanowieniami układu, który zastępuje postanowienia umowy kredytu.

Ryzyko związane z zabezpieczeniami ustanowionymi na majątku Grupy

Spółka dominująca zawarła w 2015 r. umowę kredytową z BOŚ S.A., której celem było dokonanie spłaty istniejących zobowiązań kredytowych oraz poprzez zmianę harmonogramu spłat, pozyskanie finansowania na realizację określonych inwestycji oraz na bieżącą działalność gospodarczą. Na podstawie w/w umowy Spółka dominująca oraz spółki zależne ustanowiły na rzecz banku zabezpieczenia spłaty opisane w nocie 25 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Umowa z BOŚ S.A. obejmuje zabezpieczenia ustanowione m.in. na przedsiębiorstwie Spółki dominującej oraz na jej składnikach majątkowych.

Zobowiązania Sfinks Polska S.A. wobec BOŚ S.A. zostały objęte układem, który zastępuje postanowienia umowy kredytowej w zakresie ich spłaty.

Ryzyko kredytowe

W związku z faktem, że Grupa działa na rynku usług detalicznych (większość przychodów jest realizowana gotówkowo lub z wykorzystaniem kart płatniczych) poziom ryzyka kredytowego dotyczy należności od franczyzobiorców i innych kontrahentów. Stan należności na dzień bilansowy (po wyłączeniu należności budżetowych) wynosi 16,1 mln zł.

Z uwagi na zakładany w strategii wzrost udziału sieci franczyzowej, Spółka dominująca wskazuje, że ryzyko kredytowe w przyszłych okresach będzie wzrastało. W celu ograniczenia tego ryzyka Grupa stosuje w umowach franczyzowych różne instrumenty zabezpieczenia płatności.

5. Komentarz do wyników finansowych

5.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej

W dalszej części raportu, dane na dzień: 31.03.2022 r., 31.12.2022 r. oraz 31.03.2023 r. a także dane za okresy: pierwszy kwartał 2022 r. i pierwszy kwartał 2023 r. zaprezentowano w wartościach opublikowanych w śródrocznym sprawozdaniu za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. oraz w wartościach skorygowanych. Korekta dotyczy błędu, który polegał na braku zmniejszenia aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie zawarcia umowy podnajmu oraz braku ujęcia należności z tytułu subleasingu i rozpoznania wyniku na subleasingu. Korekty w kolejnych okresach są konsekwencją zmniejszenia aktywa z tytułu prawa do użytkowania (podlegającego amortyzacji) oraz rozpoznania należności z tytułu subleasingu (wycenianej wg zamortyzowanego kosztu).

W tabeli poniżej zaprezentowano wpływ dokonanej korekty w/w błędu na poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy i Spółki.

Tab. Korekta wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy i Spółki

Wartość korekty w tys. PLN	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 30.09.2022	Na dzień 30.06.2022	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 01.01.2022
Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	(11 375)	(11 495)	(11 923)	(8 369)	(11 138)	(11 652)
Należności długoterminowe z tytułu subleasingu	9 733	9 659	10 478	7 588	10 106	10 667
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(463)	(419)	(413)	(384)	(485)	(498)
Aktywa trwałe razem	(2 105)	(2 255)	(1 858)	(1 166)	(1 518)	(1 484)
<i>Należności krótkoterminowe z tytułu subleasingu</i>	<i>4 080</i>	<i>4 043</i>	<i>3 619</i>	<i>2 805</i>	<i>3 587</i>	<i>3 608</i>
Aktywa obrotowe razem	4 080	4 043	3 619	2 805	3 587	3 608
Aktywa razem	1 976	1 788	1 761	1 639	2 069	2 124
Zyski zatrzymane	1 976	1 788	1 761	1 639	2 069	2 124
Kapitał własny razem	1 976	1 788	1 761	1 639	2 069	2 124
Pasywa razem	1 976	1 788	1 761	1 639	2 069	2 124

Tab. Korekta wybranych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy i Spółki

Wartość korekty w tys. PLN	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2022 do 31.03.2022
korekta przychodów	(1 114)	(3 659)	(2 761)	(1 907)	(1 021)
amortyzacja KWS	801	2 725	2 054	1 420	748
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(313)	(934)	(706)	(487)	(272)
wynik na subleasingu	313	(520)	(650)	(650)	(96)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(0)	(1 454)	(1 356)	(1 137)	(369)
odpis na należności leasingowe	(3)	83	(3)	17	(4)
przychody odsetkowe	252	804	551	390	209
różnice kursowe	(18)	153	360	131	95
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	231	(415)	(448)	(599)	(68)
podatek odroczonego	(44)	79	85	114	13
Zysk netto razem	187	(336)	(363)	(485)	(55)

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r., natomiast dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r. Wyniki prezentowane w niniejszym raporcie zawierają wpływ wdrożenia MSSF 16.

Poniżej Spółka prezentuje wpływ MSSF16 na poszczególne pozycje sprawozdań finansowych.

Rachunek jednostkowy

tys. zł

Pozycja korygowana	Q1'2023 skorygowany	Q1'2023 opublikowany	Q1'2022 skorygowany	Q1'2022 opublikowany
Korekta przychodów	(1 114)	-	(1 021)	-
KWS czynsz	3 904	3 904	3 614	3 614
KOZ czynsz	397	397	446	446
Wynik na subleasingu i likwidacji	391	78	(96)	-
Razem czynsz	3 578	4 379	2 943	4 060
Amortyzacja KWS	(1 917)	(2 718)	(1 791)	(2 539)
Amortyzacja KOZ	(203)	(203)	(265)	(265)
Razem amortyzacja	(2 120)	(2 921)	(2 056)	(2 804)
Odsetki leasingowe	(1 091)	(1 343)	(1 200)	(1 409)
Różnice kursowe i odpisy	83	104	(291)	(383)
Razem koszty fin.	(1 007)	(1 239)	(1 491)	(1 792)
Aktywo podatkowe	(86)	(42)	115	102
Razem	365	177	(489)	(434)

Bilans jednostkowy

tys. zł

Pozycja korygowana	31.03.2023 skorygowany	31.03.2023 opublikowany	31.03.2022 skorygowany	31.03.2022 opublikowany
Aktywa rzeczowe	56 472	67 847	65 902	77 040
Nal. fin., w tym	13 814	-	13 692	-
-długoterminowe	9 733	-	10 106	-
-krótkoterminowe	4 080	-	3 587	-
Aktywo podatkowe	2 080	2 543	2 337	2 822
Razem aktywa	72 366	70 390	81 931	79 862
Zob. fin., w tym	81 232	81 232	91 895	91 895
-długoterminowe	64 574	64 574	75 200	75 200
-krótkoterminowe	16 658	16 658	16 694	16 694
Kapitał	(8 866)	(10 842)	(9 964)	(12 033)
Razem pasywa	72 366	70 390	81 931	79 862

Rachunek skonsolidowany

tys. zł

Pozycja korygowana	Q1'2023 skorygowany	Q1'2023 opublikowany	Q1'2022 skorygowany	Q1'2022 opublikowany
Korekta przychodów	(1 114)	-	(1 021)	-
KWS czynsz	3 904	3 904	3 671	3 671
KOZ czynsz	401	401	456	456
Wynik na subleasingu i likwidacji	358	45	15	111
Razem czynsz	3 549	4 350	3 121	4 238
Amortyzacja KWS	(1 917)	(2 718)	(1 837)	(2 585)
Amortyzacja KOZ	(209)	(209)	(276)	(276)
Razem amortyzacja	(2 126)	(2 927)	(2 113)	(2 861)
Odsetki leasingowe	(1 092)	(1 344)	(1 204)	(1 413)
Różnice kursowe i odpisy	83	104	(291)	(383)
Razem koszty fin.	(1 008)	(1 240)	(1 495)	(1 796)
Aktywo podatkowe	(79)	(35)	92	79
Razem	336	148	(395)	(340)

Bilans skonsolidowany

tys. zł

Pozycja korygowana	31.03.2023 skorygowany	31.03.2023 Opublikowany	31.03.2022 skorygowany	31.03.2022 Opublikowany
Aktywa rzeczowe	56 472	67 847	66 055	77 193
Nal. fin., w tym	13 814		13 692	
-długoterminowe	9 733		10 106	
-krótkoterminowe	4 080		3 587	
Aktywo podatkowe	2 080	2 543	2 329	2 814
Razem aktywa	72 366	70 390	82 076	80 007
Zob. fin., w tym	81 232	81 232	92 004	92 004
-długoterminowe	64 574	64 574	75 281	75 281
-krótkoterminowe	16 658	16 658	16 724	16 724
Kapitał	(8 867)	(10 843)	(9 928)	(11 997)
Razem pasywa	72 365	70 389	82 076	80 007

* w tym wyjście z Grupy

Tab. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej za okresy sprawozdawcze (w tys. zł)

Pozycja	1.01.2023r.- 31.03.2023r. skorygowany	1.01.2023r.- 31.03.2023r. opublikowany	1.01.2022r.- 31.03.2022r. Skorygowany	1.01.2022r.- 31.03.2022r. opublikowany
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	25 531	26 645	20 601	21 622
<i>Zysk brutto</i>	(519)	(750)	(5 975)	(5 907)
<i>Zysk netto</i>	(254)	(441)	(4 396)	(4 341)
<i>EBITDA*</i>	4 565	5 366	2 272	3 389
<i>Aktywa ogółem</i>	121 663	119 688	133 080	131 011
<i>Kapitał własny</i>	(70 777)	(72 752)	(101 942)	(104 011)
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)</i>	37 941	37 941	32 200	32 199
<i>Zysk na akcję (w PLN)</i>	(0,01)	(0,01)	(0,14)	(0,13)

**EBITDA: zysk/strata na działalności operacyjnej powiększona o amortyzację i odpisy na środki trwałe i wartości niematerialne*

Tab. Wybrane dane finansowe Spółki dominującej za okresy sprawozdawcze (w tys. zł)

Pozycja	1.01.2023r.- 31.03.2023r. Skorygowane	1.01.2023r.- 31.03.2023r. opublikowane	1.01.2022r.- 31.03.2022r. skorygowane	1.01.2022r.- 31.03.2022r. Opublikowane
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	24 561	25 675	20 197	21 218
<i>Zysk brutto</i>	(1 426)	(1 657)	(8 194)	(8 126)
<i>Zysk netto</i>	(1 169)	(1 356)	(7 880)	(7 825)
<i>EBITDA*</i>	4 514	5 315	1 953	3 070
<i>Aktywa ogółem</i>	120 920	118 945	132 762	130 693
<i>Kapitał własny</i>	(70 767)	(72 742)	(100 215)	(102 284)
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)</i>	37 941	37 941	32 200	32 199
<i>Zysk na akcję (w PLN)</i>	(0,03)	(0,04)	(0,24)	(0,24)

**EBITDA: zysk/strata na działalności operacyjnej powiększona o amortyzację i odpisy na środki trwałe i wartości niematerialne*

5.2. Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej

Wyniki jednostkowe

Tab. Jednostkowy rachunek wyników w okresach sprawozdawczych (w tys. zł).

Pozycja	1.01.2023r. – 31.03.2023r.**			1.01.2022r. – 31.03.2022r.**			Odchylenie do porównywalnego	
	Dane publikowane	wpływ MSSF16	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	Dane publikowane	wpływ MSSF16	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	r/r publikowane	r/r skorygowane
Przychody ze sprzedaży	24 561	1 114	25 675	20 197	1 021	21 218	4 364	4 457
Koszt własny sprzedaży	(18 058)	(1 987)	(20 045)	(15 024)	(1 823)	(16 847)	(3 034)	(3 198)
<i>kor. MSSF16 czynsz KWS</i>		(3 904)			(3 614)			
<i>kor. MSSF16 amort. KWS</i>		1 917			1 791			
Zysk brutto na sprzedaży	6 503	(873)	5 630	5 174	(803)	4 371	1 330	1 259
Koszty ogólnego zarządu	(5 626)	(194)	(5 820)	(4 788)	(181)	(4 969)	(838)	(851)
<i>kor. MSSF16 czynsz KOZ</i>		(397)			(446)			
<i>kor. MSSF16 amort. KOZ</i>		203			265			
(+)Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	877	(1 067)	(190)	386	(984)	(598)	492	408
Poz. przych. op.-koszty op.	797	(391)	406	(1 311)	96	(1 215)	2 108	1 621
Zysk na dział. Operacyjnej	1 674	(1 458)	216	(926)	(887)	(1 813)	2 600	2 029
Koszty finansowe netto	(3 099)	1 007	(2 092)	(7 268)	1 491	(5 777)	4 169	3 685
Zysk przed podatkiem	(1 426)	(450)	(1 876)	(8 194)	604	(7 590)	6 768	5 714
Podatek dochodowy	257	86	343	314	(115)	199	(57)	143
Zysk netto	(1 169)	(365)	(1 533)	(7 880)	489	(7 391)	6 712	5 857
Inne całkowite dochody	12		12	2 880		2 880		
Całkowite dochody	(1 157)	(365)	(1 521)	(5 000)	489	(4 511)	6 712	5 857
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	2 840	(2 120)	720	2 879	(2 056)	823	(39)	(103)
<i>kor. MSSF16 amort.</i>		(2 120)			(2 056)			
EBITDA*	4 514	(4 692)	936	1 953	(3 964)	(990)	2 561	1 926

*EBITDA: zysk/strata na działalności operacyjnej powiększona o amortyzację i odpisy na środki trwałe i wartości niematerialne

**Dane zawierają korektę błędu opisaną w nocie 5.1

<i>Rentowność brutto na sprzed.</i>	26,5%	21,9%	25,6%	20,6%	0,9 p.p.	1,3 p.p.
<i>Rentowność netto</i>	(4,8)%	(6,0)%	(39,0)%	(34,8)%	34,3 p.p.	28,9 p.p.

Przedstawione w tabeli dane to zdefiniowane poniżej wskaźniki finansowe:

- *Rentowność brutto na sprzedaży* = Zysk(strata) brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży
- *Rentowność netto* = zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży

Przychody skorygowane o błąd opisany w nocie 5.1 sprawozdania osiągnięte przez Spółkę w pierwszym kwartale 2023 r. były o 4,5 mln zł wyższe niż przychody osiągnięte w analogicznym okresie roku ubiegłego, wynik brutto na sprzedaży skorygowany o wpływ MSSF 16 był o 1,3 mln zł wyższy w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego a rentowność brutto na sprzedaży (skorygowana o wpływ MSSF 16) osiągnęła poziom 21,9% co oznacza wzrost o 1,3 p.p. w porównaniu do pierwszego kwartału 2022 r. Koszty ogólnego zarządu poniesione przez Spółkę w pierwszym kwartale 2023 roku (skorygowane o wpływ MSSF16) były wyższe od kosztów poniesionych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 0,9 mln zł, na co w głównej mierze wpływ miały wyższe koszty marketingowe oraz koszty osobowe.

Koszty finansowe netto skorygowane o wpływ MSSF16 w 1Q2023 r. wyniosły (-)2,1 mln zł i były o 3,7 mln zł niższe w stosunku do adekwatnego okresu roku ubiegłego, co było spowodowane dokonaniem w 1Q2022 roku, w związku z transakcją sprzedaży udziałów w kapitale Shanghai Express sp. z o.o. i w konsekwencji utratą kontroli nad tą spółką, przeklasyfikowaniem skumulowanych strat z tytułu utraty wartości tychże udziałów ujętych w poprzednich latach w innych całkowitych w dochodach w kwocie (-)2,8 mln zł [strata (-)3,6 mln zł skorygowana o (+)0,7 mln zł podatku odroczonego] z pozycji kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych do wyniku finansowego raportowanego okresu.

Wynik netto Spółki skorygowany o wpływ MSSF16 w pierwszym kwartale roku 2023 był ujemny i wyniósł (-)1,5 mln zł, w porównaniu do (-)7,4 mln zł w 1Q2022 r. EBITDA Spółki skorygowana o wpływ MSSF16 w pierwszym kwartale roku 2023 była dodatnia i wyniosła 0,9 mln zł, w porównaniu do (-)1,0 mln zł w 1Q2022 r.

Powyższe miało wpływ na poprawę zaprezentowanych poniżej wskaźników rentowności Spółki w porównaniu do 1Q2022 roku.

Tab. Alternatywny pomiar wyników - wskaźniki rentowności Spółki dominującej.

Wskaźniki	31.03.2023r. skorygowane*	31.03.2023r. opublikowane	31.03.2022r. skorygowane*	31.03.2022r. opublikowane
Rentowność sprzedaży	26,5%	26,5%	25,6%	25,7%
Zysk brutto na sprzedaży	6 503	6 816	5 174	5 446
Przychody ze sprzedaży	24 561	25 675	20 197	21 218
Rentowność netto	(4,8)%	(5,3)%	(39,0)%	(36,9)%
Zysk (strata) okresu obrotowego	(1 169)	(1 356)	(7 880)	(7 825)
Przychody ze sprzedaży	24 561	25 675	20 197	21 218
ROA	(3,9)%	(4,6)%	(24,5)%	(24,5)%
Zysk (strata) okresu obrotowego	(4 739)	(5 499)	(31 958)	(31 735)
Stan aktywów na początek okresu	120 573	120 573	128 564	128 564
Stan aktywów na końcu okresu	120 920	118 945	132 762	130 693

*Dane zawierają korektę opisaną w nocie 5.1

Przedstawione w tabeli dane to zdefiniowane poniżej wskaźniki finansowe:

- *Rentowność brutto na sprzedaży* = *Zysk(strata) brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży*
- *Rentowność netto* = *zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży*
- *ROA* = *zysk (strata) okresu obrotowego (zannualizowany w przypadku okresów innych niż rok kalendarzowy) / średni stan aktywów (średnia stanu z początku oraz końca okresu)*

Wynik skonsolidowany

Tab. Skonsolidowany rachunek wyników w okresach sprawozdawczych (w tys. zł)

Pozycja	1.01.2023r. – 31.03.2023r.**			1.01.2022r. – 31.03.2022r.**			Odchylenie do porównywalnego	
	Dane publikowane	wpływ MSSF 16	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	Dane publikowane	wpływ MSSF 16	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	r/r publikowane	r/r skorygowane
Przychody ze sprzedaży	25 531	1 114	26 645	20 601	1 021	21 622	4 930	5 023
Koszt własny sprzedaży	(18 862)	(1 987)	(20 849)	(15 298)	(1 834)	(17 132)	(3 564)	(3 717)
<i>kor. MSSF16 czynsz KWS</i>		(3 904)			(3 671)		-	-
<i>kor. MSSF16 amortyzacja KWS</i>		1 917			1 837		-	-
Zysk brutto na sprzedaży	6 669	(873)	5 796	5 304	(814)	4 490	1 366	1 306
Koszty ogólnego zarządu	(5 645)	(192)	(5 837)	(4 849)	(180)	(5 029)	(796)	(808)
<i>kor. MSSF16 czynsz KOZ</i>		(401)			(456)		-	-
<i>kor. MSSF16 amortyzacja KOZ</i>		209			276		-	-
(+)Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	1 024	(1 065)	(41)	455	(994)	(539)	570	498
Poz. przych. op.-koszty op.	722	(358)	364	(1 086)	(15)	(1 101)	1 808	1 465
Zysk na działalności operacyjnej	1 746	(1 423)	323	(632)	(1 008)	(1 640)	2 378	1 963
Koszty finansowe netto	(2 264)	1 008	(1 256)	(5 343)	1 495	(3 848)	3 079	2 592
Zysk przed opodatkowaniem	(519)	(414)	(933)	(5 975)	487	(5 488)	5 456	4 555
Podatek dochodowy	265	79	344	1 579	(92)	1 487	(1 314)	(1 144)
Zysk netto	(254)	(336)	(589)	(4 396)	395	(4 001)	4 143	3 411
Inne całkowite dochody		-	-	-		-		
Całkowite dochody	(254)	(336)	(589)	(4 396)	395	(4 001)	4 143	3 411
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	2 819	(2 126)	693	2 904	(2 113)	791	(85)	(98)
<i>kor. MSSF16 amortyzacja</i>		(2 126)			(2 113)		-	-
EBITDA*	4 565	(4 663)	1 016	2 272	(4 142)	(849)	2 293	1 865

*EBITDA: zysk/strata na działalności operacyjnej powiększona o amortyzację i odpisy na środki trwałe i wartości niematerialne

**Dane zawierają korektę opisaną w nocie 5.1

<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	26,1%	21,8%	25,7%	20,8%	0,4 p.p.	1,0 p.p.
<i>Rentowność netto</i>	(1,0)%	(2,2)%	(21,3)%	(18,5)%	20,3 p.p.	16,3 p.p.

Przedstawione w tabeli dane to zdefiniowane poniżej wskaźniki finansowe:

- Rentowność brutto na sprzedaży = Zysk(strata) brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży

- Rentowność netto = zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży

Wyniki skonsolidowane do poziomu zysku na działalności operacyjnej są zbliżone do wyników Spółki dominującej a główne czynniki wpływające na wynik zostały opisane powyżej.

Istotna różnica pomiędzy wynikami skonsolidowanymi i jednostkowymi pojawia się w pozycji kosztów finansowych netto i wynikają z ujęcia w sprawozdaniu skonsolidowanym wyniku na utracie kontroli nad spółkami: SPV.REST1 Sp. z o.o. w kwocie (-)0,4 mln zł, SPV.REST2 Sp. z o.o. w kwocie 0,2 mln zł oraz SPV.REST3 Sp. z o.o. w kwocie 1,0 mln zł.

Sytuacja majątkowa Spółki dominującej

Tab. Sytuacja majątkowa Spółki dominującej (w tys. zł)

Pozycja	31.03.2023r. skorygowane*	31.03.2023r. opublikowane	31.12.2022r. skorygowane*	31.12.2022r. opublikowane	31.03.2022r. skorygowane*	31.03.2022r. opublikowane
Aktywa trwałe	98 967	101 072	98 994	101 249	110 410	111 928
Aktywa obrotowe	21 953	17 873	23 367	19 324	22 352	18 765
- w tym: <i>śr. pien. i ich ekwiwalenty</i>	2 003	2 003	3 283	3 283	4 507	4 507
Aktywa razem	120 920	118 945	122 361	120 573	132 762	130 693
<u>Kapitał własny</u>	<u>(70 767)</u>	<u>(72 742)</u>	<u>(69 610)</u>	<u>(71 398)</u>	<u>(100 215)</u>	(102 284)
<u>Zobowiązania i rezerwy na zob. długoterminowe, w tym:</u>	<u>150 438</u>	<u>150 438</u>	<u>151 124</u>	<u>151 124</u>	<u>91 006</u>	<u>91 006</u>
Kredyty i pożyczki	79 391	79 391	78 945	78 945	-	-
- kredyt z BOŚ S.A.	64 651	64 651	64 044	64 044	-	-
- pożyczka z ARP S.A.	14 357	14 357	14 394	14 394	-	-
- subwencja z PFR	383	383	507	507	-	-
Pozostałe zob. długoterminowe	71 047	71 047	72 179	72 179	91 006	91 006
<u>Zobowiązania i rezerwy na zob. krótkoterminowe, w tym</u>	<u>41 249</u>	<u>41 249</u>	<u>40 847</u>	<u>40 847</u>	<u>141 971</u>	<u>141 971</u>
Kredyty i pożyczki	630	630	621	621	78 557	78 577
- kredyt z BOŚ S.A.	-	-	-	-	60 577	60 577
- pożyczka z ARP S.A.	146	146	143	143	14 480	14 480
- subwencja z PFR	484	484	478	478	3 500	3 500
Pozostałe zob. krótkoterminowe	40 619	40 619	40 226	40 226	63 414	63 414
Pasywa razem	120 920	118 945	122 361	120 573	132 762	130 693

*Dane zawierają korektę błędu opisaną w nocie 5.1

W okresie raportowym Spółka nie odnotowała istotnych zmian w strukturze bilansu w stosunku do końca roku 2022. W stosunku do końca 1 Q2022r. Spółka odnotowała poprawę struktury pasywów głównie na skutek zmniejszenia zobowiązań w związku z uprawomocnieniem postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu oraz przeklasyfikowania do długookresowych zobowiązań wynikających z:

- kredytu w BOŚ S.A. oraz z subwencji otrzymanej z PFR, których spłata została objęta postanowieniami układowymi;
- pożyczki z ARP S.A. otrzymanej na podstawie ustawy o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców z 16.07.2020 r., której termin spłaty został wydłużony decyzją ARP S.A. z dnia 01.04.2022 r. do 31.12.2030 r.

Poziom i struktura zadłużenia

Spółka na dzień bilansowy posiadała zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 80,0 mln zł z czego: 64,6 mln zł kredyt w BOŚ S.A. (opisany w nocie 25 sprawozdania skonsolidowanego), 14,5 mln zł z tytułu pożyczki z ARP S.A. oraz 0,9 mln subwencji z PFR.

Z łącznej kwoty 80,0 mln zł kredytów i pożyczek: 79,4 ml zł są wymagalne w okresie dłuższym niż 12 m-cy od daty bilansowej, a 0,6 mln zł stanowią zobowiązania krótkoterminowe.

Stan zobowiązań krótkoterminowych Spółki bez kredytów i pożyczek na dzień 31.03.2023 r. wynosi 40,6 mln zł, z tego 16,7 mln zł stanowią zobowiązania z tytułu MSSF16.

Alternatywne metody pomiaru

Tab. Alternatywne metody pomiaru - wskaźniki zadłużenia i płynności Spółki dominującej (w tys. zł).*

	31.03.2023r. skorygowane*	31.03.2023r. opublikowane	31.12.2022r. skorygowane*	31.12.2022r. opublikowane	31.03.2022r.** skorygowane*	31.03.2022r.** opublikowane
Wskaźnik płynności bieżącej	0,53	0,43	0,57	0,47	0,27	0,23
Aktywa obrotowe	21 953	17 873	23 367	19 324	22 352	18 765
Zobowiązania krótkoterminowe	41 249	41 249	40 847	40 847	81 394	81 394
Wskaźnik przyspieszonej płynności	0,49	0,39	0,53	0,43	0,26	0,21
Aktywa obrotowe	21 953	17 873	23 367	19 324	22 352	18 765
Zapasy	1 752	1 752	1 671	1 671	1 552	1 552
Zobowiązania krótkoterminowe	41 249	41 249	40 847	40 847	81 394	81 394
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	158,5%	161,2%	156,9%	159,2%	175,5%	178,3%
Zobowiązania	191 687	191 687	191 971	191 971	232 977	232 977
Aktywa razem koniec	120 920	118 945	122 361	120 573	132 762	130 693

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik przyspieszonej płynności = (aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania / aktywa

* Dane na dzień 31.03.2022 r., 31.12.2022 r. oraz 31.03.2023 r. zaprezentowano w wartościach skorygowanych.

**Dla celów analizy sytuacji płynnościowej Spółki przedstawione w tabeli powyżej wskaźniki zostały wyliczone na dzień: 31.03.2022 r. w oparciu o dane skorygowane o dokonaną reklasyfikację kredytu do zobowiązań krótkoterminowych, tj. 60 577 tys. zł

Wskaźniki płynności na dzień 31.03.2023 r. w stosunku do 31.03.2022 r. uległy istotnej poprawie, na co wpływ miał przede wszystkim uprawomocnienie postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu z wierzycielami Spółki. W stosunku do końca 2022 roku wskaźniki płynności oraz wskaźnik ogólnego zadłużenia uległy nieznacznemu pogorszeniu.

Sytuacja majątkowa Grupy Kapitałowej Sfinks Polska

Tab. Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy (w tys. zł)

Pozycja	31.03.2023r. skorygowany*	31.03.2023r. opublikowany	31.12.2022r. skorygowany*	31.12.2022r. opublikowany	31.03.2022r. skorygowany*	31.03.2022r. opublikowany
Aktywa trwałe	98 931	101 036	97 934	100 189	109 218	110 736
Aktywa obrotowe	22 732	18 652	24 786	20 743	23 862	20 275
- w tym: <i>śr. pien. i ich ekwiwalenty</i>	2 041	2 041	3 699	3 699	4 930	4 930
Aktywa razem	121 663	119 688	122 720	120 932	133 080	131 011
Kapitał własny	(70 777)	(72 752)	(70 523)	(72 311)	(101 942)	(104 011)
<u>Zobowiązania i rezerwy na zob. długoterminowe, w tym:</u>	<u>150 438</u>	<u>150 438</u>	<u>151 181</u>	<u>151 181</u>	<u>91 086</u>	<u>91 086</u>
Kredyty i pożyczki	79 391	79 391	78 970	78 970	-	-
- kredyt z BOŚ S.A.	64 651	64 651	64 044	64 044	-	-
-pożyczka z ARP S.A.	14 357	14 357	14 394	14 394	-	-
- subwencja z PFR	383	383	507	507	-	-
- inne	-	-	25	25	-	-
Pozostałe zob. długoterminowe	71 047	71 047	72 211	72 211	91 086	91 086
<u>Zobowiązania i rezerwy na zob. krótkoterminowe, w tym:</u>	<u>42 002</u>	<u>42 002</u>	<u>42 062</u>	<u>42 062</u>	<u>143 936</u>	<u>143 936</u>
Kredyty i pożyczki	1 067	1 067	1 031	1 031	79 033	79 033
- kredyt z BOŚ S.A.	-	-	-	-	60 577	60 577
-pożyczka z ARP S.A.	146	146	143	143	14 480	14 480
- subwencja z PFR	484	484	478	478	3 500	3 500
- inne	437	437	410	410	476	476
Pozostałe zob. krótkoterminowe	40 935	40 935	41 031	41 031	64 903	64 903
Pasywa razem	121 663	119 688	122 720	120 932	133 080	131 011

*Dane zawierają korektę błędu opisaną w nocie 5.1

Ze względu na fakt, że sytuacja majątkowa Grupy jest zbliżona do sytuacji Spółki dominującej oraz główne czynniki wpływające na nią zostały opisane powyżej, Spółka nie przedstawia osobnej analizy wskaźników płynności Grupy.

5.3. Ocena sytuacji ogólnej

Analizując ogólną sytuację Grupy należy zwrócić uwagę na wysoki stan zobowiązań Spółki dominującej, głównie powstałych w związku z historycznie zaciągniętym kredytem inwestycyjnym oraz na skutek negatywnych zdarzeń jakie miały miejsce w ostatnich latach, w tym w szczególności pandemii COVID-19 oraz rosnących kosztów prowadzenia działalności.

Dzięki wdrożonym działaniom restrukturyzacyjnym, w tym zrestrukturyzowaniu zobowiązań poprzez zawarcie układu z wierzycielami Spółki oraz pozyskaniu długoterminowego finansowania dłużnego w postaci pożyczki z ARP Zarząd ustabilizował sytuację płynnościową Grupy, jednak z uwagi na utrzymujący się wysoki wskaźnik zadłużenia, Grupa praktycznie nie ma możliwości pozyskania zewnętrznego finansowania i jedynym źródłem finansowania jej działalności i spłaty zobowiązań objętych układem są przepływy z bieżącej działalności operacyjnej. Wobec powyższego dla sytuacji finansowej Grupy w krótkim terminie kluczowe są bieżące wyniki finansowe i sprawne zarządzanie kapitałem obrotowym a w dłuższej perspektywie również rozwój sieci w modelu franczyzowym (nie

wymagającym ponoszenia przez Grupę nakładów inwestycyjnych). Opracowane przez Zarząd projekcje, uwzględniające realizowany w ostatnich miesiącach wzrost sprzedaży oraz zakładany rozwój sieci w oparciu o model franczyzowy, wskazują, że środki jakimi będzie dysponowała Grupa, będą wystarczające do prowadzenia działalności oraz regulowania zobowiązań. Należy jednak mieć na uwadze, że na sytuację Grupy w kolejnych okresach będą miały wpływ zarówno czynniki wewnętrzne jak i zewnętrzne, w tym sytuacja geopolityczna i gospodarcza kraju. W szczególności dotyczy to ryzyka możliwego spadku popytu na usługi gastronomiczne, spowodowanego pogarszającą się sytuacją gospodarstw domowych, ryzyka niskiej skłonności do inwestowania w branżę gastronomiczną, co może negatywnie wpłynąć na rozwój Grupy lub ryzyka możliwego pogarszania się rentowności lokali gastronomicznych na skutek rosnących kosztów ich funkcjonowania.

Dodatkowym czynnikiem wpływającym na warunki funkcjonowania Spółki jest zobowiązanie, w okresie korzystania z pożyczki z ARP, do realizacji Planu restrukturyzacyjnego oraz przestrzegania ograniczeń przewidzianych ustawą z dnia 16 lipca 2020 r. o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców.

5.4. Istotne pozycje pozabilansowe

Istotne pozycje pozabilansowe zostały zaprezentowane w nocie 29 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5.5. Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

5.6. Emisje papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Grupa nie emitowała papierów wartościowych.

5.7. Inwestycje wraz z oceną możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Sfinks Polska S.A. posiada powiązania kapitałowe (akcje, udziały), które zostały omówione w nocie 2.1 niniejszego sprawozdania.

W dniu 30 października 2017 r. Spółka przejęła prawa do sieci pubów Piwiarnia (w tym prawa do umów z franczyzobiorcami, znak towarowego Piwiarnia i majątek trwały) za cenę 12 mln zł. Zobowiązania te zostały objęte uproszczonym postępowaniem restrukturyzacyjnym zatwierdzonym przez sąd w dniu 9 marca 2021 r.; na dzień 31 marca 2023 r. wynoszą 3 mln zł i będą regulowane z wpływów Grupy, które w ocenie zarządu będą wystarczające.

Grupa Kapitałowa w raportowanym okresie nie inwestowała w nieruchomości.

Na dzień bilansowy Spółka dominująca oraz inne Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają żadnych certyfikatów inwestycyjnych.

5.8. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy kapitałowej Sfinks Polska w danym roku obrotowym

Stan inwestycji kapitałowych posiadanych przez Spółkę dominującą na daty bilansowe został zaprezentowany w nocy 18 jednostkowego sprawozdania finansowego.

6. Działalność Grupy Kapitałowej Sfinks Polska w okresie sprawozdawczym

6.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń

W ostatnich latach głównymi determinantami działań podejmowanych przez Grupę były zdarzenia jakie miały miejsce w jej otoczeniu gospodarczym.

W związku z epidemią COVID-19 i jej wpływem na sytuację Grupy, w tym konieczność przeprowadzenia postępowania restrukturyzacyjnego oraz pozyskania finansowania luki płynnościowej (w postaci pożyczki z ARP S.A.) nie zakończono prac nad nową strategią Grupy, która miała zostać opracowana z uwzględnieniem wyników przeglądu opcji strategicznych zakończonego na początku 2020 r.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_14_2020_informacja%20dot%20strategii_pdf.pdf

Niestabilna sytuacja gospodarcza kraju, spowodowana m.in. pandemią i wojną w Ukrainie wpłynęła na spowolnienie rozwoju sieci zarządzanych przez Grupę, co w połączeniu z zamknięciem lokali, które ocenie Zarządu nie miały potencjału do osiągnięcia oczekiwanej rentowności spowodowała zmniejszenie skali działania Grupy.

Pomimo spadku liczby lokali działających pod markami należącymi do Grupy Sfinks (z 82 na 31.03.2022 r. do 75 na 31.03.2023 r. lokali własnych i franczyzowych, z wyłączeniem Piwiarni) wartość netto sprzedaży gastronomicznej zrealizowanej przez te lokale w 1Q2023 r. wzrosła o 22,4% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

6.2. Umowy finansowe

Kredyty i pożyczki, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym

Informacja dotycząca kredytów i pożyczek zawarta została w notach 22 i 25 skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego.

Istotne zmiany warunków dotychczasowych umów finansowych zostały opisane w nocy 25 skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego.

Poręczenia i gwarancje, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych i otrzymanych jednostkom powiązanym

Informacja dotycząca poręczeń i gwarancji zawarta została w nocy nr 29 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.3. Opis istotnych zdarzeń.

Zdarzenia, które miały miejsce do daty bilansowej

W dniu 10 stycznia 2023 r., na wniosek Spółki dominującej KDPW S.A. wydała oświadczenie o zawarciu ze Spółką umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych, papierów wartościowych w postaci 3.497.952 akcji zwykłych na okaziciela serii R Sfinks Polska S.A., z terminem ich rejestracji w depozycie papierów wartościowych określonym na 13 stycznia 2023r.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_1_2023.pdf

Na skutek wydanej w dniu 17 marca 2023 r. przez GPW w Warszawie S.A. uchwały o dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW: 1.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki, 433.332 akcji serii zwykłych na okaziciela serii M Spółki oraz 3.497.952 akcji zwykłych na okaziciela serii R Spółki oraz wydanego przez KDPW S.A. oświadczenia z dnia 30 marca 2023 r. o asymilacji ww. akcji, z dniem 24 marca 2023 r. wszystkie ww. akcje Spółki zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym i tym samym na dzień sporządzenia raportu, wszystkie akcje na okaziciela Sfinks Polska S.A., są dopuszczone do obrotu na Głównym rynku GPW. Akcje imienne serii R Spółki w liczbie 2.243.590 szt. nie były przedmiotem w/w uchwały GPW, a w sytuacji ewentualnego złożenia przez posiadających je akcjonariuszy wniosków o zamianę tych akcji na akcje na okaziciela – mogą one (w całości lub w części) być przedmiotem wprowadzenia do obrotu giełdowego w przyszłości.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb%208_2023_Dopuszczenie%20i%20wprowadzenie%20do%20obrotu%20gie%20C5%82dowego%20akcji%20zwyk%20C5%82ych%20na%20okaziciela%20serii%20L,%20M%20i%20R.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb%209%202023%20pd.pdf

Zdarzenia, które miały miejsce po dacie bilansowej do dnia publikacji korygowanego raportu, tj. 30.05.2023 r.

W dniu 4 kwietnia 2023 r. Zarząd Spółki dominującej podjął, w związku ze złożeniem przez uprawnionych Akcjonariuszy wniosków w tym zakresie, uchwałę o zamianie 95.052 sztuk akcji imiennych na akcje na okaziciela. Po zamianie akcje tej serii dzielą się na: 3.593.004 akcji zwykłych na okaziciela oraz 2.243.590 akcji imiennych; wskutek jej dokonania doszło do zmiany praw z ww. 2.148.538 sztuk akcji imiennych serii R Sfinks w zakresie prawa do ich zamiany, a w pozostałym zakresie prawa z przedmiotowych akcji nie uległy zmianie. W dniu 16 maja 2023 r. GPW podjęła uchwałę o dopuszczeniu i wprowadzeniu w/w 95.052 akcji serii R do obrotu na rynku podstawowym.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/Zamiana%20cz%20C4%99%20C5%9Bci%20akcji%20imiennych%20serii%20R%20na%20akcje%20na%20okaziciela.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_14_2023.pdf

W dniu 30 maja 2023 r. Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. przyjęła ofertę Firmy Audytorskiej INTERFIN Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, numer KRS: 0000145852 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 529 (Lista firm audytorskich prowadzona przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego na badanie sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za rok sprawozdawczy 2023, 2024 i 2025 oraz dokonanie przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) za pierwsze półrocze roku 2023, 2024 i 2025 i ocenę sprawozdania o wynagrodzeniach za 2023 r. i 2024 r. 2025 r.

[https://www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/Raport%20bie%20C5%BC%20C4%85cy%2016_2023_wyb%20C3%B3r%2020audytora_2023%2005%2030%20\(003\).pdf](https://www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/Raport%20bie%20C5%BC%20C4%85cy%2016_2023_wyb%20C3%B3r%2020audytora_2023%2005%2030%20(003).pdf)

[https://www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/Raport%20bie%20C5%BC%20C4%85cy%2016_2023_wyb%20C3%B3r%2020audytora_2023%2005%2030%20\(003\).pdf](https://www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/Raport%20bie%20C5%BC%20C4%85cy%2016_2023_wyb%20C3%B3r%2020audytora_2023%2005%2030%20(003).pdf)

Zdarzenia, które miały miejsce po dacie publikacji korygowanego raportu, tj. po dniu 30.05.2023r.

W dniu 21 czerwca 2023 r. Spółka zawarła Termsheet z podmiotem z siedzibą w Kairze i dwoma osobami fizycznymi dotyczący współpracy w zakresie rozwoju i prowadzenia sieci restauracji pod marką „Sphinx” na terytorium Egiptu. Intencją Stron jest zawarcie umowy masterfranczyzy i uruchomienie w jej ramach pilotażowo co najmniej jednej restauracji do końca 2023 r. oraz ustalenie planu rozwoju na okres 10 lat, jak również przyznanie masterfranczyzobiorcy wyłączności terytorialnej na obszarze Egiptu oraz Arabii Saudyjskiej. Term Sheet ma charakter niewiążący i nie zobowiązuje żadnej z jego Stron do zawarcia jakichkolwiek umów.

W dniu 29 czerwca 2023r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 22 o zmianie statutu Spółki w zakresie oznaczenia rodzajów akcji Spółki oraz ich zamiany.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_20_2023.pdf

W dniu 25 lipca 2023 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany Statutu dokonane uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2023r. dotyczące oznaczenia rodzajów akcji Spółki oraz ich zamiany,

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/Rejestracja%20zmian%20w%20Statucie%20sfinks%20Polska%20S.A..pdf

6.4. Informacje o transakcjach z podmiotami, zawartych na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym raportem Spółka dominująca, jak i jednostki od niej zależne nie dokonywały transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje nt. transakcji z podmiotami powiązanymi zamieszczono w nocie 36 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego.

6.5. Władze

Skład osobowy Zarządu:

Skład Zarządu Spółki dominującej od dnia 01 stycznia 2023 r. do daty publikacji raportu:

- Sylwester Cacek – Prezes Zarządu,
- Mateusz Cacek – Wiceprezes Zarządu,
- Amir El Malla – Wiceprezes Zarządu,
- Jacek Kuś – Wiceprezes Zarządu

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej w okresie od 1 stycznia 2023 r. do dnia publikacji raportu przedstawiał się następująco:

- Sławomir Pawłowski- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Artur Wasilewski- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Adam Karolak - członek Rady Nadzorczej,
- Mariola Krawiec-Rzeszotek – członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Górnicki – członek Rady Nadzorczej,
- Magdalena Bogusławska (wcześniej Rzeszotek) – członek Rady Nadzorczej.

6.6. Informacja o kapitale zakładowym

Kapitał podstawowy

Na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień publikacji kapitał zakładowy Sfinks Polska S.A. wynosi 37.941.054,00 zł.

Kapitał zakładowy na dzień 31 marca 2023 r. dzielił się na 37.941.054 akcji zwykłych, o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym: 32.199.512 akcji na okaziciela serii od A do N, 3.593.004 akcji na okaziciela serii R oraz 2.148.538 akcji imiennych serii R.

Każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Spółki dominującej. Żadne akcje ani inne papiery wartościowe nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych osobom je posiadającym. Statut Sfinks Polska S.A. nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu.

Na dzień publikacji niniejszego raportu 35.792.516 akcje są dopuszczone do obrotu, niedopuszczone do obrotu są akcje imienne serii R w liczbie 2.148.538.

Spółka dominująca oraz spółki zależne nie posiadają akcji własnych Sfinks Polska S.A.

Kapitał warunkowy

W dniu 29 czerwca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 25 dotyczącą warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o nie więcej niż 35.000.000 zł dzielącego się na nie więcej niż 35.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W ramach w/w kapitału wyemitowano 3.536.842 akcji serii L. Z dniem 31 grudnia 2019 r. wygasło uprawnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej w ramach pozostałej części kapitału warunkowego, o którym mowa na wstępie.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_56_2019.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_59_2019.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_63_2019.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_64_2019.pdf

Dodatkowo statut Spółki, na podstawie Uchwały nr 5 z dnia 20 grudnia 2013 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki przewidywał możliwość podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego do kwoty 2.550.000,00 zł. Spółka dominująca wyemitowała 2.550.000 Warrantów Subskrypcyjnych serii A, z których 1.700.000 zostało objętych przez Osoby Uprawnione, z czego 846.670 warrantów zostało zamienionych na akcje serii M. Pozostałe warranty serii A Spółka umorzyła z uwagi na upływ ostatniego terminu zamiany, który przypadał na dzień 30 listopada 2018 r.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/RB_24_2016.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/RB_26_2018..pdf

W dniu 30 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę Nr 22 dotyczącą przyjęcia założeń kolejnego programu motywacyjnego oraz Uchwałę nr 23 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B w liczbie 1.118.340 sztuk, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał warunkowy został zarejestrowany, Spółka dominująca wyemitowała 1.118.340 Warrantów Subskrypcyjnych serii B, które zostały objęte przez powiernika zgodnie z Regulaminem Programu. W ramach Programu Motywacyjnego nie doszło do zaoferowania jego uczestnikom warrantów subskrypcyjnych serii B oraz nie zostały wyemitowane w jego ramach żadne akcje. W dniu 26 lutego 2021 r. Zarząd Spółki stwierdził wygaśnięcie i zakończenie Programu Motywacyjnego; uchwałą Zarządu z września 2022 r. wszystkie ww. warranty serii B zostały umorzone.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/RB_17_2017.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/RB_8_2018.pdf
www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_9_2021_%20Aktualizacja%20informacji%20nt.%20Programu%20Motywacyjnego%20.pdf

6.7. Struktura akcjonariatu

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Spółki na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, na dzień bilansowy tj. 31 marzec 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu.

Tab. Struktura akcjonariatu.

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji raportu		Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu oraz na dzień 31.03.2023 r.	
	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale /głosach (w %)	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale /głosach (w %)
Mateusz Cacek ¹	4 621 373	12,18	4 621 373	12,18
Michalina Marzec ¹	3 370 313	8,88	3 370 313	8,88
Pozostali akcjonariusze	29 949 368	78,94	29 949 368	78,94

¹ Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym nr 3/2023 Mateusz Cacek oraz Michalina Marzec poinformowali, że łącznie posiadają 7 991 686 akcje Spółki, co stanowi 21,06% w ogólnej liczbie głosów. www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_03_2023.pdf

6.8. Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Poniżej zaprezentowano informację nt. akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, na dzień bilansowy tj. 31 marca 2023 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu.

Tab. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji raportu		Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu oraz na dzień 31.03.2023 r.	
	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale /głosach (w %)	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale /głosach (w %)
Mateusz Cacek ^{1;4}	4 621 373	12,18	4 621 373	12,18
Artur Wasilewski	309	-	309	-
Mariola Krawiec-Rzeszotek ²	1 715 066	4,52	1 715 066	4,52
Dariusz Górnicki ³	212 640	0,56	212 640	0,56
Razem	6 549 388	17,26	6 549 388	17,26

¹ Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym nr 3/2023 Mateusz Cacek oraz Michalina Marzec poinformowali, że łącznie posiadają 7 991 686 akcje Spółki, co stanowi 21,06% w ogólnej liczbie głosów. www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_03_2023.pdf

² łącznie z osobą blisko związaną,

³ Liczba akcji posiadanych przez osobę blisko związaną,

⁴ Na wskazanych w tabeli powyżej akcjach Mateusza Cacka ustanowiony został zastaw rejestrowy na rzecz Skarbu Państwa www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_35_2021.pdf

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały wedle wiedzy Spółki we wskazanych powyżej datach akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2023 r. członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej nie posiadali udziałów w jednostkach zależnych od Sfinks Polska S.A. Stan ten nie uległ zmianie do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

6.9. Program motywacyjny i uprawnienia do akcji Spółki

Programy motywacyjne zostały szczegółowo opisane w notce nr 6.6 niniejszego sprawozdania.

Osoby zarządzające ani nadzorujące nie posiadały uprawnień do akcji Spółki dominującej z programów motywacyjnych na dzień publikacji poprzedniego sprawozdania oraz na dzień 31 marca 2023 r. i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

W Spółce nie występuje system kontroli programów akcji pracowniczych.

6.10. Ograniczenia związane z papierami wartościowymi

Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Żadne akcje ani inne papiery wartościowe Sfinks Polska S.A. nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych osobom je posiadającym. Statut Sfinks Polska S.A. nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń w odniesieniu do wykonywania prawa głosu.

Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu

W Spółce dominującej nie występują żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Sfinks Polska S.A.

Na akcjach Spółki w liczbie 3.370.313 szt. będących w posiadaniu Michaliny Marzec oraz akcjach Spółki będących w posiadaniu Mateusza Cacka w liczbie 3.853.332 szt. tj. łącznie razem na 7.223.645 szt. akcji ustanowiony został, jako zabezpieczenie zwrotu pomocy publicznej otrzymanej przez Sfinks Polska S.A. w formie pożyczki przyznanej decyzją ARP S.A. z dnia 23.04.2021 r. w wysokości 14.010 tys. zł, zastaw rejestrowy na rzecz Skarbu Państwa. Spółka obowiązana jest do utrzymywania zabezpieczeń do czasu zwrotu całości udzielonego finansowania. Do tego czasu akcje nie mogą zostać sprzedane/zbyte/ ani obciążone w jakikolwiek sposób, w tym na rzecz osób trzecich, bez zgody Skarbu Państwa oraz istnieje zakaz pobierania jakichkolwiek pożytków z akcji oraz zakaz obrotu akcjami zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie. Zgodnie z decyzją ARP S.A. z kwietnia 2022 r o udzieleniu pomocy publicznej w postaci wydłużenia terminu spłaty w/w pożyczki powyższe zabezpieczenia zostały dostosowane do wydanej decyzji w zakresie wydłużenia terminów spłaty.

W Spółce dominującej nie istnieją inne niż wyżej opisane ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Sfinks Polska S.A.

6.11. Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami i obligatariuszami

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w Spółce dominującej nie występują wedle wiedzy Spółki umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami/obligatariuszami, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Ponadto, jak opisano powyżej dwóch akcjonariuszy Spółki udzieliło na jej rzecz zabezpieczenia zwrotu otrzymanej przez Spółkę, na podstawie decyzji Agencji Rozwoju Przemysłu S.A., pomocy na restrukturyzację w formie pożyczki - w postaci zastawu na akcjach Spółki będących w ich posiadaniu. W przypadku skorzystania przez Skarb Państwa z przedmiotu ww. zastawów zmieni się struktura akcjonariatu.

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W niniejszym sprawozdaniu podlegają ujawnieniu istotne sprawy toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w zakresie postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Sfinks Polska S.A. i jednostek od niej zależnych.

Z powództwa Sfinks Polska S.A.

Większość spraw sądowych i egzekucyjnych z powództwa Sfinks Polska S.A. dotyczy okresu współpracy sprzed restrukturyzacji zadłużenia finansowego. Spółka posiada 100%-owe odpisy aktualizacyjne na należności dochodzone w postępowaniu sądowym i egzekucyjnym.

Sprawy sądowe

Sprawa z powództwa Sfinks Polska S.A. przeciwko RES Beata Kowalik spółka jawna Beacie Kowalik i Waldemarowi Kowalik o zapłatę 620 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi z tytułu nieuregulowanych należności z umowy franchisingu, która łączyła Sfinks Polska S.A. z ww. spółką, zakończona prawomocnym wyrokiem uwzględniającym powództwo, na którego podstawie wszczęte zostało postępowanie egzekucyjne, umorzone wobec jego bezskuteczności w kwietniu 2022 r. Spółka oczekuje na rozstrzygnięcie co do kosztów. Spółka podjęła następnie działania w zakresie ww. wierzytelności i wystąpiła z powództwem przeciwko osobie fizycznej o uznanie za bezskuteczną w stosunku do Spółki czynności prawnej w postaci zawartej przez tą osobę z dłużnikami wskazanymi na wstępie co do umowy przeniesienia własności nieruchomości. Postanowieniem z dnia 22 czerwca 2022 r. Sąd zawiesił postępowanie na podstawie art. 174 § 1 pkt 1 kpc.

Postępowania egzekucyjne

Postępowanie egzekucyjne z wniosku Sfinks Polska S.A. przeciwko Krystynie i Wiesławowi Fałkowskim o zapłatę 1.400 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi wznowione w 2019 r. przez Komornika przy Sądzie Rejonowym w Inowrocławiu na podstawie wniosku Spółki o podjęcie zawieszonego postępowania i przekazane Komornikowi Sądowemu przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy Pragi – Północ w wyniku zbiegu egzekucji. Egzekucja komornicza w toku.

Cztery postępowania egzekucyjne z wniosku Sfinks Polska S.A. przeciwko NIL Sp. z o.o. i innym na łączną kwotę 807,5 tys. zł prowadzone przez Komornika przy Sądzie Rejonowym w Zgierzu. Sprawy w toku.

Postępowanie egzekucyjne z wniosku Sfinks Polska S.A. przeciwko Joannie i Ryszardowi Witwickim o zapłatę 620 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami. Wniosek egzekucyjny wniesiony do Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Inowrocławiu. Egzekucja komornicza w styczniu 2022 r. została zawieszona postanowieniem Komornika na podstawie przepisów ustawy Prawo upadłościowe wobec ogłoszenia upadłości dłużników, a następnie postanowieniem Komornika z dnia 06.02.2023 r. postępowanie egzekucyjne umorzyło się z mocy prawa na podstawie art. 156 Prawa upadłościowego.

Postępowanie egzekucyjne z wniosku Sfinks Polska S.A. przeciwko Romualdowi Kacprzak i Jolancie Kacprzak o zapłatę 500 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi. Wniosek egzekucyjny wniesiony do Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy Pragi – Północ w Warszawie. Egzekucja w toku, dotychczas bezskuteczna.

Przeciwko Sfinks Polska S.A.

Sprawy sądowe

W raportowanym okresie toczyły się przeciwko Sfinks Polska S.A. sprawy o zapłatę, w których jednostkowa wartość przedmiotu sporu wynosiła od kilkuset złotych i nie przekraczała 0,5 mln zł, a które w większości dotyczyły wierzytelności objętych postępowaniem restrukturyzacyjnym Spółki dominującej.

Postępowania sądowe z udziałem spółek zależnych

Z powództwa spółek zależnych

W raportowanym okresie z powództwa jednej ze spółek zależnych toczyło się postępowanie w sprawie ustalenia wysokości świadczenia należnego z tytułu umowy najmu nieprzekraczającego 0,25 mln zł.

Przeciwko spółkom zależnym

W raportowanym okresie toczyło się jedno postępowanie przeciwko spółce zależnej o zapłatę 0,26 mln zł.

Postępowania administracyjne

W sierpniu 2015 r. wpłynęło do Spółki postanowienie o wszczęciu postępowania podatkowego w sprawie rozliczenia podatku VAT za okres od lipca do listopada 2014 r. w związku ze złożonymi korektami deklaracji podatkowych za ten okres wskazującymi nadpłatę tego podatku w kwocie 992 tys. zł. W lutym 2016 r. Spółka dominująca otrzymała decyzję negującą prawo Sfinks Polska S.A. do otrzymania zwrotu podatku VAT. Spółka stoi na stanowisku, że zgodnie z obowiązującymi przepisami prawo do zwrotu podatku w w/w kwocie jest jej należne i odwołała się od tej decyzji. Wskutek powyższego w maju 2016 r. Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Skarbowej utrzymującą w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Spółka zaskarżyła w/w decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, który następnie uchylił decyzję Dyrektora Izby Skarbowej. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej wniósł skargę kasacyjną od ww. wyroku WSA, którą Naczelny Sąd Administracyjny uwzględnił, uchylając zaskarżony wyrok i przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie. WSA wyrokiem z dnia 08 lutego 2022 r. uchylił decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej, przekazując mu sprawę do ponownego rozpoznania. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej decyzją z dnia 23 września 2022 r. postanowił uchylić decyzję organu pierwszej instancji w całości i przekazać sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ.

Sprawy toczące się z udziałem Sfinks Polska S.A. lub jednostek zależnych inne niż sporne:

Sprawa z wniosku osoby fizycznej nieprowadzącej działalności gospodarczej, z udziałem Sfinks Polska S.A. o ogłoszenie upadłości tejże osoby. Spółka dominująca dokonała zgłoszenia przysługującej jej wierzytelności w wysokości 421 234 zł. - wynikającej z weksla, wystawionego przez Wojciecha Sagana, poręczonego przez Mariana Luberdę, zasądzonej nakazem zapłaty wydanym przez Sąd Okręgowy w Łodzi w listopada 2012 r. w postępowaniu nakazowym. Postępowanie upadłościowe ww. dłużnika Spółki zakończone. Upadły realizuje plan spłaty.

Sprawa z wniosku Natalii Noch z udziałem Sfinks Polska S.A. o ogłoszenie upadłości osoby fizycznej nieprowadzącej działalności gospodarczej tj. ww. osoby. Spółka dominująca dokonała zgłoszenia przysługującej jej wierzytelności w łącznej wysokości 2 360 tys. zł, która uwzględnia kwotę 1 031 tys. zł opisaną powyżej, w części dotyczącej postępowania egzekucyjnego prowadzonego przeciwko Markowi i Elżbiecie Noch. Postępowanie upadłościowe ww. dłużnika Spółki jest w toku.

Sprawa z wniosku TWFM Sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu z udziałem Sfinks Polska S.A. o zatwierdzenie układu TWFM Sp. z o.o. prowadzona przed Sądem Rejonowym dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych. Obwieszczenie o ustaleniu dnia układowego na dzień 22 lutego 2022 r. zostało opublikowane w dniu 22 lutego 2022 r. Spółce dominującej przysługuje od ww. dłużnika wierzytelność za okres do dnia układowego w wys. 1 mln zł. Sprawa w toku.

Sprawa z wniosku Kłoto Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi z udziałem Sfinks Polska S.A. o zatwierdzenie układu Kłoto Sp. z o.o. prowadzona przed Sądem Rejonowym dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych. Obwieszczenie o ustaleniu dnia układowego na dzień 14 kwietnia 2022 r. zostało opublikowane w dniu 14 kwietnia 2022 r. Spółce dominującej przysługuje od ww. dłużnika wierzytelność za okres do dnia układowego w wys. 3 mln zł. Sprawa w toku.

Sprawa z wniosku Bartosza Griese, z udziałem Sfinks Polska S.A. o ogłoszenie upadłości osoby fizycznej nieprowadzącej działalności gospodarczej. Postanowieniem z dnia 11 maja 2022 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy dla spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych ogłosił upadłość dłużnika Bartosza Griese jako osoby fizycznej nieprowadzącej działalności gospodarczej. Spółka dokonała zgłoszenia wierzytelności w kwocie 254 tys. zł. Sprawa w toku.

8. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Poza informacjami zaprezentowanymi w sprawozdaniach finansowych odpowiednio Jednostki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej Sfinks Polska za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku oraz w niniejszych Pozostałych informacjach nie istnieją inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

9. Oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdań

Zarząd Sfinks Polska S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Sfinks Polska S.A. oraz śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sfinks Polska za okres 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku, jak i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe odpowiednio Sfinks Polska S.A. oraz Grupy Kapitałowej Sfinks Polska.

Ponadto Zarząd Sfinks Polska S.A. oświadcza, że śródroczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Sfinks Polska S.A. oraz Grupy Kapitałowej Sfinks Polska, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zalesie Górne, 29 września 2023 r.

Podpisy członków Zarządu reprezentujących Spółkę dominującą:

Sylwester Cacek	Prezes Zarządu	
Mateusz Cacek	Wiceprezes Zarządu	
Amir El Malla	Wiceprezes Zarządu	
Jacek Kuś	Wiceprezes Zarządu	

SFINKS POLSKA S.A.

**Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie
finansowe
za okres od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r.**

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r.

Dla akcjonariuszy Sfinks Polska S.A.

Zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018r. jest zobowiązany zapewnić sporządzenie śródrocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego zaczynającego się 1 stycznia 2023r. i kończącego się 31 marca 2023r. oraz wyniku finansowego za ten okres.

Niniejsze skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku zostało sporządzone w związku z dokonaniem korekty błędu polegającego na nieprawidłowym ujmowaniu w sprawozdaniach finansowych umów najmu lokali, które zgodnie z MSSF16 są klasyfikowane jako leasing a które dotyczą lokali gastronomicznych będących przedmiotem dalszego podnajmu franczyzobiorcom. Błąd polegał na braku zmniejszenia aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie zawarcia umowy podnajmu oraz braku ujęcia należności z tytułu subleasingu i rozpoznania wyniku na subleasingu. Korekty w kolejnych okresach są konsekwencją zmniejszenia aktywa z tytułu prawa do użytkowania (podlegającego amortyzacji) oraz rozpoznania należności z tytułu subleasingu (wycenianej wg zamortyzowanego kosztu).

Tab. Korekta wybranych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Wartość korekty w tys. PLN	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 31.03.2022	Na dzień 01.01.2022
Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	(11 375)	(11 495)	(11 138)	(11 652)
Należności długoterminowe z tytułu subleasingu	9 733	9 659	10 106	10 667
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(463)	(419)	(485)	(498)
Aktywa trwałe razem	(2 105)	(2 255)	(1 518)	(1 484)
Należności krótkoterminowe z tytułu subleasingu	4 080	4 043	3 587	3 608
Aktywa obrotowe razem	4 080	4 043	3 587	3 608
Aktywa razem	1 976	1 788	2 069	2 124
Zyski zatrzymane	1 976	1 788	2 069	2 124
Kapitał własny razem	1 976	1 788	2 069	2 124
Pasywa razem	1 976	1 788	2 069	2 124

Tab. Korekta wybranych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

Wartość korekty w tys. PLN	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
Korekta przychodów	(1 114)	(1 021)
Amortyzacja KWS	801	748
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(313)	(272)
Wynik na subleasingu	313	(96)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-	(369)
Odpis na należności leasingowe	(3)	(4)
Przychody odsetkowe	252	209
Różnice kursowe	(18)	95
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	231	(68)
Podatek odroczonego	(44)	13
Zysk netto razem	187	(55)

Niniejsze skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku zawiera zmiany bezpośrednio wynikające z korekty opisanej w akapicie powyżej, nie zawiera natomiast aktualizacji informacji w związku z upływem czasu od daty publikacji pierwotnego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku, z wyłączeniem noty 37 w zakresie zdarzeń, które miały miejsce po dacie bilansowej, która to nota została uzupełniona o zdarzenia które miały miejsce od daty publikacji

pierwotnego sprawozdania do daty publikacji niniejszego skorygowanego sprawozdania oraz zmiany polityki rachunkowości w zakresie leasingu. Powyższe oznacza, że wszelkie informacje podane jako dane „na dzień publikacji raportu” oraz dane „na dzień publikacji sprawozdania” dotyczą danych na dzień publikacji pierwotnego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku, tj. na dzień 30.05.2023 r.

Elementy jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Strona

Śródroczne zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r. wykazujące stratę netto w kwocie 1.169 tys. zł oraz ujemny całkowity dochód w kwocie 1.157 tys. zł	4
Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 120 920 tys. zł	6
Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r., wykazujące spadek kapitałów własnych o kwotę 1.157 tys. zł	9
Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.280 tys. zł	10
Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego	12
Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji dnia 29 września 2023 r.	

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Śródroczne zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023r.

		skorygowano od 01.01.2023 do 31.03.2023	korekta Od 01.01.2023 do 31.03.2023	opublikowano od 01.01.2023 do 31.03.2023	skorygowano od 01.01.2022 do 31.03.2022	korekta od 01.01.2022 do 31.03.2022	opublikowano od 01.01.2022 do 31.03.2022
Nota		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	7	24 561	(1 114)	25 675	20 198	(1 020)	21 218
Przychody ze sprzedaży							
Koszt własny sprzedaży	8	(18 058)	801	(18 859)	(15 024)	748	(15 772)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		6 503	(313)	6 816	5 174	(272)	5 446
Koszty ogólnego zarządu	8	(5 626)	-	(5 626)	(4 788)	-	(4 788)
Pozostałe przychody operacyjne	9	1 222	313	909	548	-	548
Pozostałe koszty operacyjne	10	(425)	-	(425)	(1 859)	(96)	(1 763)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 674	-	1 674	(925)	(368)	(557)
Przychody finansowe	11	421	252	169	343	205	138
Koszty finansowe	11	(3 521)	(21)	(3 500)	(7 612)	95	(7 707)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 426)	231	(1 657)	(8 194)	(68)	(8 126)
Podatek dochodowy	12	257	(44)	301	314	13	301
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 169)	187	(1 356)	(7 880)	(55)	(7 825)
Zysk (strata) netto		(1 169)	187	(1 356)	(7 880)	(55)	(7 825)
Zysk netto		(1 169)	187	(1 356)	(7 880)	(55)	(7 825)
Zysk netto przypadający:							
Akcjonariuszom		(1 169)	187	(1 356)	(7 880)	(55)	(7 825)
Inne całkowite dochody które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków							
Korekty wynikające z przeklasyfikowania		15	-	15	3 555	-	3 555
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(3)	-	(3)	(675)	-	(675)
Inne całkowite dochody (netto)		12	-	12	2 880	-	2 880
Całkowite dochody ogółem		(1 157)	187	(1 344)	(5 000)	(55)	(4 945)

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

		<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023	<u>korekta</u> Od 01.01.2023 do 31.03.2023	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022
	Nota						
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w PLN)							
Zwykły	13	(0,04)	0,00	(0,04)	(0,24)	(0,00)	(0,24)
Rozwodniony	13	(0,04)	0,00	(0,04)	(0,24)	(0,00)	(0,24)
Całkowity dochód na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w PLN)							
Zwykły	13	(0,04)	0,00	(0,04)	(0,15)	(0,00)	(0,15)
Rozwodniony	13	(0,04)	0,00	(0,04)	(0,15)	(0,00)	(0,15)

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.****Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2023r.**

		<u>skorygowano</u>	<u>korekta</u>	<u>opublikowano</u>	<u>skorygowano</u>	<u>korekta</u>	<u>opublikowano</u>	<u>skorygowano</u>	<u>korekta</u>	<u>opublikowano</u>	<u>skorygowano</u>	<u>korekta</u>	<u>opublikowano</u>
	Nota	Na dzień 31.03.2023 PLN'000	Na dzień 31.03.2023 PLN'000	Na dzień 31.03.2023 PLN'000	Na dzień 31.12.2022 PLN'000	Na dzień 31.12.2022 PLN'000	Na dzień 31.12.2022 PLN'000	Na dzień 31.03.2022 PLN'000	Na dzień 31.03.2022 PLN'000	Na dzień 31.03.2022 PLN'000	Na dzień 01.01.2022 PLN'000	Na dzień 01.01.2022 PLN'000	Na dzień 01.01.2022 PLN'000
Aktywa trwałe													
Wartości niematerialne	14	5 975	-	5 975	6 260	-	6 260	8 196	-	8 196	8 706	-	8 706
Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	15	56 551	(11 375)	67 926	56 084	(11 495)	67 579	66 154	(11 138)	77 292	61 247	(11 652)	72 899
Rzeczowe aktywa trwałe	16	11 185	-	11 185	11 475	-	11 475	10 106	-	10 106	10 262	-	10 262
Należności długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	9 733	9 733	-	9 659	9 659	-	10 105	10 105	-	10 667	10 667	-
Należności długoterminowe	22	5 286	-	5 286	5 548	-	5 548	7 214	-	7 214	7 419	-	7 419
Udziały w innych jednostkach	18	102	-	102	102	-	102	222	-	222	228	-	228
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	10 135	(463)	10 598	9 866	(419)	10 285	8 413	(485)	8 898	8 774	(498)	9 272
Aktywa trwałe razem		98 967	(2 105)	101 072	98 994	(2 255)	101 249	110 410	(1 518)	111 928	107 303	(1 483)	108 786
Aktywa obrotowe													
<u>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		21 953	4 080	17 873	23 367	4 043	19 324	22 352	3 587	18 765	23 385	3 607	19 778
Zapasy	23	1 752	-	1 752	1 671	-	1 671	1 552	-	1 552	1 405	-	1 405
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20	14 118	-	14 118	14 370	-	14 370	12 605	-	12 605	13 082	-	13 082
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	4 080	4 080	-	4 043	4 043	-	3 587	3 587	-	3 607	3 607	-
Aktywa obrotowe z tytułu instrumentów pochodnych	26	-	-	-	-	-	-	101	-	101	68	-	68
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	2 003	-	2 003	3 283	-	3 283	4 507	-	4 507	5 223	-	5 223
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem		21 953	4 080	17 873	23 367	4 043	19 324	22 352	3 587	18 765	23 385	3 607	19 778
Aktywa razem		120 920	1 975	118 945	122 361	1 788	120 573	132 762	2 069	130 693	130 688	2 124	128 564

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

	Nota	<u>skorygowano</u> Na dzień 31.03.2023 PLN'000	<u>korekta</u> Na dzień 31.03.2023 PLN'000	<u>opublikowano</u> Na dzień 31.03.2023 PLN'000	<u>skorygowano</u> Na dzień 31.12.2022 PLN'000	<u>korekta</u> Na dzień 31.12.2022 PLN'000	<u>opublikowano</u> Na dzień 31.12.2022 PLN'000	<u>skorygowano</u> Na dzień 31.03.2022 PLN'000	<u>korekta</u> Na dzień 31.03.2022 PLN'000	<u>opublikowano</u> Na dzień 31.03.2022 PLN'000	<u>skorygowano</u> Na dzień 01.01.2022 PLN'000	<u>korekta</u> Na dzień 01.01.2022 PLN'000	<u>opublikowano</u> Na dzień 01.01.2022 PLN'000
Kapitały własne													
Kapitał podstawowy	24	37 941	-	37 941	37 941	-	37 941	32 199	-	32 199	32 199	-	32 199
Zyski zatrzymane	24	(111 976)	1 975	(113 951)	(110 807)	1 788	(112 595)	(135 632)	2 069	(137 701)	(127 752)	2 124	(129 876)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	24	1 045	-	1 045	1 045	-	1 045	1 045	-	1 045	1 045	-	1 045
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	24	(85)	-	(85)	(97)	-	(97)	(135)	-	(135)	(3 015)	-	(3 015)
Inne składniki kapitału własnego	24	2 308	-	2 308	2 308	-	2 308	2 308	-	2 308	2 308	-	2 308
Kapitały własne razem		(70 767)	1 975	(72 742)	(69 610)	1 788	(71 398)	(100 215)	2 069	(102 284)	(95 215)	2 124	(97 339)
Zobowiązania długoterminowe													
Pożyczki i kredyty bankowe	25	79 391	-	79 391	78 945	-	78 945	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	64 603	-	64 603	64 638	-	64 638	75 326	-	75 326	71 938	-	71 938
Rezerwy długoterminowe	30	163	-	163	163	-	163	154	-	154	154	-	154
Przychody rozliczane w czasie - długoterminowe	33	4 005	-	4 005	4 268	-	4 268	5 812	-	5 812	6 161	-	6 161
Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów	28	1 315	-	1 315	1 741	-	1 741	8 440	-	8 440	8 974	-	8 974
Inne zobowiązania długoterminowe	28	961	-	961	1 369	-	1 369	1 274	-	1 274	1 512	-	1 512
Zobowiązania długoterminowe razem		150 438	-	150 438	151 124	-	151 124	91 006	-	91 006	88 739	-	88 739

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

		<u>skorygowano</u> Na dzień 31.03.2023 PLN'000	<u>korekta</u> Na dzień 31.03.2023 PLN'000	<u>opublikowano</u> Na dzień 31.03.2023 PLN'000	<u>skorygowano</u> Na dzień 31.12.2022 PLN'000	<u>korekta</u> Na dzień 31.12.2022 PLN'000	<u>opublikowano</u> Na dzień 31.12.2022 PLN'000	<u>skorygowano</u> Na dzień 31.03.2022 PLN'000	<u>korekta</u> Na dzień 31.03.2022 PLN'000	<u>opublikowano</u> Na dzień 31.03.2022 PLN'000	<u>skorygowano</u> Na dzień 01.01.2022 PLN'000	<u>korekta</u> Na dzień 01.01.2022 PLN'000	<u>opublikowano</u> Na dzień 01.01.2022 PLN'000
Zobowiązania krótkoterminowe													
<u>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż</u>													
<u>zobowiązania wchodzące w skład grup</u>													
<u>przeznaczonych do sprzedaży</u>													
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	32	18 473	-	18 473	18 369	-	18 369	41 558	-	41 558	39 664	-	39 664
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		16	-	16	1	-	1	-	-	-	64	-	64
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	654	-	654	651	-	651	1 252	-	1 252	1 250	-	1 250
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	16 756	-	16 756	16 590	-	16 590	16 790	-	16 790	15 182	-	15 182
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	630	-	630	621	-	621	78 557	-	78 557	77 257	-	77 257
Rezerwy krótkoterminowe	30	1 585	-	1 585	1 222	-	1 222	2 082	-	2 082	1 911	-	1 911
Przychody rozliczane w czasie	33	3 135	-	3 135	3 393	-	3 393	1 732	-	1 732	1 836	-	1 836
<u>Zobowiązania wchodzące w skład grup</u>													
<u>przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych</u>													
<u>jako utrzymywane z przeznaczeniem do</u>													
<u>sprzedaży</u>													
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		41 249	-	41 249	40 847	-	40 847	141 971	-	141 971	137 164	-	137 164
Zobowiązania razem		191 687	-	191 687	191 971	-	191 971	232 977	-	232 977	225 903	-	225 903
Pasywa razem		120 920	1 975	118 945	122 361	1 788	120 573	132 762	2 069	130 693	130 688	2 124	128 564

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**
Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023r. (w tys. PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z tytułu agio	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Inne kapitały własne	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne - akcjonariusze jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
01.01.2023 opublikowano	37 941	1 045	(97)	2 308	(112 595)	(71 398)	-	(71 398)
korekta	-	-	-	-	1 788	1 788	-	1 788
01.01.2023 skorygowano	37 941	1 045	(97)	2 308	(110 807)	(69 610)	-	(69 610)
Zysk netto opublikowano	-	-	-	-	(1 356)	(1 356)	-	(1 356)
korekta	-	-	-	-	187	187	-	187
Zysk netto skorygowano	-	-	-	-	(1 169)	(1 169)	-	(1 169)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	12	-	-	12	-	12
31.03.2023 opublikowano	37 941	1 045	(85)	2 308	(113 951)	(72 742)	-	(72 742)
korekta	-	-	-	-	1 975	1 975	-	1 975
31.03.2023 skorygowano	37 941	1 045	(85)	2 308	(111 976)	(70 767)	-	(70 767)
						-	-	
01.01.2022 opublikowano	32 199	1 045	(3 015)	2 308	(129 876)	(97 339)	-	(97 339)
korekta	-	-	-	-	2 124	2 124	-	2 124
01.01.2022 skorygowano	32 199	1 045	(3 015)	2 308	(127 752)	(95 215)	-	(95 215)
Zysk netto opublikowano	-	-	-	-	(7 825)	(7 825)	-	(7 825)
korekta	-	-	-	-	(55)	(55)	-	(55)
Zysk netto skorygowano	-	-	-	-	(7 880)	(7 880)	-	(7 880)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	2 880	-	-	2 880	-	2 880
31.03.2022 opublikowano	32 199	1 045	(135)	2 308	(137 701)	(102 284)	-	(102 284)
korekta	-	-	-	-	2 069	2 069	-	2 069
31.03.2022 skorygowano	32 199	1 045	(135)	2 308	(135 632)	(110 219)	-	(100 215)
01.01.2022 przed korektą	32 199	1 045	(3 015)	2 308	(129 876)	(97 339)	-	(97 339)
korekta	-	-	-	-	2 124	2 124	-	2 124
01.01.2022 po korekcie	32 199	1 045	(3 015)	2 308	(127 752)	(95 215)	-	(95 215)
Zysk netto opublikowano	-	-	-	-	17 281	17 281	-	17 281
korekta	-	-	-	-	(336)	(336)	-	(336)
Zysk netto skorygowano	-	-	-	-	16 945	16 945	-	16 945
Emisja akcji	5 742	-	-	-	-	5 742	-	5 742
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	2 918	-	-	2 918	-	2 918
31.12.2022 opublikowano	37 941	1 045	(97)	2 308	(112 595)	(71 398)	-	(71 398)
korekta	-	-	-	-	1 788	1 788	-	1 788
31.12.2022 skorygowano	37 941	1 045	(97)	2 308	(110 807)	(69 610)	-	(69 610)

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023r.

	<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej						
Zysk brutto roku obrotowego	(1 426)	231	(1 657)	(8 194)	(68)	(8 126)
Korekty:	4 964	(1 344)	6 308	10 590	(953)	11 543
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	(113)	-	(113)
Różnice kursowe	(85)	18	(103)	288	(96)	384
Amortyzacja środki trwałe	396	-	396	344	-	344
Amortyzacja wartości niematerialne	285	-	285	338	-	338
Amortyzacja aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	2 140	(801)	2 941	2 096	(748)	2 844
Odpis aktualizujący środki trwałe	13	-	13	(72)	-	(72)
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	-	-	-	173	-	173
Odpis aktualizujący aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	6	-	6	-	-	-
(Zysk)/strata na sprzedaży aktywów trwałych	(104)	-	(104)	12	-	12
Likwidacja środków trwałych	-	-	-	(12)	-	(12)
Likwidacja aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	(390)	(312)	(78)	96	96	-
(Zysk)/strata na sprzedaży udziałów	(5)	-	(5)	-	-	-
Wynik na przeklasyfikowaniu - MSR 1	15	-	15	3 555	-	3 555
Odpis aktualizujący udziały, udzielone pożyczki, należności leasingowe	9	3	6	23	4	19
Umorzenie zobowiązań	(74)	-	(74)	-	-	-
Spisanie VAT z tytułu niezapłaconych umorzonych zobowiązań	1	-	1	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	(272)	(252)	(20)	(267)	(209)	(58)
Koszty odsetek	3 378	-	3 378	2 968	-	2 968
Zapasy	(81)	-	(81)	(147)	-	(147)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	616	-	616	592	-	592
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(884)	-	(884)	716	-	716
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 538	(1 113)	4 651	2 396	(1 021)	3 417
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	79	-	79	16	-	16
Wpływy z należności z tytułu leasingu finansowego	861	861	-	812	812	-
Inne wpływy inwestycyjne	5	-	5	6	-	6
Wydatki na zakup majątku trwałego	(158)	-	(158)	(16)	-	(16)
Odsetki uzyskane	263	252	11	216	209	7
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 050	1 113	(63)	1 034	1 021	13

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

	<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
Odsetki zapłacone	(2 767)	-	(2 767)	(1 427)	-	(1 427)
Splata kredytów i pożyczek	(118)	-	(118)	-	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 983)	-	(2 983)	(2 719)	-	(2 719)
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 868)	-	(5 868)	(4 146)	-	(4 146)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 280)	-	(1 280)	(716)	-	(716)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 283		3 283	5 223		5 223
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 003		2 003	4 507		4 507
<i>W tym środki o ograniczonej dostępności</i>	31		31	322		322

NOTY DO SKORYGOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z MSSF
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r.

Spółka Sfinks Polska S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16 sierpnia 1999 roku w Kancelarii Notarialnej Andrzeja Gruszki (Rep. A Nr 2348/99). Dnia 3 września 1999 roku Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy XXI Wydział Gospodarczy w Łodzi w dziale B pod numerem 7369. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000016481.

1. Podstawowe dane jednostki:

Firma Spółki	Sfinks Polska Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Młodych Wilcząt 36, 05-540 Zalesie Górne
Sąd rejestrowy	Sąd Rejestrowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.
Numer w rejestrze	0000016481
Numer PKD	5610A
Sprawozdania finansowe:	Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje dane za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2023 roku i na dzień 31.03.2023 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2022r. oraz na dzień 31.12.2022r. i 31.03.2022r. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w identyczny sposób zapewniający porównywalność danych.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie restauracji oraz udzielanie franczyzobiorcom prawa do prowadzenia restauracji SPHINX, CHŁOPSKIE JADŁO i Piwiarnia Warki, których jest bezpośrednim właścicielem.

Ponadto Spółka udziela licencji na produkcję i wprowadzanie do obrotu dań gotowych oznakowanych markami Spółki.

Struktura właścicielska

Stan na dzień 31.03.2022r., 31.12.2022 r., 31.03.2023 i na dzień publikacji sprawozdania według najlepszej wiedzy Spółki.

Akcjonariusz	Udział w kapitale / głosach wg stanu na dzień 31.03.2023 oraz dzień publikacji sprawozdania (%)	Udział w kapitale / głosach wg stanu dzień 31.12.2022r. (%)	Udział w kapitale / głosach wg stanu dzień 31.03.2022r.* (%)
Mateusz Cacek ¹	12,18	10,42 ⁴	11,97 ^{*4}
Michalina Marzec ¹	8,88	8,88 ⁴	10,47 ⁴
Sylwester Cacek	-	1,8 ⁴	1,26 ⁴
Robert Dziubłowski ²	nd	nd	5,22
Mariola Krawiec-Rzeszotek ³	4,52	4,53	5,57
Pozostali	74,42	74,37	65,51
Razem	100,00	100,00	100,00

¹ Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym nr 3/2023 Mateusz Cacek oraz Michalina Marzec poinformowali, że łącznie posiadają 7 991 686 akcje Spółki, co stanowi 21,06% w ogólnej liczbie głosów.

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_03_2023.pdf

² Robert Dziubłowski łącznie z Top Consulting. (Spółka zwraca uwagę, że w dniu 10 sierpnia 2017 r. otrzymała Informację o transakcji uzyskaną w trybie art. 19 MAR dotyczącą nabycia 180 000 szt. akcji Sfinks Polska S.A. w dniu 9 sierpnia 2017; w dniu 21 lutego 2019 r. otrzymała od akcjonariusza zawiadomienie o transakcji uzyskane w trybie art. 19 MAR dotyczące zbycia 653 031 szt. akcji Sfinks Polska S.A. w dniu 20 lutego 2019 r.; w dniu 25 lutego 2019 r. otrzymała informację o transakcji uzyskaną w trybie art. 19 MAR dotyczącą nabycia 653 031 szt. akcji Sfinks Polska S.A. w dniu 20 lutego 2019 r. przez podmiot powiązany- Top Growth Equities Limited Spółka Prawa Cypryjskiego; w dniu 02 stycznia 2020 r. Sfinks otrzymał akcjonariusza zawiadomienie uzyskane w trybie art. 19 MAR dotyczące nabycia 293 250 akcji Sfinks Polska S.A. w dniu 30.12.2019 r.; Z uwagi na to, iż Spółka nie otrzymała formalnego stanu posiadania po ww. transakcjach Spółka prezentowała stan wg ostatniego formalnego ujawnienia stanu posiadania z 2013 r.

³ Łącznie z osobą blisko związaną.

⁴ Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym nr 49/2020 w dn.15 grudnia 2020 r. Mateusz Cacek oraz Michalina Marzec poinformowali, że łącznie z Sylwestrem Cackiem tj. osobą, z którą łączy ich ustne porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, posiadali na dzień złożenia oświadczenia łącznie 7.629.273 akcji Spółki, co stanowiło 23,7% w ogólnej liczbie głosów.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_49_2020.pdf

*Nie uwzględnia akcji objętych w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki; rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS nastąpiła w dniu 20 września 2022r.

**Nie uwzględnia korekty stanu posiadania dokonanej raportem bieżącym nr 27/2022 z dn.12 października 2022 r.

Skład Zarządu Spółki od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia publikacji sprawozdania:

Sylwester Cacek – Prezes Zarządu,
Mateusz Cacek – Wiceprezes Zarządu,
Amir El Malla – Wiceprezes Zarządu,
Jacek Kuś – Wiceprezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2023 r. do dnia publikacji sprawozdania:

Sławomir Pawłowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Artur Wasilewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Adam Karolak - członek Rady Nadzorczej,
Mariola Krawiec-Rzeszotek – członek Rady Nadzorczej,
Dariusz Górnicki – członek Rady Nadzorczej,
Magdalena Bogusławska (wcześniej Rzeszotek) – członek Rady Nadzorczej.

2. Oświadczenie o zgodności sprawozdania z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zaakceptowanymi przez Unię Europejską dla sprawozdawczości finansowej oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29.03.2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2023 rok:

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe oraz klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Kodeks Praktyki MSSF 2:** Ujawnianie zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji (obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku),

Zmiany do istniejących standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE lub zatwierdzone, ale jeszcze nie obowiązujące

- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie)
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie)
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”** w zakresie sprzedaży lub przeniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami.

3. Zasady sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego

Walutą prezentacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz walutą funkcjonalną jest złoty polski. W sprawozdaniu prezentowane są dane w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy, w której pełni rolę jednostki dominującej. Dla pełnego obrazu sytuacji finansowej jednostki, oba sprawozdania powinny być czytane łącznie.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia przez Zarząd określonych założeń, dokonania ocen i szacunków, które mają odzwierciedlenie w stosowanej polityce rachunkowości oraz w wykazywanych w sprawozdaniu finansowym wartościach aktywów oraz pasywów, przychodów oraz kosztów. Wyniki szacunków oraz związanych z nimi założeń będących rezultatem doświadczenia oraz różnorodnych czynników uważanych za uzasadnione w danych okolicznościach są podstawą dokonywania oceny wartości składników aktywów oraz zobowiązań, które nie wynikają wprost z innych źródeł. Rzeczywiste wyniki finansowe mogą się różnić od przyjętych szacunków.

Rodzaje ryzyka finansowego są rozpoznawane przez Spółkę i ujawniane w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym. W zależności od oceny Zarządu opartej na analizie sytuacji majątkowej i makroekonomicznej Spółki, Zarząd podejmuje odpowiednie kroki w celu zabezpieczenia przed danym rodzajem ryzyka finansowego lub decyduje o rezydualnym charakterze ryzyka. Podejście do ryzyka finansowego oraz powody zastosowania danej koncepcji są ujawniane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Szacunki oraz będące ich podstawą założenia są poddawane bieżącej weryfikacji. Korekta szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym została dokonana pod warunkiem, że dotyczy tylko tego okresu, lub w którym została dokonana oraz w okresach przyszłych, jeśli dotyczy zarówno bieżącego jak i przyszłych okresów.

Spółka sporządza:

- zestawienie całkowitych dochodów w układzie kalkulacyjnym,
- rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Zasady rachunkowości opisane powyżej stosowane były w sposób ciągły we wszystkich okresach zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

4. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 31 marca 2023r. zostało sporządzone z uwzględnieniem założenia kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy od daty publikacji i nie zawiera korekt, które byłyby konieczne w przypadku braku takiego założenia.

W związku z historycznie zaciągniętym kredytem inwestycyjnym oraz na skutek negatywnych zdarzeń jakie miały miejsce w ostatnich latach, w tym w szczególności pandemii COVID-19 oraz rosnącymi kosztami prowadzenia działalności Spółka wykazuje wysoki stan zobowiązań.

W okresie pandemii Covid-19 Spółka nie miała praktycznie możliwości generowania przychodów co powodowało wysoką lukę płynnościową. Dzięki wdrożonym działaniom restrukturyzacyjnym, w tym zrestrukturyzowaniu zobowiązań poprzez zawarcie układu z wierzycielami Spółki oraz pozyskaniu długoterminowego finansowania dłużnego w postaci pożyczki z ARP Zarząd ustabilizował sytuację płynnościową Spółki.

Opracowane przez Zarząd projekcje, uwzględniające realizowany w ostatnich miesiącach wzrost sprzedaży oraz zakładany rozwój sieci w oparciu o model franczyzowy, wskazują, że środki jakimi będzie dysponowała Spółka, będą wystarczające do prowadzenia działalności oraz regulowania zobowiązań. Należy jednak mieć na uwadze, że na sytuację Spółki w kolejnych okresach będą miały zarówno czynniki wewnętrzne jak i zewnętrzne, w tym sytuacja geopolityczna i gospodarcza kraju. W szczególności dotyczy to ryzyka możliwego spadku popytu na usługi gastronomiczne, spowodowanego pogarszającą się sytuacją gospodarstw domowych, ryzyka niskiej skłonności do inwestowania w branżę gastronomiczną, co może negatywnie wpłynąć na rozwój Spółki lub ryzyka możliwego pogarszania się rentowności lokali gastronomicznych na skutek rosnących kosztów ich funkcjonowania.

5. Wybrane zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki minimalna kwota wskazująca na możliwość uznania danego składnika majątku Sfinks za środek trwały wynosi 3,5 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazane są w bilansie w wartości początkowej pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, z zastosowaniem metody liniowej oraz szacowanych przez Zarząd okresów ekonomicznej przydatności tych środków. Spółka stosuje następujące okresy ekonomicznej przydatności:

- | | |
|--|----------------|
| • Ulepszenia w obcych środkach trwałych oraz budynki i budowle | od 10 - 15 lat |
| • Maszyny i urządzenia | od 5 - 10 lat |
| • Środki transportu | od 3 - 7,5 lat |
| • Pozostałe środki trwałe | od 2 - 10 lat, |

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, a w przypadku, jeśli umowa nie przewiduje przeniesienia własności lub Spółka nie planuje przenieść prawa własności - nie dłużej niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w zestawieniu całkowitych dochodów.

Wartości niematerialne

Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki minimalna kwota wskazująca na możliwość uznania danego składnika majątku Sfinks za wartość niematerialną wynosi 3,5 tys. zł.

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania danego programu komputerowego. Aktywowany koszt odpisuje się przez szacowany okres użytkowania. Średni okres użytkowania oprogramowania komputerowego wynosi 5 lat.

Spółka dokonała przeglądu czynników, które należy wziąć pod uwagę przy ocenie okresu użytkowania znaków towarowych, takich jak:

- oczekiwane wykorzystanie znaków towarowych i ocena czy znaki mogą być wydajnie zarządzane,
- techniczne, technologiczne, handlowe lub inne rodzaje zużycia,
- stabilność branży gastronomicznej,
- poziom późniejszych nakładów niezbędnych do uzyskania oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych ze znaków.

Biorąc pod uwagę powyższe czynniki Spółka uznała, że nie istnieją żadne dające się przewidzieć ograniczenia okresu, w którym można spodziewać się, że usługi sprzedawane pod zarządzanymi przez Spółkę znakami towarowymi będą generowały korzyści finansowe i w związku z tym znaki towarowe są traktowane jako wartość niematerialna o nieokreślonym okresie użytkowania, od których nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych. W każdym okresie sprawozdawczym następuje weryfikacja okresu użytkowania, w celu ustalenia, czy zdarzenia i okoliczności nadal potwierdzają ocenę, że okres użytkowania tego składnika nadal jest nieokreślony.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy czy wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości składników majątku trwałego. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

W przypadku rzeczowych aktywów trwałych uznaje się, że najmniejszym możliwym do zidentyfikowania ośrodkiem generującym przepływy pieniężne jest pojedyncza restauracja, chyba że ustalenia umowne z wynajmującym stanowią inaczej. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej.

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej szacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach.

Leasing

Do identyfikacji umów leasingu Spółka stosuje model kontroli, wprowadzając rozróżnienie na umowy leasingu i umowy o świadczenie usług w zależności od tego, czy występuje składnik aktywów kontrolowany przez klienta.

Za okres leasingu Spółka przyjmuje nieodwołalny okres leasingu, wraz z okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu (jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji). Dla umów zawartych na czas nieokreślony Spółka szacuje najbardziej prawdopodobny okres trwania umowy, dla umów najmu lokali Spółka przyjęła okres 10 lat od późniejszej z dat: daty pierwotnego ujęcia leasingu lub daty generalnego remontu lokalu. Umowy krótkookresowe, tj. takie których okres nie przekracza 12 miesięcy oraz umowy o niskiej wartości Spółka ujmuje bezpośrednio w koszty.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy uwzględnia ryzyko spółki, okres leasingu i przedmiot leasingu. Z uwagi na fakt, że Spółka posiada istotne zobowiązania kredytowe udzielone Spółce na długi okres, Spółka przyjęła, że najlepszym szacunkiem krańcowej stopy leasingobiorcy dla zobowiązania z tytułu leasingów związanych z użytkowaniem lokali jest zastosowanie dla leasingów stopy procentowej równej efektywnej stopie procentowej otrzymanych kredytów i pożyczek na ten sam okres. Zobowiązania z tytułu leasingu na inne okresy lub w innej walucie są korygowane odpowiednio.

Umowy subleasingu, których okres trwania stanowi co najmniej 50% okresu leasingu głównej umowy leasingu, klasyfikowane są jako leasing finansowy. W przeciwnym razie umowa subleasingu jest umową leasingu operacyjnego.

W momencie zawarcia umowy subleasingu klasyfikowanej jako leasing finansowy Spółka przestaje ujmować leasingowany składnik aktywów jako składnik rzeczowych aktywów trwałych i rozpoznaje należności z tytułu subleasingu w kwocie sumy minimalnych należnych Spółce opłat leasingowych wynikających z umowy subleasingu zdyskontowanych stopą procentową subleasingu. Jeżeli stopa subleasingu nie jest określona w umowie subleasingu, wówczas Spółka stosuje stopę dyskontową właściwą dla leasingu głównego. W zakresie należności leasingowych z tytułu umów podnajmu lokali zawierających prawo do ich wypowiedzenia w przypadku braku płatności podstawą odpisu na straty kredytowe jest wartość bieżącą należności z tytułu subleasingu za okres 3 miesięcy, jednak nie krótszy niż okres wypowiedzenia.

W czasie trwania umowy subleasingu Spółka, rozpoznaje zarówno przychody z tytułu odsetek w umowie subleasingu jak i koszty z tytułu odsetek w umowie głównej leasingu, które są prezentowane w szyku rozwartym.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe Spółki są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:

1. aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
2. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
3. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do pierwszej z tych kategorii, jeżeli spełnione są dwa warunki:

- 1) aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz
- 2) jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

W sytuacji, gdy nie są spełnione warunki zaklasyfikowania do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej.

Spółka dokonuje podziału na pozycje krótkoterminowe i długoterminowe zgodnie z wytycznymi MSSF. Dany składnik aktywów zalicza się do aktywów obrotowych, gdy oczekuje się, że zostanie zrealizowany w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego lub stanowi składnik środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów (zgodnie z jego definicją w MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych) chyba, że

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

występują ograniczenia dotyczące jego wymiany, czy wykorzystania do zaspokojenia zobowiązania w przeciągu przynajmniej dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

W momencie ujęcia początkowego oraz przez cały okres ujmowania aktywa finansowego w sprawozdaniach z sytuacji finansowej spółki szacuje się oczekiwane straty na aktywie.

Spółka stosuje dwa podejścia do szacowania oczekiwanej straty, zgodnie z którymi strata jest ustalana na podstawie:

- straty kredytowej oczekiwanej w okresie 12 miesięcy (odpis ogólny), albo
- straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności, w przypadku, gdy dla danego składnika aktywów od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego.

Zmiana wyceny aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu ujmowana jest w wyniku bieżącego okresu.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu, za wyjątkiem aktywów utrzymywanych w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów pieniężnych z kontraktów jak i ich sprzedaż – dla tych aktywów zyski i straty z wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach, z tym zastrzeżeniem, że w momencie ujęcia początkowego instrumentu kapitałowego nie przeznaczonego do obrotu, Zarząd może podjąć nieodwołalną decyzję o wycenie takiego instrumentu finansowego, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Instrumenty kapitałowe w postaci udziałów w spółkach kontrolowanych klasyfikowane są do aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Udziały w innych podmiotach nie dające kontroli wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego, z zastrzeżeniem, że zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy jest prezentowana w innych całkowitych dochodach. W przypadku, gdyby zastosowanie powyższego zastrzeżenia powodowało brak współmierności przychodów i kosztów lub gdy zobowiązanie finansowe wynika ze zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowych, cała zmiana wartości godziwej jest ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe są to inne zobowiązania niż wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka klasyfikuje do tej pozycji m.in.

- zobowiązania handlowe,
- wyemitowane instrumenty dłużne (np. obligacje, weksle własne),
- kredyty,
- zaciągnięte pożyczki,
- zobowiązania z tytułu leasingu.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, gdzie koszty odsetkowe ujmują się metodą efektywnego dochodu. Ewentualnie wycenia się je w wysokości kwoty kapitału pozostającego do spłaty powiększonego o odsetki naliczone na dzień bilansowy (jeżeli nie różni się istotnie ta wycena od wyceny po zamortyzowanym koszcie).

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa, to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania początkowo ujmowane są w księgach według ich wartości nominalnej, a następnie kwoty zobowiązania (wraz z odsetkami naliczonymi, o ile istnieje istotne prawdopodobieństwo ich zapłaty) na dzień bilansowy.

Zobowiązania finansowe zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, w tej części, dla której spłata zobowiązania przypada na okres 12 miesięcy od dnia bilansowego, z wyjątkiem sytuacji, gdy spółka nie spełni warunków umownych. W tej sytuacji całe zobowiązanie klasyfikowane jest jako krótkoterminowe.

Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszoną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia), nie wyższej niż cena sprzedaży możliwa do uzyskania.

W odniesieniu do zapasów, które nie są wzajemnie wymienialne oraz wyrobów i usług wytworzonych i przeznaczonych do realizacji konkretnych przedsięwzięć koszt zapasów ustala się metodą szczegółowej identyfikacji poszczególnych kosztów. Metoda ta polega na przyporządkowaniu konkretnego kosztu (wartości początkowej) do poszczególnych pozycji zapasów. W odniesieniu do pozostałych zapasów koszt ustala się stosując metodę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Kapitał podstawowy

Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej.

Koszty krańcowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym, jako pomniejszenie wpływów z emisji.

Kapitał opłacony, a niezarejestrowany wykazywany jest jako odrębna pozycja kapitałów.

Kapitał z tytułu agio

Kapitał wynikający ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kosztów i przychodów związanych z emisją akcji.

Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych.

Wartość kapitału z aktualizacji wyceny wynika z wyceny efektywnej części instrumentów zabezpieczających oraz wyceny aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, skorygowanych o podatek odroczonego.

Inne składniki kapitału

Główną pozycję wśród tych kapitałów w Spółce stanowi kapitał wynikający z programów motywacyjnych skierowanych do Zarządu i kluczowej kadry kierowniczej. Wartość tego kapitału jest wyceniana zgodnie z MSSF2.

Spółka dopuszcza tworzenie innych pozycji kapitałów własnych wg potrzeb Spółki.

Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w bilansie wówczas, gdy na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i jest prawdopodobne, iż wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków. Jeżeli wpływ utraty wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość rezerwy ustalana jest jako przewidywana kwota przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowana przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, odzwierciedlającej wartość pieniądza w czasie oraz ryzyka charakterystyczne dla danego składnika zobowiązań.

Rezerwy na zobowiązania spowodowane restrukturyzacją tworzone są wówczas, gdy Spółka posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji i restrukturyzacja taka rozpoczęła się lub informacja o niej została podana do publicznej wiadomości.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą. Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio do zestawienia rachunku zysku i strat.

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczonego.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Podatek odroczonego jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczonego jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest

rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Aktywa i rezerwa na podatek odroczony prezentowane są w bilansie per saldo i ich zmiana rozpoznawana jest w rachunku zysku i strat lub w innych dochodach całkowitych (dla efektywnej części instrumentów zabezpieczających).

6. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

Spółka działa w obszarze jednego segmentu branżowego – rynku restauracyjnego.
Spółka działa głównie w obszarze jednego segmentu geograficznego, jakim jest Polska.

7. Przychody ze sprzedaży

	<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	24 271	(1 114)	25 385	19 868	(1 020)	20 887
- przychody ze sprzedaży gastronomicznej	-	-	-	-	-	-
- przychody z tytułu opłat franchisingowych	18 738	-	18 738	14 966	-	14 966
- przychody z tytułu wynajmu powierzchni i pozostałe	2 231	-	2 231	1 986	-	1 986
- w tym z tytułu korekty subleasingu	3 302	(1 114)	4 416	2 915	(1 020)	3 935
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	(1 114)	(1 114)	-	(1 020)	(1 020)	-
	290	-	290	330	-	330
Razem	24 561	(1 114)	25 675	20 198	(1 020)	21 218

8. Koszty według rodzaju

	<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN
Amortyzacja	(2 821)	801	(3 622)	(2 778)	748	(3 526)
w tym: wpływ MSSF 16	(2 120)	801	(2 921)	(2 056)	748	(2 804)
Zużycie materiałów i energii	(7 382)	-	(7 382)	(5 899)	-	(5 899)
Usługi obce	(9 209)	-	(9 209)	(7 674)	-	(7 674)
w tym: wpływ MSSF 16	4 301	-	4 301	4 060	-	4 060
Podatki i opłaty	(100)	-	(100)	(100)	-	(100)
Wynagrodzenia	(2 630)	-	(2 630)	(2 277)	-	(2 277)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(489)	-	(489)	(402)	-	(402)
Pozostałe koszty rodzajowe	(779)	-	(779)	(368)	-	(368)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(274)	-	(274)	(314)	-	(314)
Razem	(23 684)	801	(24 485)	(19 812)	748	(20 560)
Koszt własny sprzedaży	(18 058)	801	(18 859)	(15 024)	748	(15 772)
w tym: wpływ MSSF 16	1 987	801	1 186	1 823	748	1 075
Koszty ogólnego zarządu	(5 626)	-	(5 626)	(4 788)	-	(4 788)
w tym: wpływ MSSF 16	194	-	194	181	-	181
Razem	(23 684)	801	(24 485)	(19 812)	748	(20 560)

9. Pozostałe przychody operacyjne

	<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	104	-	104	-	-	-
Odszkodowania i kary umowne	26	-	26	174	-	174
Rozwiązane odpisy aktualizujące na należności	529	-	529	228	-	228
Rozwiązane odpisy aktualizujące na majątek trwały	14	-	14	96	-	96
Wynik na likwidacji leasingów	78	-	78	-	-	-
Wynik na subleasingu	313	313	-	-	-	-
Sprzedaż wyposażenia	74	-	74	28	-	28
Bony przeterminowane	-	-	-	3	-	3
Umorzenie zobowiązań	70	-	70	-	-	-
Pozostałe	14	-	14	19	-	19
Razem	1 222	313	909	548	-	548

10. Pozostałe koszty operacyjne

	<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023 000'PLN	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	(13)	-	(13)
Likwidacja aktywów trwałych	-	-	-	12	-	12
Odpisy aktualizujące należności	(338)	-	(338)	(1 405)	-	(1 405)
Odpisy aktualizujące majątek trwały	(34)	-	(34)	(197)	-	(197)
<i>w tym: na znaki towarowe</i>	-	-	-	(173)	-	(173)
Wynik na subleasingu	-	-	-	(96)	(96)	-
Koszty procesowe	(39)	-	(39)	(23)	-	(23)
Kary umowne i odszkodowania	(2)	-	(2)	(79)	-	(79)
Darowizny	-	-	-	(22)	-	(22)
Pozostałe koszty	(12)	-	(12)	(36)	-	(36)
Razem	(425)	-	(425)	(1 859)	(96)	(1 763)

11. Koszty finansowe netto

	<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN
Uzyskane odsetki	47	-	47	99	-	99
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	85	(18)	103	(289)	95	(384)
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	104	-	104	(383)	-	(383)
Koszty odsetek od kredytów i pożyczek	(1 992)	-	(1 992)	(1 314)	-	(1 314)
Koszty odsetek od leasingów	(1 348)	-	(1 348)	(1 414)	-	(1 414)
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	(1 343)	-	(1 343)	(1 408)	-	(1 408)
Koszty odsetek od pozostałych zobowiązań	(95)	-	(95)	(750)	-	(750)
<i>w tym : rezerwa na odsetki UPR</i>	-	-	-	(731)	-	(731)
Dyskonto należności	71	-	71	(193)	-	(193)
Wycena i rozliczenie instrumentów pochodnych	-	-	-	33	-	33
Dyskonto zobowiązań	(105)	-	(105)	(47)	-	(47)
Odpisy aktualizujące pożyczki	(6)	-	(6)	(19)	-	(19)
Odpisy na należności	(3)	(3)	-	(29)	(4)	(25)
Korekty wynikające z przekwalifikowania	(15)	-	(15)	(3 555)	-	(3 555)
Dyskonto pożyczki	5	-	5	-	-	-
Umorzenie odsetek UPR	4	-	4	-	-	-
Wynik na sprzedaży udziałów	5	-	5	-	-	-
Inne	(5)	-	(5)	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek od leasingów	252	252	-	209	209	-
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	-	252	-	209	209	-
	(3 100)	231	(3 331)	(7 269)	300	(7 569)

* W okresie porównawczym Sfinks Polska S.A. sprzedała 6.055 udziałów Shanghai Express Sp. z o.o., co stanowi 75,01% kapitału zakładowego tej spółki i tym samym utraciła kontrolę nad tym podmiotem. Łączna cena sprzedaży udziałów 6 tys. zł.

W związku ze sprzedażą udziałów Spółka przeklasyfikowała skumulowane straty z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich latach w innych całkowitych w dochodach w kwocie 3.555 tys. zł z pozycji kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych do wyniku finansowego okresu porównawczego.

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

12. Podatek dochodowy

	<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>Korekta</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 31.03.2023 000'PLN	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022 000'PLN
Podatek bieżący	(15)	-	(15)	-	-	-
Podatek odroczony	272	(44)	316	314	13	301
Razem podatek	257	(44)	301	314	13	301

Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	<u>skorygowano</u>		<u>korekta</u>		<u>opublikowano</u>		<u>skorygowano</u>		<u>korekta</u>		<u>opublikowano</u>	
	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Aktywa z tytułu podatku na dzień	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Aktywa z tytułu podatku na dzień	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Aktywa z tytułu podatku na dzień	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Aktywa z tytułu podatku na dzień	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Aktywa z tytułu podatku na dzień	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Aktywa z tytułu podatku na dzień
	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Odniesionych na wynik finansowy	58 114	10 115	2 439	(463)	55 675	10 578	56 216	9 843	2 208	(419)	54 008	10 262
Środki trwałe i wartości niematerialne	21 328	3 126	2 439	(463)	18 889	3 589	21 504	3 247	2 208	(419)	19 296	3 666
Odpisy na należności	6 157	1 170	-	-	6 157	1 170	6 574	1 249	-	-	6 574	1 249
Straty podatkowe	17 838	3 389	-	-	17 838	3 389	17 137	3 256	-	-	17 137	3 256
Udziały i pożyczki - odpisy	1 526	290	-	-	1 526	290	1 526	290	-	-	1 526	290
Rezerwy na zobowiązania i przychody przyszłych okresów	7 238	1 375	-	-	7 238	1 375	7 054	1 341	-	-	7 054	1 341
Zobowiązania i inne	4 027	765	-	-	4 027	765	2 421	460	-	-	2 421	460
Odniesionych na kapitał własny	105	20	-	-	105	20	120	23	-	-	120	23
Wycena instrumentów finansowych	105	20	-	-	105	20	120	23	-	-	120	23
RAZEM	58 219	10 135	2 439	(463)	55 780	10 598	56 336	9 866	2 208	(419)	54 128	10 285

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Tytuł ujemnych różnic przejściowych (cd.)	skorygowano		korekta		opublikowano		skorygowano		korekta		opublikowano	
	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Aktywa z tytułu podatku na dzień	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Aktywa z tytułu podatku na dzień	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Aktywa z tytułu podatku na dzień	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Aktywa z tytułu podatku na dzień	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Aktywa z tytułu podatku na dzień	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Aktywa z tytułu podatku na dzień
	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022	01.01.2022	01.01.2022	01.01.2022	01.01.2022	01.01.2022	01.01.2022
Odniesionych na wynik finansowy	59 937	10 449	2 554	(485)	57 383	10 934	58 718	10 160	2 622	(498)	56 096	10 658
Środki trwałe i wartości niematerialne	22 851	3 372	2 554	(485)	20 297	3 857	23 195	3 411	2 622	(498)	20 573	3 909
Odpisy na należności	7 097	1 348	-	-	7 097	1 348	6 028	1 145	-	-	6 028	1 145
Straty podatkowe	4 163	791	-	-	4 163	791	4 163	791	-	-	4 163	791
Udziały i pożyczki - odpisy	1 526	290	-	-	1 526	290	2 553	485	-	-	2 553	485
Rezerwy na zobowiązania i przychody przyszłych okresów	15 286	2 904	-	-	15 286	2 904	14 799	2 812	-	-	14 799	2 812
Zobowiązania i inne	9 014	1 744	-	-	9 014	1 744	7 980	1 516	-	-	7 980	1 516
Odniesionych na kapitał własny	168	32	-	-	168	32	3 721	707	-	-	3 721	707
Wycena instrumentów finansowych	168	32	-	-	168	32	3 721	707	-	-	3 721	707
RAZEM	60 105	10 481	2 554	(485)	57 551	10 966	62 439	10 867	2 622	(498)	59 817	11 365

Rezerwa na podatek odroczony

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	skorygowano		korekta		opublikowano		skorygowano		korekta		opublikowano	
	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Rezerwa z tytułu podatku na dzień	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Rezerwa z tytułu podatku na dzień	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Rezerwa z tytułu podatku na dzień	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Rezerwa z tytułu podatku na dzień	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Rezerwa z tytułu podatku na dzień	Kwota różnicy przejściowej na dzień	Rezerwa z tytułu podatku na dzień
	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Odniesionych na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena kredytu, instr. finans. I odsetki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto	10 135	(463)	10 598	9 866	(419)	10 285
--	---------------	--------------	---------------	--------------	--------------	---------------

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Tytuł dodatnich różnic przejściowych (cd.)	skorygowano		Korekta		opublikowano		skorygowano		korekta		opublikowano	
	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.03.2022	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.03.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.03.2023	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.03.2023	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.03.2022	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.03.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 01.01.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 01.01.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2022	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.12.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 01.01.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 01.01.2022
Odniesionych na wynik finansowy	10 719	2 068	-	-	10 719	2 068	11 018	2 093	-	-	11 018	2 093
Zobowiązania	248	47	-	-	248	47	295	56	-	-	295	56
Wycena kredytu, instr. finans. I odsetki	10 471	2 021	-	-	10 471	2 021	10 723	2 037	-	-	10 723	2 037
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	10 719	2 068	-	-	10 719	2 068	11 018	2 093	-	-	11 018	2 093
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto		8 413		(485)		8 898		8 774		(498)		9 272

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

13. Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję i wartość księgowa na jedną akcję

	<u>skorygowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023	<u>korekta</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023	<u>opublikowano</u> od 01.01.2023 do 30.03.2023	<u>skorygowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022	<u>korekta</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022	<u>opublikowano</u> od 01.01.2022 do 31.03.2022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	37 941 054	-	37 941 054	32 199 512	-	32 199 512
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku (straty) na akcję (szt.)	37 941 054	-	37 941 054	32 199 512	-	32 199 512
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(1 169)	187	(1 356)	(7 880)	(55)	(7 825)
Zysk (strata) przypadający na akcję z działalności kontynuowanej						
Zwykły (w PLN)	(0,04)	-	(0,04)	(0,24)	-	(0,24)
Rozwodniony (w PLN)	(0,04)	-	(0,04)	(0,24)	-	(0,24)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przypadający na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Zwykły (w PLN)	-	-	-	-	-	-
Rozwodniony (w PLN)	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(1 157)	187	(1 344)	-	(55)	(4 945)
Dochód przypadający na akcję z działalności kontynuowanej						
Zwykły (w PLN)	(0,04)	-	(0,04)	(0,15)	-	(0,15)
Rozwodniony (w PLN)	(0,04)	-	(0,04)	(0,15)	-	(0,15)
Całkowity dochód z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	-	-	-	-	-	-
Dochód przypadający na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
Zwykły (w PLN)	-	-	-	-	-	-
Rozwodniony (w PLN)	-	-	-	-	-	-

Zwykły zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne.

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jakby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

Zwykły dochód na akcję wylicza się jako iloraz całkowitego dochodu przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne.

Rozwodniony dochód na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jakby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

	<u>skorygowano</u>	<u>korekta</u>	<u>opublikowano</u>	<u>skorygowano</u>	<u>korekta</u>	<u>opublikowano</u>	<u>skorygowano</u>	<u>korekta</u>	<u>opublikowano</u>	<u>skorygowano</u>	<u>korekta</u>	<u>opublikowano</u>
	<u>Na dzień</u>	<u>Na dzień</u>	<u>Na dzień</u>	<u>Na dzień</u>	<u>Na dzień</u>	<u>Na dzień</u>	<u>Na dzień</u>	<u>Na dzień</u>	<u>Na dzień</u>	<u>Na dzień</u>	<u>Na dzień</u>	<u>Na dzień</u>
	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.03.2022</u>	<u>31.03.2022</u>	<u>31.03.2022</u>	<u>01.01.2022</u>	<u>01.01.2022</u>	<u>01.01.2022</u>
	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>	<u>PLN'000</u>
Wartość księgowa	(70 767)	-	(72 742)	(69 610)	-	(71 398)	-	-	(102 284)	(95 215)	2 124,00	(97 339)
Liczba akcji szt.	37 941 054	-	37 941 054	37 941 054	-	37 941 054	-	-	32 199 512	32 199 512	32 199 512	32 199 512
Wartość księgowa na jedną akcję w PLN	(1,87)	-	(1,92)	(1,83)	-	(1,88)	-	-	(3,18)	(2,95)	0,07	(3,02)
Rozwodniona liczba akcji szt.	37 941 054	-	37 941 054	37 941 054	-	37 941 054	-	-	32 199 512	32 199 512	32 199 512	32 199 512
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w PLN	(1,87)	-	(1,92)	(1,83)	-	(1,88)	-	-	(3,18)	(2,95)	0,07	(3,02)

Wartość księgowa na akcję wylicza się jako iloraz wartości aktywów netto Spółki oraz liczby akcji zwykłych na dzień bilansowy, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne.

Rozwodnioną wartość księgową na akcję wylicza się korygując liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jakby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykły

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

14. Wartości niematerialne

Stan na 31.03.2023 (w tys. PLN)	Umowy	Znaki towarowe	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Inne wartości niematerialne	WNIP w budowie	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2023	1 262	30 433	10 999	715	116	43 525
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	1 262	30 433	10 999	715	116	43 525
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2023	(982)	(13)	(6 734)	(607)	-	(8 336)
Zwiększenia	-	(6)	(243)	(36)	-	(285)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	(982)	(19)	(6 977)	(643)	-	(8 621)
Odpisy aktualizujące						
Stan na 1 stycznia 2023	(280)	(28 608)	(41)	-	-	(28 929)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	(280)	(28 608)	(41)	-	-	(28 929)
Wartość netto 1 stycznia 2023	-	1 812	4 224	108	116	6 260
Wartość netto 31 marca 2023	-	1 806	3 981	72	116	5 975

Stan na 31.12.2022 (w tys. PLN)	Umowy	Znaki towarowe	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Inne wartości niematerialne	WNIP w budowie	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2022	1 262	30 170	11 163	715	114	43 424
Zwiększenia	-	263	10	-	2	275
Zmniejszenia	-	-	(174)	-	-	(174)
Stan na 31 grudnia 2022	1 262	30 433	10 999	715	116	43 525
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2022	(876)	-	(5 814)	(465)	-	(7 155)
Zwiększenia	(106)	(13)	(981)	(142)	-	(1 242)
Zmniejszenia	-	-	61	-	-	61
Stan na 31 grudnia 2022	(982)	(13)	(6 734)	(607)	-	(8 336)
Odpisy aktualizujące						
Stan na 1 stycznia 2022	-	(27 409)	(154)	-	-	(27 563)
Zwiększenia	(280)	(1 199)	-	-	-	(1 479)
Zmniejszenia	-	-	113	-	-	113
Stan na 31 grudnia 2022	(280)	(28 608)	(41)	-	-	(28 929)
Wartość netto 1 stycznia 2022	386	2 761	5 195	250	114	8 706
Wartość netto 31 grudnia 2022	-	1 812	4 224	108	116	6 260

Stan na 31.03.2022 (w tys. PLN)	Umowy	Znaki towarowe	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Inne wartości niematerialne	WNIP w budowie	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2022	1 262	30 170	11 163	715	114	43 424
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	1 262	30 170	11 163	715	114	43 424
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2022	(876)	-	(5 814)	(465)	-	(7 155)
Zwiększenia	(53)	-	(249)	(35)	-	(337)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	(929)	-	(6 063)	(500)	-	(7 492)
Odpisy aktualizujące						
Stan na 1 stycznia 2022	-	(27 409)	(154)	-	-	(27 563)
Zwiększenia	-	(173)	-	-	-	(173)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	-	(27 582)	(154)	-	-	(27 736)
Wartość netto 1 stycznia 2022	386	2 761	5 195	250	114	8 706
Wartość netto 31 marca 2022	333	2 588	4 946	215	114	8 196

Zmiana stanu odpisów na wartości niematerialne została omówiona w nocie 17.
Zabezpieczenia na wartościach niematerialnych zostały ujawnione w nocie 25 niniejszego sprawozdania.

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

15. Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania

Stan na 31.03.2023 (w tys. PLN)	<u>skorygowano</u>					<u>korekta</u>					<u>opublikowano</u>				
	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto															
Stan na 1 stycznia 2023	-	91 808	1 511	476	93 795	-	(17 334)	-	-	(17 334)	-	109 142	1 511	476	111 129
Zwiększenia	-	3 985	-	48	4 033	-	-	-	-	-	-	3 985	-	48	4 033
Zmniejszenia	-	(1 539)	-	-	(1 539)	-	869	-	-	869	-	(2 408)	-	-	(2 408)
Stan na 31 marca 2023	-	94 254	1 511	524	96 289	-	(16 465)	-	-	(16 465)	-	110 719	1 511	524	112 754
Umorzenie															
Stan na 1 stycznia 2023	-	(36 343)	(1 065)	(207)	(37 615)	-	5 839	-	-	5 839	-	(42 182)	(1 065)	(207)	(43 454)
Zwiększenia	-	(2 086)	(31)	(23)	(2 140)	-	801	-	-	801	-	(2 887)	(31)	(23)	(2 941)
Zmniejszenia	-	119	-	-	119	-	(1 550)	-	-	(1 550)	-	1 669	-	-	1 669
Stan na 31 marca 2023	-	(38 310)	(1 096)	(230)	(39 636)	-	5 090	-	-	5 090	-	(43 400)	(1 096)	(230)	(44 726)
Odpisy aktualizujące															
Stan na 1 stycznia 2023	-	-	(96)	-	(96)	-	-	-	-	-	-	-	(96)	-	(96)
Zwiększenia	-	-	(6)	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2023	-	-	(102)	-	(102)	-	-	-	-	-	-	-	(102)	-	(102)
Wartość netto 1 stycznia 2023	-	55 465	350	269	56 084	-	(11 495)	-	-	(11 495)	-	66 960	350	269	67 579
Wartość netto 31 marca 2023	-	55 944	313	294	56 551	-	(11 375)	-	-	(11 375)	-	67 319	313	294	67 926

Stan na 31.12.2022 (w tys. PLN)	<u>Skorygowano</u>				Razem	<u>korekta</u>				Razem	<u>opublikowano</u>				Razem
	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu		Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu		Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	
Wartość brutto															
Stan na 1 stycznia 2022	1 090	89 503	1 407	752	92 752	-	(15 298)	-	-	(15 298)	1 090	104 801	1 407	752	108 050
Zwiększenia	-	12 148	259	169	12 576	-	-	-	-	-	-	12 148	259	169	12 576
Zmniejszenia	(1 090)	(9 843)	(155)	(445)	(11 533)	-	(2 036)	-	-	(2 036)	(1 090)	(7 807)	(155)	(445)	(9 497)
Stan na 31 grudnia 2022	-	91 808	1 511	476	93 795	-	(17 334)	-	-	(17 334)	-	109 142	1 511	476	111 129
Umorzenie															
Stan na 1 stycznia 2022	(723)	(29 188)	(1 019)	(575)	(31 505)	-	3 646	-	-	3 646	(723)	(32 834)	(1 019)	(575)	(35 151)
Zwiększenia	(105)	(8 445)	(107)	(77)	(8 734)	-	2 724	-	-	2 724	(105)	(11 169)	(107)	(77)	(11 458)
Zmniejszenia	828	1 290	61	445	2 624	-	(531)	-	-	(531)	828	1 821	61	445	3 155
Stan na 31 grudnia 2022	-	(36 343)	(1 065)	(207)	(37 615)	-	5 839	-	-	5 839	-	(42 182)	(1 065)	(207)	(43 454)

Skorygowano

korekta

opublikowano

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Stan na 31.12.2022 (w tys. PLN)	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Odpisy aktualizujące															
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	(15)	-	(15)	-	-	-	-	-	-	-	(15)	-	(15)
Zmniejszenia	-	-	(81)	-	(81)	-	-	-	-	-	-	-	(81)	-	(81)
Stan na 31 grudnia 2022	-	-	(96)	-	(96)	-	-	-	-	-	-	-	(96)	-	(96)
Wartość netto 1 stycznia 2022	367	60 315	388	177	61 247	-	(11 652)	-	-	(11 652)	367	71 967	388	177	72 899
Wartość netto 31 grudnia 2022	-	55 465	350	269	56 084	-	(11 495)	-	-	(11 495)	-	66 960	350	269	67 579

Stan na 31.03.2022 (w tys. PLN)	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	<u>skorygowano</u> Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	<u>korekta</u> Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	<u>opublikowano</u> Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto															
Stan na 1 stycznia 2022	1 090	89 503	1 407	752	92 752	-	(15 298)	-	-	(15 298)	1 090	104 801	1 407	752	108 050
Zwiększenia	-	7 446	-	-	7 446	-	-	-	-	-	-	7 446	-	-	7 446
Zmniejszenia	-	(349)	(151)	-	(500)	-	(234)	-	-	(234)	-	(115)	(151)	-	(266)
Stan na 31 marca 2022	1 090	96 600	1 256	752	99 698	-	(15 532)	-	-	(15 532)	1 090	112 132	1 256	752	115 230
Umorzenie															
Stan na 1 stycznia 2022	(723)	(29 188)	(1 019)	(575)	(31 505)	-	3 646	-	-	3 646	(723)	(32 834)	(1 019)	(575)	(35 151)
Zwiększenia	(79)	(1 956)	(39)	(22)	(2 096)	-	748	-	-	748	(79)	(2 704)	(39)	(22)	(2 844)
Zmniejszenia	-	-	57	-	57	-	-	-	-	-	-	-	57	-	57
Stan na 31 marca 2022	(802)	(31 144)	(1 001)	(597)	(33 544)	-	4 394	-	-	4 394	(802)	(35 538)	(1 001)	(597)	(37 938)
Odpisy aktualizujące															
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto 1 stycznia 2022	367	60 315	388	177	61 247	-	(11 652)	-	-	(11 652)	367	71 967	388	177	72 899
Wartość netto 31 marca 2022	288	65 456	255	155	66 154	-	(11 138)	-	-	(11 138)	288	76 594	255	155	77 292

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 31.03.2023 (w tys. PLN)	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie (w tym zaliczki)	Razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2022	989	59 009	15 724	186	6 381	584	82 873
Zwiększenia	-	-	121	-	-	(7)	114
Zmniejszenia	-	(565)	(212)	(180)	(17)	-	(974)
Stan na 31 marca 2023	989	58 444	15 633	6	6 364	577	82 013
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2022	-	(41 211)	(13 164)	(186)	(5 423)	-	(59 984)
Zwiększenia	-	(326)	(62)	-	(8)	-	(396)
Zmniejszenia	-	197	206	180	27	-	610
Stan na 31 marca 2023	-	(41 340)	(13 020)	(6)	(5 404)	-	(59 770)
Odpisy aktualizujące							
Stan na 1 stycznia 2022	-	(7 685)	(2 418)	-	(944)	(367)	(11 414)
Zwiększenia	-	(4)	(23)	-	-	-	(27)
Zmniejszenia	-	369	4	-	-	10	383
Stan na 31 marca 2023	-	(7 320)	(2 437)	-	(944)	(357)	(11 058)
Wartość netto 1 stycznia 2022	989	10 113	142	-	14	217	11 475
Wartość netto 31 marca 2023	989	9 784	176	-	16	220	11 185

Stan na 31.12.2022 (w tys. PLN)	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie (w tym zaliczki)	Razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2022	989	61 052	16 191	16	6 464	879	85 591
Zwiększenia	-	236	269	181	30	363	1 079
Zmniejszenia	-	(2 279)	(736)	(11)	(113)	(658)	(3 797)
Stan na 31 grudnia 2022	989	59 009	15 724	186	6 381	584	82 873
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2022	-	(41 699)	(13 537)	(11)	(5 467)	-	(60 714)
Zwiększenia	-	(1 094)	(315)	(182)	(60)	-	(1 651)
Zmniejszenia	-	1 582	688	7	104	-	2 381
Stan na 31 grudnia 2022	-	(41 211)	(13 164)	(186)	(5 423)	-	(59 984)
Odpisy aktualizujące							
Stan na 1 stycznia 2022	-	(10 284)	(2 603)	-	(997)	(731)	(14 615)
Zwiększenia	-	(383)	(37)	-	(13)	(10)	(443)
Zmniejszenia	-	2 982	222	-	66	374	3 644
Stan na 31 grudnia 2022	-	(7 685)	(2 418)	-	(944)	(367)	(11 414)
Wartość netto 1 stycznia 2022	989	9 069	51	5	-	148	10 262
Wartość netto 31 grudnia 2022	989	10 113	142	-	14	217	11 475

Stan na 31.03.2022 (w tys. PLN)	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie (w tym zaliczki)	Razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2022	989	61 052	16 191	16	6 464	879	85 591
Zwiększenia	-	-	151	-	8	55	214
Zmniejszenia	-	-	(362)	(11)	(57)	(86)	(516)
Stan na 31 marca 2022	989	61 052	15 980	5	6 415	848	85 289
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2022	-	(41 699)	(13 537)	(11)	(5 467)	-	(60 714)
Zwiększenia	-	(268)	(113)	-	(20)	-	(402)
Zmniejszenia	-	-	333	7	57	-	397
Stan na 31 marca 2022	-	(41 967)	(13 317)	(4)	(5 430)	-	(60 719)
Odpisy aktualizujące							
Stan na 1 stycznia 2022	-	(10 284)	(2 603)	-	(997)	(731)	(14 614)
Zwiększenia	-	-	(13)	-	(8)	(3)	(24)
Zmniejszenia	-	76	38	-	20	40	174
Stan na 31 marca 2022	-	(10 208)	(2 578)	-	(985)	(694)	(14 464)
Wartość netto 1 stycznia 2022	989	9 069	51	5	-	148	10 262
Wartość netto 31 marca 2022	989	8 877	85	1	-	154	10 106

Zmiana stanu odpisów na rzeczowe aktywa trwałe została omówiona w nocie 17.
Zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych zostały ujawnione w nocie 25.

17. Utrata wartości niematerialnych, środków trwałych i aktywów z tytułu praw do użytkowania.

a) Środki trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka przeprowadza test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych na poziomie poszczególnych restauracji.

Testy na utratę wartości zostały wykonane w oparciu o estymowane przepływy pieniężne poszczególnych restauracji za okres od 2023r. do 2037r.

W latach 2023 – 2024 przepływy pieniężne restauracji zaplanowano z uwzględnieniem:

- danych historycznych oraz indywidualnej bieżącej oceny potencjału sprzedażowego restauracji,
- estymowanych zmian w zakresie kosztów mediów (gaz, energia elektryczna) oraz kosztów materiałów spożywczych,
- zaktualizowanych parametrów wynikających z umów o współpracy zawartych z restauratorami prowadzącymi restauracje w modelu operatorskim i franczyzowym,
- projekcji zmiany kapitału obrotowego oraz planowanego podatku dochodowego,
- planowanych zmian stanu ilościowego restauracji oraz kosztów ogólnego zarządu.

Przepływy finansowe w kolejnych latach zaplanowano przy założeniu wzrostu 2% r/r.

Stopa dyskontowa przyjęta w testach została ustalona w oparciu o średni koszt długu ważony strukturą kapitału dłużnego, zmiany stóp i warunków rynkowych, ryzyko specyficzne Spółki oraz średnią rynkową strukturę kapitału dla spółek działających w branży gastronomicznej na rynku europejskim. W testach przeprowadzonych wg stanu na 31.03.2023 r. stopa do dyskonta wynosiła 15,29% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 15,9% na koniec 2022 roku).

W wyniku dokonanych testów w pierwszym kwartale roku 2023 Spółka utworzyła per saldo w ciężar wyniku finansowego tego roku odpisy na środki trwałe w wysokości 13 tys. zł i na aktywa z tytułu praw do użytkowania 6 tys. zł

Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała zmniejszenie odpisu na środki trwałe o 82,1 tys. zł przy spadku stopy dyskontowej o 1p.p. i zwiększenie odpisu o 75,5 tys. zł przy wzroście stopy dyskontowej o 1 p.p. oraz zwiększenie odpisu o 15,1 tys. zł przy spadku wartości przepływów pieniężnych o 1% i zmniejszenie odpisu o 15,1 tys. zł przy wzroście wartości przepływów o 1%.

b) Wartości niematerialne

Na dzień 31.03.2023 r. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości znaku Chłopskie Jadło.

Test na utratę wartości znaku Chłopskie Jadło został wykonany w oparciu o estymowane przepływy pieniężne sieci restauracji działających pod tą marką za okres od 2023 r. do 2027 r., które zostały opracowane wg metodologii opisanej w ppkt a) niniejszej noty.

W modelu do wyceny uwzględniono wartość rezydualną, dla oszacowania której założono brak dalszego wzrostu wyników sieci.

Stopa dyskontowa przyjęta w testach została ustalona w oparciu o średni koszt długu ważony strukturą kapitału dłużnego, zmiany stóp i warunków rynkowych, ryzyko specyficzne Spółki oraz średnią rynkową strukturę kapitału dla spółek działających w branży gastronomicznej na rynku europejskim. W testach przeprowadzonych wg stanu na 31.03.2023 r. stopa do dyskonta wynosiła 15,29% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 15,9% na koniec 2022 roku).

Testy wykonane według stanu na 31.03.2023 r. nie wykazały zasadności zmiany wysokości dokonanych odpisów dotyczących wartości znaku Chłopskie Jadło i tym samym utrzymano całkowitą utratę wartości testowanego aktywa.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała brak wpływu zmian stopy dyskontowej o 1p.p. oraz zmian wartości przepływów pieniężnych o 1% na wartość odpisu na znak Chłopskie Jadło.

Na dzień 31.03.2023 r. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości znaku oraz wartości umów Piwiarnia Warki.

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

Test wykonano w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne generowane dla Spółki przez sieć restauracji franczyzowych działających pod tą marką za okres od 2023 r. do 2027 r. Prognozowane przepływy w okresie od 2023 r. do 2024 r. zaplanowano z uwzględnieniem indywidualnych bieżących analiz restauracji oraz kosztów utrzymania sieci. Począwszy od 2025 r. przepływy pieniężne zaplanowano na podstawie ekstrapolacji uwzględniającej wskaźnik wzrostu 2% r/r. W modelu do wyceny uwzględniono wartość rezydualną, dla oszacowania której założono brak dalszego wzrostu przychodów. W teście przeprowadzonym wg stanu na 31.03.2023 r. zastosowano stopę procentową 15,29% (w stosunku do 15,9% na koniec 2022 roku).

Testy wykonane na 31.03.2023r. nie wykazały zasadności zmiany wysokości dokonanych odpisów dotyczących wartości umów oraz wartości znaku Piwiarnia i tym samym utrzymano całkowitą utratę wartości znaku Piwiarni.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała brak wpływu zmian stopy dyskontowej o 1p.p. oraz zmian wartości przepływów pieniężnych o 1% na wartość odpisów na wartość umów franczyzowych i wartość znaku Piwiarni.

Wartość znaku Sphinx w księgach na dzień 31.03.2023 r. wynosi 1 500 tys. zł i nie odnotowano utraty wartości w/w znaku na dzień bilansowy.

18. Inwestycje w jednostkach

Stan na 31 marca 2023r.

Nazwa jednostki	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Wartość brutto udziałów 000' PLN	Odpis aktualizujący 000' PLN	Wartość netto udziałów 000' PLN
Spółki zależne:			205	(105)	100
CHJ S.A.	100	100	100	(100)	-
SpiceUP S.A.	100	100	100	-	100
W-Z.PL Sp. z o.o.	100	100	5	(5)	-
Pozostałe udziały nie dające kontroli:			1 528	(1 526)	2
Shanghai Express Sp. z o.o.	24,99	24,99	1 528	(1 526)	2
Razem			1 733	(1 631)	102

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Sfinks Polska S.A. posiadała 100% udziałów w spółkach: SPV.REST1 Sp. z o.o., SPV.REST2 Sp. z o.o. oraz SPV.REST3 Sp. z o.o. Przed dniem bilansowym:

- w dniu 28.02.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST2 Sp. z o.o.;
- w dniu 28.03.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST3 Sp. z o.o. na rzecz dwóch członków Zarządu Spółki;
- w dniu 31.03.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST1 Sp. z o.o.

Stan na 31 grudnia 2022r.

Nazwa jednostki	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Wartość brutto udziałów 000' PLN	Odpis aktualizujący 000' PLN	Wartość netto udziałów 000' PLN
Spółki zależne:			220	(120)	100
SPV.REST 1 Sp. z o.o.	100	100	5	(5)	-
SPV.REST 2 Sp. z o.o.	100	100	5	(5)	-
SPV.REST 3 Sp. z o.o.	100	100	5	(5)	-
CHJ S.A.	100	100	100	(100)	-
SFX S.A.*	100	100	100	-	100
W-Z.PL Sp. z o.o.	100	100	5	(5)	-
Pozostałe udziały nie dające kontroli:			1 528	(1 526)	2
Shanghai Express Sp. z o.o.	24,99	24,99	1 528	(1 526)	2
Razem			1 748	(1 646)	102

* obecnie SpiceUP S.A.

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

Stan na 31 marca 2022r.

Nazwa jednostki	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Wartość brutto udziałów 000' PLN	Odpis aktualizujący 000' PLN	Wartość netto udziałów 000' PLN
Spółki zależne:			220	-	220
SPV.REST 1 Sp. z o.o.	100	100	5	-	5
SPV.REST 2 Sp. z o.o.	100	100	5	-	5
SPV.REST 3 Sp. z o.o.	100	100	5	-	5
CHJ S.A.	100	100	100	-	100
SFX S.A.*	100	100	100	-	100
W-Z.PL Sp. z o.o.	100	100	5	-	5
Pozostałe udziały nie dające kontroli:			1 528	(1 526)	2
Shanghai Express Sp. z o.o.	24,99	24,99	1 528	(1 526)	2
Razem			1 748	(1 526)	222

* obecnie SpiceUP S.A.

19. Należności z tytułu leasingu finansowego

Należności z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca:	<u>skorygowano</u>	<u>opublikowano</u>	<u>skorygowano</u>	<u>opublikowano</u>	<u>skorygowano</u>	<u>opublikowano</u>	<u>skorygowano</u>	<u>opublikowano</u>
	31.03.2023 w PLN	31.03.2023 w PLN	31.12.2022 w PLN	31.12.2022 w PLN	31.03.2022 w PLN	31.03.2022 w PLN	01.01.2022 w PLN	01.01.2022 w PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	365	-	354	-	340	-	332	-
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	727	-	702	-	675	-	660	-
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	3 062	-	3 061	-	2 731	-	2 772	-
Płatne od 1 roku do 5 lat	8 412	-	8 311	-	9 150	-	9 687	-
Płatne powyżej 5 roku	1 322	-	1 347	-	955	-	980	-
Razem	13 888	-	13 775	-	13 851	-	14 431	-
Odpis należności leasingowych	(75)	-	(73)	-	(159)	-	(157)	-
Razem	13 813	-	13 702	-	13 692	-	14 274	-

Należności z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:	<u>skorygowano</u>	<u>opublikowano</u>	<u>skorygowano</u>	<u>opublikowano</u>	<u>skorygowano</u>	<u>opublikowano</u>	<u>skorygowano</u>	<u>opublikowano</u>
	31.03.2023 000' PLN	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN	01.01.2022 000' PLN	01.01.2022 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	366	-	355	-	341	-	333	-
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	735	-	710	-	682	-	666	-
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	3 194	-	3 193	-	2 834	-	2 875	-
Płatne w okresie od 1 do 5 lat	10 213	-	10 107	-	10 672	-	11 355	-
Płatne w okresie powyżej 5 lat	2 160	-	2 235	-	1 571	-	1 623	-
Razem minimalne opłaty leasingowe	16 668	-	16 600	-	16 100	-	16 852	-
Przyszłe przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego	(2 780)	-	(2 825)	-	(2 249)	-	(2 423)	-
Wartość bieżąca należności z tytułu leasingu finansowego przed odpisami	13 888	-	13 775	-	13 851	-	14 429	-
Odpis należności leasingowych	(75)	-	(73)	-	(159)	-	(157)	-
Wartość bieżąca należności z tytułu leasingu finansowego	13 813	-	13 702	-	13 692	-	14 274	-

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

20. Należności inne niż pożyczki

Należności długoterminowe

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Należności długoterminowe	4 457	4 737	6 262
<i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy</i>	3 102	3 363	4 128
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	1 043	1 043	1 600
Odpis	(214)	(232)	(648)
	5 286	5 548	7 214

Należności krótkoterminowe

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Od jednostek powiązanych, w tym:	101	381	350
Handlowe	119	1 129	1 139
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	-	-	-
Odpis	(18)	(748)	(789)
Od jednostek pozostałych, w tym:	6 881	6 279	4 756
Handlowe	25 975	25 139	22 804
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	830	639	649
Odpis	(19 924)	(19 499)	(18 697)
Należności inne	3 159	3 218	1 989
Inne	10 113	10 101	9 276
Odpis	(6 954)	(6 883)	(7 287)
Należności budżetowe*	3 977	4 492	5 510
Razem należności krótkoterminowe	14 118	14 370	12 605

* W tym 992 tys. zł z tytułu rozliczenia podatku VAT za okres od lipca do listopada 2014r. w związku ze złożonymi korektami deklaracji podatkowych za ten okres wskazującymi nadpłatę tego podatku; Spółka otrzymała decyzję negującą prawo Sfinks Polska S.A. do otrzymania zwrotu podatku VAT; Spółka złożyła skargę na decyzję organów podatkowych do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego; Sąd uchylił decyzję organów podatkowych; Dyrektor Izby Administracji Skarbowej wniósł skargę kasacyjną od wyroku WSA; w dniu 07.10.2021 r., na posiedzeniu niejawnym, Naczelny Sąd Administracyjny uwzględnił skargę Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, uchylił zaskarżony wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie. WSA wyrokiem z dnia 08 lutego 2022 r. uchylił decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej, przekazując mu sprawę do ponownego rozpoznania oraz zasądził na rzecz Sfinks Polska S.A. od Dyrektora Izby Administracji Skarbowej zwrot kosztów postępowania i kosztów zastępstwa procesowego. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej, uchylił decyzję organu pierwszej instancji i przekazał temu organowi sprawę do ponownego rozpatrzenia.

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym wartość należności

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	27 362	26 286	26 286
Utworzenie odpisu	408	3 740	1 430
Korekta wartości należności do ceny nabycia	-	-	(2)
Wykorzystanie odpisu	(131)	(1 299)	(65)
Rozwiązanie odpisu	(529)	(1 365)	(228)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	27 110	27 362	27 421

Wiekowanie należności handlowych na dzień 31.03.2023r. (w tys. PLN)

Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
3 158	1 529	877	462	89	37	6 152

Wiekowanie należności handlowych na dzień 31.12.2022r. (w tys. PLN)

Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
2 857	1 921	867	308	28	40	6 021

Wiekowanie należności handlowych na dzień 31.03.2022r. (w tys. PLN)

Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
1 665	1 317	899	412	78	86	4 457

Ze względu na rozproszenie klientów docelowych (branża gastronomiczna, detaliczna), Spółka nie jest uzależniona od głównych klientów, z którymi transakcje stanowiłyby 10 lub więcej procent łącznych przychodów.

21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	2 003	3 283	4 507
W tym środki o ograniczonej dostępności*	31	8	322
Razem	2 003	3 283	4 507

* środki na rachunku VAT

22. Pożyczki udzielone

Stan na 31 marca 2023 r.

Nazwa jednostki zależnej lub innej jednostki	Kwota pożyczki 000' PLN	Kwota naliczonych odsetek 000' PLN	Łączna wartość pożyczki 000' PLN	Odpis aktualizujący 000' PLN	Wartość pożyczki netto 000' PLN
SPV.REST2 Sp. z o.o.*	282	-	282	(282)	-
Inne pożyczki**	66	10	76	(76)	-
Razem przed odpisem ogólnym	348	10	358	(358)	-
Odpis ogólny na pożyczki					-
Razem					-

* Jednostka zależna do 28.02.2023 r.; zmiana wartości pożyczki w stosunku do 31 marca 2022r. wynika z zatwierdzonego układu spółki SPV.Rest2 Sp. z o.o.

** Inne jednostki

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

Stan na 31 grudnia 2022 r.

Nazwa jednostki zależnej lub innej jednostki	Kwota pożyczki 000' PLN	Kwota naliczonych odsetek 000' PLN	Łączna wartość pożyczki 000' PLN	Odpis aktualizujący 000' PLN	Wartość pożyczki netto 000' PLN
SPV.REST2 Sp. z o.o.*	277	-	277	(277)	-
Inne pożyczki**	66	10	76	(76)	-
Razem przed odpisem ogólnym	343	10	353	(353)	-
Odpis ogólny na pożyczki					-
Razem					-

* Jednostka zależna do 28.02.2023 r.; zmiana wartości pożyczki w stosunku do 31 marca 2022r. wynika z zatwierdzonego układu spółki SPV.Rest2 Sp. z o.o.

** Inne jednostki

Stan na 31 marca 2022 r.

Nazwa jednostki zależnej lub innej jednostki	Kwota pożyczki 000' PLN	Kwota naliczonych odsetek 000' PLN	Łączna wartość pożyczki 000' PLN	Odpis aktualizujący 000' PLN	Wartość pożyczki netto 000' PLN
SPV.REST2 Sp. z o.o.*	1 634	512	2 146	(2 146)	-
Inne pożyczki**	69	5	74	(74)	-
Razem przed odpisem ogólnym	1 703	517	2 220	(2 220)	-
Odpis ogólny na pożyczki					-
Razem					-

* Jednostka zależna do 28.02.2023 r.;

** Inne jednostki

23. Zapasy

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Materiały	1 609	1 524	1 332
Towary	143	147	220
Zapasy brutto	1 752	1 671	1 552
Odpis aktualizacyjny	-	-	-
Zapasy netto	1 752	1 671	1 552

24. Kapitały

Kapitał podstawowy

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:			
liczba akcji (szt.)	37 941 054	37 941 054	32 199 512
wartość nominalna jednej akcji	0,001	0,001	0,001
Wartość nominalna wszystkich akcji	37 941	37 941	32 199

Kapitał z tytułu agio

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
AGIO emisyjne pomniejszone o koszty emisji	1 045	1 045	1 045
Stan na koniec okresu	1 045	1 045	1 045

Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Wycena instrumentu zabezpieczającego	-	-	(135)
Wycena aktywów finansowych WGICD	(85)	(97)	-
Stan na koniec okresu	(85)	(97)	(135)

Inne składniki kapitału własnego

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Wycena programów motywacyjnych	2 308	2 308	2 308

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

25. Kredyty i pożyczki

Tabela zawiera informacje na temat kredytu w BOŚ – stan na 31.03.2023 r.

Nazwa (firma)	Siedziba jednostki	Kwota kredytu wg umowy w tys. PLN	Kwota kredytu pozostała do spłaty na 31.03.2023 w tys. PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	81 702	64 652 (wycena) 74 746 (nominalnie: kapitał + odsetki)	Stopa procentowa równa jest wysokości stawki referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o marżę 3 punkty procentowe.	31.08.2028 r.
Zabezpieczenia i inne istotne warunki umowy					
- Oświadczenie Sfinks Polska S.A. o poddaniu się egzekucji w oparciu o art. 777 k.p.c. co do zapłaty. - Zastaw finansowy wraz z klauzulą kompensacyjną do wszystkich rachunków Sfinks w BOŚ Bank S.A., wraz z pełnomocnictwami Banku do tych rachunków. - Weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową Sfinks, w tym jeden poręczony przez osobę fizyczną (Sylwestra Cacka) które to poręczenie zostało udzielone do czasu przedstawienia Bankowi dowodu potwierdzającego wpłatę na rachunek Spółki kwoty nie mniejszej niż 5,5 mln PLN tytułem wykonania uchwały o podwyższeniu kapitałów własnych poprzez emisję nowych akcji objętych przez Pana Sylwestra Cacka i przedstawienia Bankowi prawomocnego postanowienia Sądu o zarejestrowaniu ww. uchwały. - Zastaw rejestrowy i finansowy na 2017 szt. udziałów Spółki w spółce Shanghai Express Sp. z o.o. - Zastaw rejestrowy na znakach towarowych, znaku towarowym SPHINX, znaku towarowym SFINKS, znaku towarowym WOOK (należącym do Shanghai Express Sp. z o.o.), znaku towarowym CHŁOPSKIE JADŁO. - Zastaw na zbiorze rzeczy i praw (mieniu przedsiębiorstwa Sfinks Polska S.A.) - Zastaw rejestrowy na środkach trwałych należących do Sfinks chociaż ich skład byłby zmienny - Przelew wierzytelności przyszłej Sfinks z umów o współpracy – umów franczyzowych oraz wierzytelności Sfinks z umów współpracy w zakresie obsługi rozliczania transakcji opłacanych kartami płatniczymi z First Data Polska S.A. i Centrum Usług Płatniczych eService Sp. z o.o. - Przelew wierzytelności z umów zawartych z dostawcami w zakresie opłat RETRO i opłat marketingowych z zastrzeżeniem objęcia cesją w/w umów o wpływach powyżej 50 000,00 PLN rocznie lub kierowanie wpływów od kontrahentów na wskazane w umowie kredytowej rachunki bankowe Spółki - Kaucja w wysokości 3 mln zł - Hipoteka łączna do 150% kwoty kredytu, na pierwszym miejscu, na nieruchomości zabudowanej należącej do Kredytobiorcy, położonej w Głogoczowie, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia. - Cesja wierzytelności z aktualnych i przyszłych umów ubezpieczenia lokali, w których Sfinks Polska S.A. prowadzi działalność gospodarczą, o ile ustanowienie cesji jest prawnie dopuszczalne i nie narusza praw osób trzecich (wynajmujących). - Cesja na rzecz BOŚ wierzytelności przysługujących Sfinks Polska S.A. od spółki SPV.REST2 Sp. z o.o. objętych układem w ramach uproszczonego postępowania układowego tejże spółki - Zastaw finansowy oraz rejestrowy na 100.000 akcjach spółki SpiceUP S.A. (pierwszy z nich został ustanowiony po dacie bilansowej) - Oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art.777 kpc co do wydania BOŚ przez Sfinks Polska S.A. akcji spółki SpiceUP S.A. - Zastaw rejestrowy na aktualnych i przyszłych udziałach w spółkach SPV.REST1 Sp. z .o.o., SPV.REST2 Sp. z o.o., SPV.REST3 Sp. z o.o - Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstw SPV.REST1 Sp. z o.o. i SPV.REST3 Sp. z o.o. Najwyższa suma zabezpieczenia dla zabezpieczeń nie przekracza 150 % wartości kredytu. Jednocześnie Spółka zobowiązała się w Umowie Kredytu m.in. do utrzymania na określonych w Umowie Kredytowej poziomach następujących wskaźników: wskaźnik obsługi długu, relacja zobowiązań finansowych netto do rocznej znormalizowanej EBITDA, wartości kapitału własnego, udziału własnego w finansowaniu majątku					

W dniu 18 stycznia 2023 r. zawarty został pomiędzy BOŚ Bank S.A. a Sfinks Polska SA. aneks do umowy kredytu nieodnawialnego z dnia 27.11.2015 r. dotyczący zmian w zakresie zabezpieczeń kredytu tj.:

1) zwolnienia następujących zabezpieczeń:

- odnośnie Shanghai Express Sp. z o.o.: przelew wierzytelności przyszłej Shanghai Express Sp. z o.o. z umów współpracy w zakresie obsługi rozliczania transakcji opłacanych kartami płatniczymi z First Data Polska S.A. i Centrum Usług Płatniczych eService Sp. z o.o.; poręczenie kredytu udzielone przez tę spółkę wraz ze złożonym do niej oświadczenia o poddaniu się wobec Banku egzekucji w trybie art. 777 kpc; ograniczeniu uległ też zastaw finansowy i rejestrowy na jej udziałach – z 8.072 do 2.017 udziałów.

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

- odnośnie SPV.REST2 Sp. z o.o.: cesja bieżących wierzytelności oraz wierzytelności przyszłych z umów franczyzowych przysługujących SPV.REST2 sp. z o. o. oraz zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na jej rachunku bieżącym wraz z pełnomocnictwem do niego
- 2) wyrażenia przez Bank zgody na sprzedaż przez Sfinks Polska S.A. spółek: SPV.REST1, SPV.REST2 i SPV.REST3 na których udziałach i/lub przedsiębiorstwach ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz BOŚ SA oraz zwolnienie zastawów (do dnia sporządzenia sprawozdania udziały w ww. spółkach zostały sprzedane, ale zastawy nie zostały jeszcze wykreślone).
 - 3) ustanowienia przez Sfinks Polska S.A. zabezpieczeń w postaci: zastawu finansowego i rejestrowego na 100% akcji Sfinks Polska S.A. w spółce SpiceUP S.A. (bez możliwości objęcia zastawem akcji nowej emisji gdyby pojawił się inwestor), oświadczenia o poddaniu się egzekucji co do wydania ww. akcji na podstawie art. 777 kpc oraz cesji na rzecz BOŚ wierzytelności przysługujących Sfinks Polska S.A. od spółki SPV.REST2 Sp. z o.o. objętych układem w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego tejże spółki.

Na dzień bilansowy Spółka nie zrealizowała kowenantów. Umowa kredytowa przewiduje uprawnienie banku podwyższenia marży łącznie maksymalnie o 4 p.p. lub do jej wypowiedzenia. Z uwagi na powyższe kredyt na dzień 31.03.2022 r. był prezentowany w pozycji zobowiązań krótkoterminowych. W związku z objęciem zobowiązania z tytułu kredytu układem z dniem uprawomocnienia się postanowienia sądu o zatwierdzenie układu Spółka ma obowiązek regulowania tych zobowiązań zgodnie z postanowieniami układu, które zastępują zasady określone w umowie kredytu, wobec czego prezentacja kredytu w sprawozdaniu finansowym jest zgodna z terminami jego wymagalności z uwzględnieniem jego wyceny metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu realizacji gwarancji bankowych zostały spłacone do 30 września 2022 r, a kwota kredytu pozostała do spłaty na 31.03.2023 będzie spłacana w następujących ratach:

- a) w okresie od 30.04.2023r. do 31.12.2023r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 200.000,00 zł każda rata,
- b) w okresie od 31.01.2024r. do 31.12.2024r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 300.000,00 zł każda rata,
- c) w okresie od 31.01.2025r. do 31.12.2025r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.000.000,00 zł każda rata,
- d) w okresie od 31.01.2026r. do 31.12.2026r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.100.000,00 zł każda rata,
- e) w okresie od 31.01.2027r. do 31.12.2027r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.300.000,00 zł każda rata,
- f) w okresie od 31.01.2028r. do 31.07.2028r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.300.000,00 zł każda rata,
- g) w dniu 31.08.2028r. spłata pozostałego zadłużenia.

Zgodnie z postanowieniami układu i ww. aneksu wpłaty Spółki na poczet spłaty kredytu są zarachowywane w pierwszej kolejności na spłatę kapitału, w drugiej kolejności na koszty i prowizje, w trzeciej kolejności na spłatę odsetek od kredytu naliczonych od dnia 01.03.2021r. do dnia spłaty kapitału, a w czwartej kolejności na spłatę odsetek od kredytu naliczonych do dnia 28.02.2021r. włącznie. Aneks przewiduje ponadto, że oprocentowanie roczne kredytu od 1 marca 2021 r. wynosi WIBOR 3M powiększony o marżę banku w wysokości 3 pp. oraz że spłata odsetek nastąpi w dniu 31.08.2028 r. W dniu 29 czerwca 2021 r. zawarty został przez Spółkę z BOŚ S.A. także aneks do łączącej strony Umowy kaucji z dnia 13.02.2020 r. dotyczący zmiany zasad uzupełniania kaucji tj. Spółka dokonuje wpłat w 36 miesięcznych ratach, każda rata płatna w wysokości po 83.672,36 zł płatna na koniec miesiąca w terminie od stycznia 2022r. do grudnia 2024r. W terminach wpływu środków na rachunek kaucji, bank przeznacza wpłacone środki z kaucji na dodatkową spłatę raty kapitału z tytułu kredytu i na tej podstawie bank odstępuje od wymogu uzupełnienia kaucji przez Spółkę.

Ponad powyższe Spółka posiada zadłużenie z tytułu otrzymanej pomocy publicznej w formie pożyczki na restrukturyzację, udzielonej na podstawie ustawy z dnia 16 lipca 2020 r. o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców, w kwocie wynoszącej na dzień 31 marca 2023r. 14 502 tys. zł, termin spłaty pożyczki: 31.12.2030 r, harmonogram spłaty pożyczki na

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

restrukturyzację zakłada, że w pierwszej kolejności Spółka będzie spłacała wyłącznie odsetki od pożyczki, natomiast kapitał będzie płatny w równych miesięcznych ratach kapitałowo-odsetkowych w latach 2029-2030, oprocentowanie pożyczki: 9,38%. Zabezpieczenia spłaty pożyczki: weksel własny in blanco bez protestu wystawiony przez Sfinks Polska S.A. wraz z deklaracją wekslową, zgodnie z którą remitent uprawniony będzie do uzupełnienia weksla do kwoty 21.015 tys. zł, oświadczenie Sfinks o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc do maksymalnej sumy wskazanej powyżej, zastaw cywilny i rejestrowy ustanowione na należących do Mateusza Cacka 3.853.332 akcjach Sfinks Polska S.A. oraz na należących do Michaliny Marzec 3.370.313 akcjach Sfinks Polska S.A.

W roku 2020 Spółka zawarła z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. umowę na podstawie której Sfinks Polska S.A. została przyznana subwencja finansowa w ramach Programu Rządowego - Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Małych i Średnich Firm. W roku 2021 Spółka złożyła wniosek o umorzenie subwencji. Do dnia publikacji wniosek nie został rozpatrzony. Niezależnie od powyższego zobowiązanie z tytułu subwencji jest objęte prawomocnym układem w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego, który przewiduje jednorazową spłatę 10 tys. zł, a umorzenie 70% pozostałej kwoty i spłaty reszty w 24 ratach w latach 2023-2024.

Na daty bilansowe salda kredytów i pożyczek przedstawiały się następująco:

Podmiot	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Bank Ochrony Środowiska S.A.	64 652	64 044	60 577
ARP	14 502	14 537	14 480
PFR	867	985	3 500
Razem	80 021	79 566	78 557

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Stan kredytów i pożyczek			
Długoterminowych	79 391	78 945	-
Krótkoterminowych	630	621	78 557
Razem	80 021	79 566	78 557

26. Aktywa / Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Wycena transakcji IRS - aktywa	-	-	101
Wycena transakcji IRS - zobowiązanie	-	-	-
	-	-	101

Według stanu na dzień bilansowy Spółka nie posiadała aktywów ani zobowiązań finansowych z tytułu instrumentów pochodnych na skutek całkowitego rozliczenia transakcji IRS.

27. Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca zobowiązań:

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	1 440	1 412	1 465
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	2 889	2 834	2 904
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	12 427	12 344	12 421
Płatne od 1 roku do 5 lat	43 045	43 124	47 707
Płatne powyżej 5 roku	21 558	21 514	27 619
Razem	81 359	81 228	92 116

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	1 442	1 414	1 467
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	2 916	2 860	2 931
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	12 921	12 824	12 892
Płatne w okresie od 1 do 5 lat	51 704	51 567	56 860
Płatne w okresie powyżej 5 lat	38 702	38 516	51 639
Razem minimalne opłaty leasingowe	107 685	107 181	125 789
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(26 326)	(25 953)	(33 673)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	81 359	81 228	92 116

28. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów (Piwiarnia Warka)	1 315	1 741	8 440
Inne zobowiązania długoterminowe (kaucje)	961	1 369	1 274
	2 276	3 110	9 714

29. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Wg stanu na dzień 31.03.2023r. Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- zastaw rejestrowy na należącym do Shanghai Express Sp. z o.o. znaku towarowym WOOK - tytułem zabezpieczenia roszczeń wynikających z umowy kredytu, o której mowa w nocie 25.
- poręczenie weksla Spółki, na rzecz BOŚ SA, udzielone przez Sylwestra Cacka tytułem zabezpieczenia roszczeń wynikających z umowy kredytu, o której mowa w nocie 25.
- poręczenie osobiste weksli wystawionych przez Spółkę tytułem zabezpieczenia roszczeń wynikających z umowy zawartej z Eurocash S.A. udzielone przez Sylwestra Cacka i Dorotę Cacek – wartość poręczenia na dzień bilansowy 2 mln zł.
- zastaw cywilny i zastaw rejestrowy na należących do Mateusza Cacka 3.853.332 akcjach Sfinks Polska S.A. oraz należących do Michaliny Marzec 3.370.313 akcjach Sfinks Polska S.A. – tytułem zabezpieczenia zwrotu udzielonej Spółce na podstawie decyzji ARP S.A. pomocy publicznej, o której mowa w nocie 25

Przed dniem bilansowym do Spółki zgłoszone zostały roszczenia byłych wynajmujących związane głównie z zakończeniem umów najmu lokali użytkowych w związku z epidemią COVID-19. W ocenie Zarządu w oparciu o dotychczas istniejącą linię orzecznictwa w zakresie działania siły wyższej jak i wskazania doktryny prawniczej w tym zakresie, ryzyko negatywnych orzeczeń dla Spółki należy ocenić jako nieistotne.

30. Rezerwy i inne obciążenia

31 marca 2023	Stan na 01.01.2023 000' PLN	w tym długoterminowe	krótkoterminowe	Zwiększenia 000' PLN	Wykorzystanie 000' PLN	Rozwiązanie 000' PLN	Stan na 31.03.2023 000' PLN	w tym długoterminowe	krótkoterminowe
Rezerwa na prawdopodobne koszty	697	-	697	496	-	184	1 075	-	1 075
Odsetki	25	-	25	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	663	163	500	-	15	-	648	163	485
Razem	1 385	163	1 222	496	15	184	1 748	163	1 585

31 grudnia 2022	Stan na 01.01.2022 000' PLN	w tym długoterminowe	krótkoterminowe	Zwiększenia 000' PLN	Wykorzystanie 000' PLN	Rozwiązanie 000' PLN	Stan na 31.12.2022 000' PLN	w tym długoterminowe	krótkoterminowe
Rezerwa na prawdopodobne koszty	1 306	-	1 306	519	325	803	697	-	697
Odsetki	25	-	25	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	734	154	580	505	26	550	663	163	500
Razem	2 065	154	1 911	1 024	351	1 353	1 385	163	1 222

31 marca 2022	Stan na 01.01.2022 000' PLN	w tym długoterminowe	krótkoterminowe	Zwiększenia 000' PLN	Wykorzystanie 000' PLN	Rozwiązanie 000' PLN	Stan na 31.03.2022 000' PLN	w tym długoterminowe	krótkoterminowe
Rezerwa na prawdopodobne koszty	1 306	-	1 306	311	-	140	1 477	-	1 477
Odsetki	25	-	25	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	734	154	580	-	-	-	734	154	580
Razem	2 065	154	1 911	311	-	140	2 236	154	2 082

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

31. Świadczenia pracownicze

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń podstawowych	654	651	1 252
Rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne, urlopowe	648	663	184
	1 302	1 314	1 436

	od 01.01.2023 do 31.03.2023 000' PLN	od 01.01.2022 do 31.03.2022 000' PLN
W zestawieniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:		
Koszty wynagrodzeń, w tym:	(2 630)	(2 277)
- zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne	(15)	-
Koszty ubezpieczeń społecznych i pozostałych świadczeń na rzecz pracowników	(489)	(402)
Razem	(3 119)	(2 679)

	od 01.01.2023 do 31.03.2023 000' PLN	od 01.01.2022 do 31.03.2022 000' PLN
Wynagrodzenia członków zarządu	311	275

	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Zatrudnienie			
Pracownicy umysłowi	71	72	75
Pracownicy fizyczni	-	-	-
Razem	71	72	75

32. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Zobowiązania handlowe	12 793	12 784	32 653
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	48	81	397
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	654	651	1 252
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	16	1	-
Zobowiązania z tytułu innych podatków	3 199	3 414	2 659
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 433	2 090	5 849
	19 143	19 021	42 810

Wiekowanie zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych wg stanu na 31.03.2023r.
(w tys. PLN)

Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
8 741	2 957	324	284	67	468	12 841

Wiekowanie zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych wg stanu na 31.12.2022r.
(w tys. PLN)

Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
9 817	1 378	642	135	198	695	12 865

Wiekowanie zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych wg stanu na 31.03.2022r.
(w tys. PLN)

Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
9 457	956	19	152	6	22 460	33 050

33. Przychody przyszłych okresów

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Rozliczenie umów - długoterminowe	4 005	4 268	5 812
Rozliczenie umów - krótkoterminowe	3 135	3 393	1 732
	7 140	7 661	7 544
<i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy oraz umów franczyzy</i>	5 173	5 461	6 615

34. Ryzyka finansowe

Spółka ponosi w związku ze swoją działalnością szereg ryzyk finansowych, w tym: ryzyko zmian rynkowych (obejmujące ryzyko zmian stóp procentowych i ryzyko walutowe), ryzyko związane z płynnością finansową, ryzyka związane ze zmianami w otoczeniu prawno-gospodarczym oraz ryzyko kredytowe.

Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną i ekonomiczną, w tym z wojną w Ukrainie

Sytuacja finansowa Spółki uzależniona jest od sytuacji ekonomicznej na rynku polskim oraz pośrednio rynkach europejskich (ceny surowców spożywczych i pozostałych). Z tego też względu wyniki finansowe Spółki uzależnione są od czynników związanych z sytuacją makroekonomiczną Polski. Wśród głównych czynników mogących mieć wpływ na sytuację finansową Spółki wymienić należy m.in.: stopę wzrostu PKB, stopę inflacji, poziom deficytu budżetowego, poziom inwestycji, poziom dochodów ludności, poziom bezrobocia i związane z tym możliwe zmiany trendów konsumenckich. Negatywne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej.

Powyższe jest szczególnie istotne w kontekście zdarzeń, które nastąpiły w związku z pandemią COVID-19 oraz z wojną w Ukrainie i ich wpływem na sytuację gospodarczą.

Zarząd zwraca uwagę na pogorszające się wskaźniki makroekonomiczne, w tym w szczególności bardzo wysoką inflację, co negatywnie wpływa na ceny zakupów realizowanych przez Spółkę.

Ponadto biorąc pod uwagę, że istotna część zawartych przez podmioty Spółki umów, głównie w zakresie najmu, przewiduje indeksację stawek o wskaźniki inflacyjne, Spółka odnotowuje wzrost kosztów działalności. Dodatkowo na działalność Spółki może w 2024 roku wpłynąć sytuacja na rynku energetycznym, co zostało opisane w ryzyku wzrostu cen surowców i mediów.

Do dnia sporządzenia raportu Spółka nie zaobserwowała bezpośredniego istotnego wpływu wojny w Ukrainie na sprzedaż realizowaną w restauracjach zarządzanych przez Spółkę. Wysoka inflacja i rosnące stopy procentowe wpływają jednak na sytuację finansową gospodarstw domowych, a tym samym mogą mieć wpływ na pogorszenie nastrojów konsumenckich oraz popyt na usługi Spółki.

Spółka nie jest bezpośrednio uzależniona od dostaw z rynków stron objętych konfliktem w Ukrainie. Zarząd zwraca jednak uwagę, że konflikt dodatkowo wpłynął na ceny wybranych surowców, które przekładają się na wzrosty cen towarów i mediów nabywanych przez Spółkę.

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Na sytuację finansową Spółki wpływa sytuacja epidemiologiczna na rynku polskim oraz pośrednio na rynkach europejskich oraz ewentualne kolejne okresy z zakazem lub ograniczeniami sprzedaży usług gastronomicznych w lokalach. Powyższe bezpośrednio wpływa na przychody generowane przez restauracje, powodując powstawanie wysokich luk płynnościowych. Branża gastronomiczna należy do grupy sektorów gospodarki najbardziej dotkniętych skutkami pandemii, dlatego sytuacja finansowa spółek z tej branży zależy w istotnej mierze od sytuacji epidemicznej w kraju i ewentualnych obostrzeń w prowadzeniu działalności.

Ryzyko związane z systemem podatkowym, systemem danin publicznych i obowiązków administracyjnych oraz zmian innych przepisów prawa

Częste nowelizacje, brak odpowiednich okresów vacatio legis, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa ubezpieczeń społecznych i innych przepisów dotyczących danin publicznych i obowiązków administracyjnych, są czynnikami

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

generującymi ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Spółka prowadzi działalność. Ryzyko to może dotyczyć np. zwiększenia zobowiązań o charakterze publiczno-prawnym lub obciążeń z tytułu realizacji dodatkowych obowiązków o charakterze administracyjnym. W szczególności nie można wykluczyć ryzyka kwestionowania przez organy podatkowe, działające np. w oparciu o odmienną interpretację przepisów prawa podatkowego, dokonywanych przez Spółkę rozliczeń podatkowych w związku z realizowanymi transakcjami, zarówno w normalnym toku działalności Spółki, jak i innymi (np. transakcjami kapitałowymi).

Ponadto wprowadzenie zmian innych przepisów np. przepisów dotyczących bezpieczeństwa żywienia, przepisów sanitarno-epidemiologicznych, przepisów w zakresie zezwoleń na sprzedaż alkoholu, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa działalności gospodarczej, może powodować w przyszłości utrudnienia w działalności Spółki.

Częste zmiany przepisów prawa generują konieczność alokowania części zasobów Spółki do projektów związanych z ich wdrażaniem. Generuje to ryzyko wzrostu kosztów działania i opóźnień w realizacji zakładanych planów biznesowych.

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Do najistotniejszych zobowiązań finansowych należą kredyt z BOŚ S.A. oraz pożyczka z ARP S.A., przy czym pożyczka z ARP S.A. jest oparta o stałą stopę procentową.

Kredyt bankowy zaciągnięty przez Spółkę w BOŚ S.A. oparty jest o zmienną stopę procentową. Zmiana rynkowej stopy procentowej o 1 p.p. w okresie sprawozdawczym spowodowałaby wzrost kosztów odsetkowych w raportowanym okresie o ok. 150 tys. zł. Z uwagi na to, że harmonogram spłat kredytu zakłada określone wysokości rat, z wyjątkiem ostatniej raty wymagalnej w roku 2028, zmiany stóp procentowych nie będą miały wpływu na sytuację płynnościową Spółki do czasu wymagalności ostatniej raty.

Ponadto poziom rynkowych stóp procentowych wpływa na wartość aktywów Spółki wycenianych wg wartości użytkowej, tj. testowanych w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne.

Ryzyko walutowe

Część umów najmu lokali, w których jest prowadzona działalność gastronomiczna przewiduje ustalanie czynszów najmu w walutach obcych (głównie w euro), przeliczanych na złote polskie według kursu ogłaszanego przez NBP, stąd Spółka jest narażona na ryzyko walutowe. Wzrost kursu wymiany złotego względem euro o 1% powodowałby spadek wyniku finansowego Spółki o ok. 0,4 mln zł w okresie raportowym.

Ponadto, wprowadzie Spółka dokonuje większości zakupów surowców spożywczych w złotych polskich, niemniej istotne wahania kursów walutowych wpływają na ceny tych surowców. Wahania cen surowców spożywczych przekładają się wprost na rentowność sprzedaży.

Ryzyko związane ze zmianami na rynku pracy

Spółka działa w branży gastronomicznej, która charakteryzuje się wysokim udziałem kosztów pracy. Na krajowym rynku pracy obserwuje się rosnące koszty pracy wynikające w głównej mierze ze zmian przepisów prawa (m.in. płaca minimalna, PPK, wprowadzane oraz planowane zmiany w przepisach podatkowych, zwiększenie odpowiedzialności członków organów przedsiębiorstw).

Ryzyko wzrostu cen energii elektrycznej i gazu

Ceny energii elektrycznej i gazu wpływają na rentowność działalności. Spółka ogranicza powyższe ryzyka poprzez zawieranie kontraktów czasowych stabilizujących zmiany cen oraz zarządzanie ceną sprzedaży dań w restauracjach.

Z uwagi na obserwowany w ostatnich miesiącach znaczący wzrost cen energii Spółka wprowadza program oszczędnościowy mający na celu ograniczenie zużycia energii elektrycznej poprzez:

- optymalizację oferty sprzedażowej pod względem zużycia mediów;
- zmiany w procesie przygotowania niektórych dań;
- wymianę części energochłonnego sprzętu kuchennego na nowy, bardziej wydajny;
- optymalizację czasu pracy i godzin otwarcia restauracji.

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

Zarząd zwraca uwagę, że Spółka jest Odbiorcą Uprawnionym zgodnie z ustawą z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku i w związku z powyższym od grudnia 2022 r. do końca roku 2023 ryzyko wzrostu cen energii jest ograniczone.

Spółka zwraca uwagę, iż w sytuacji istotnego ograniczenia dostępności energii elektrycznej i/lub gazu lub utrzymującego się wysokiego poziomu cen, działania opisane powyżej mogą, okazać się niewystarczające i zmaterializuje się ryzyko znaczącego spadku rentowności Spółki.

Ryzyko wzrostu cen surowców i usług

Kształtowanie się cen na rynku surowców i usług ma istotny wpływ na poziom kosztów funkcjonowania restauracji. Spółka wskazuje, że obserwowana w roku 2022 roku presja cenowa na rynku surowców spożywczych, uległa obecnie osłabieniu, jednakże ceny kluczowych surowców używanych przez restauracje jak tłuszcze, skrobia, drób, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, pozostają na wysokim poziomie i trudno jest przewidzieć zachowanie się cen tych surowców w dłuższym terminie. Ponadto ograniczenia eksportowe wprowadzone przez Rosję i Ukrainę mogą, pomimo wyższych cen, w przyszłości skutkować czasowymi brakami w dostępności niektórych surowców.

Spółka stara się ograniczyć powyższe ryzyka poprzez:

- korekty cen sprzedażowych produktów oferowanych w restauracjach;
- zawieranie z dostawcami kontraktów stabilizujących ceny w uzgodnionych okresach;
- budowę zapasów najbardziej niewrażliwych surowców spożywczych;
- opracowanie oferty zapewniającej ciągłość sprzedaży pomimo potencjalnych czasowych braków dostępności niektórych surowców spożywczych.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Płynność finansowa Spółki zależy w głównej mierze od poziomu i struktury zadłużenia, struktury bilansu (opisanej przez wskaźniki płynności) oraz realizowanych i planowanych przepływów finansowych. Wskaźniki zadłużenia Spółki utrzymują się na wysokim poziomie, co jest w głównej mierze spowodowane wysoką ekspozycją kredytową wynikającą z historii Spółki a także zobowiązaniami powstałymi w okresie pandemii COVID-19 (zobowiązania objęte układem oraz pożyczka z ARP).

Poniżej zaprezentowano przepływy zobowiązań finansowych Spółki według terminów wymagalności uwzględniające postanowienia układu.

Tab. Przepływy z tytułu zobowiązań finansowych Spółki (w tys. zł) wg terminów wymagalności według stanu na 31 marca 2023 r.

Okres płatności	Kredyt w BOS S.A., ARP, Otrzymana pomoc publiczna PFR	Leasing finansowy*	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	RAZEM
do 1 miesiąca	450	1 442	9 772	11 664
od 1 do 3 miesięcy	902	2 916	1 301	5 119
od 3 miesięcy do 1 roku	4 363	12 921	5 604	22 888
Razem płatności do 1 roku	5 715	17 279	16 677	39 671
od 1 roku do 5 lat	54 252	51 704	4 994	110 950
powyżej 5 lat	63 023	38 702	155	101 880
Razem płatności	122 990	107 685	21 826	252 501
przyszłe koszty finansowe	(42 969)	(26 326)	(407)	(69 702)
Wartość bieżąca	80 021	81 359	21 419	182 799

* w tym 867 tys. PLN - wartość bieżąca z tytułu subwencji PFR, która zgodnie z Regulaminem może ulec umorzeniu; Spółka złożyła wniosek o umorzenie całkowite subwencji i do daty publikacji sprawozdania nie otrzymała decyzji

** głównie z tytułu rozpoznania w sprawozdaniach przyszłych zobowiązań z umów najmu zgodnie z MSSF16

W pierwszym kwartale 2023 r. sieć zarządzana przez Grupę zrealizowała sprzedaż gastronomiczną wyższą od roku ubiegłego, wzrost sprzedaży wyniósł 22,4%, tj. powyżej wskaźnika inflacji. Ponadto

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

zaobserwowano pozytywne zjawiska, tj. umacnianie się złotówki wobec euro, co pozytywnie wpływa na koszty czynszów denominowanych w tej walucie, a także złagodzenie presji kosztowej na głównych surowcach spożywczych. Biorąc pod uwagę powyższe w ocenie Zarządu środki generowane przez Spółkę będą wystarczające na pokrycie bieżących kosztów oraz realizację postanowień układu, niemniej nie można wykluczyć, że zdarzenia jakie mają miejsce w otoczeniu Spółki, w tym w szczególności poziom cen surowców i dostępność energii elektrycznej i gazu oraz poziom kosztów najmu lub istotny spadek wydatków klientów na usługi gastronomiczne mogą spowodować, że Spółka nie będzie realizowała zakładanych wyników w stopniu umożliwiającym Spółce regulowanie zobowiązań.

Ryzyko zakwestionowania przez kontrahentów skuteczności rozwiązania przez Spółkę bez wypowiedzenia umów.

W związku z COVID-19 Spółka złożyła (głównie w 2020 r.) oświadczenia o rozwiązaniu bez wypowiedzenia i bez winy którejkolwiek ze stron umów najmu lokali, dla których na skutek wystąpienia siły wyższej i nadzwyczajnej zmiany okoliczności prowadzących do istotnego pogorszenia warunków prowadzenia działalności istniało w ocenie Zarządu duże ryzyko braku osiągnięcia dodatniej rentowności nawet w okresie co najmniej kilkunastu miesięcy od zakończenia zakazu przyjmowania gości w restauracjach. Powyższe pozwoliło Spółce ograniczyć negatywny wpływ na przepływy gotówkowe. Część wynajmujących zakwestionowała wówczas skuteczność rozwiązania bez wypowiedzenia umów wskutek wystąpienia siły wyższej, co zostało opisane w nocie zobowiązania warunkowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W ocenie Zarządu w oparciu o dotychczas istniejącą linię orzecznictwa w zakresie działania siły wyższej jak i wskazania doktryny prawniczej w tym zakresie, ryzyko negatywnych orzeczeń dla Spółki należy ocenić jako nieistotne.

Ryzyko związane z dokonanymi inwestycjami kapitałowymi

Zarząd Spółki wskazuje na istnienie ryzyka nieuzyskania zakładanych poziomów zwrotów z dokonanych inwestycji kapitałowych, w szczególności w kontekście aktualnej sytuacji Spółki oraz zachodzących zmian ekonomicznych w jej otoczeniu. Powyższe ma odzwierciedlenie w przygotowanych przez Zarząd projekcjach finansowych, które są podstawą do wyceny dokonanych inwestycji i rozpoznawania w księgach ewentualnej utraty ich wartości. Potencjalny wpływ utraty wartości danej inwestycji kapitałowej na przyszłe wyniki Spółki ogranicza się do aktualnej wartości bilansowej składników aktywów tej inwestycji.

Na skutek przeprowadzonych testów na utratę wartości poszczególnych inwestycji Spółka wykazuje w księgach na dzień bilansowy:

- całkowitą utratę wartości znaku Chłopskie Jadło;
- całkowitą utratę wartości znaku towarowego Piwiarnia oraz wartości umów franczyzowych sieci Piwiarnia.

W związku z powyższym ryzyko dalszego pogorszenia wyników finansowych na skutek utraty wartości inwestycji kapitałowych nie istnieją.

Ryzyko kapitałowe

Spółka zarządza kapitałem, w celu zagwarantowania zdolności kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy poprzez optymalizację relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Na Spółkę nie są nałożone żadne prawne wymagania kapitałowe, z wyjątkiem art. 396 § 1 Kodeksu Sądów Handlowych. Z uwagi na ujemne wyniki finansowe w przeszłości Spółka nie dokonywała odpisu z zysku na kapitał zapasowy (niepodzielony wynik finansowy).

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

Tab. Poziom poszczególnych kapitałów własnych (w tys. PLN) na dzień bilansowy.

Kapitał podstawowy	37 941
Zyski zatrzymane	(113 951)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	1 045
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	(85)
Inne składniki kapitału własnego	2 308
Kapitały przypadające akcjonariuszom	(72 742)

Ryzyko związane z poziomem i strukturą zadłużenia

Spółka na dzień bilansowy wykazuje zobowiązania i rezerwy oczyszczone z MSSF 16 na poziomie 110,5 mln (łącznie kwota zobowiązań i rezerw wykazana w sprawozdaniu, tj. 191,7 mln zł pomniejszona o 81,2 mln zł zobowiązań wynikających z zastosowania MSSF16), z czego do najistotniejszych należy zadłużenie w BOŚ S.A. z tytułu kredytu opisane w nocy 25 sprawozdania skonsolidowanego, pożyczka z ARP S.A. oraz krótkoterminowe zobowiązania handlowe, z czego istotna część jest spłacana zgodnie z zatwierdzonym układem. Utrzymujący się wysoki poziom zadłużenia Spółki generuje trudności w zarządzaniu płynnością.

Ponadto działalność operacyjna i finansowa Spółki podlega określonym ograniczeniom związanym z zobowiązaniami Spółki, w tym wynikającym z przepisów ustawy Prawo Restrukturyzacyjne oraz ustawy o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców a także z zawartej przez Spółkę z BOŚ S.A. umowy kredytowej, w której Spółka zobowiązała się m.in. do: przeprowadzania przez rachunek bankowy, prowadzony w banku kredytującym działalność Spółki, obrotów w uzgodnionych proporcjach, utrzymywania przez Spółkę wskaźników finansowych takich jak: wskaźnik obsługi długu, relacji zobowiązań finansowych do EBITDA, wysokości i struktury kapitału własnego, utrzymania stanu środków pieniężnych na poziomach określonych w umowie kredytowej (kovenanty). Umowa kredytu przewiduje, że w przypadku braku realizacji jej postanowień, bank ma prawo skorzystać z prawa do podniesienia marży, wypowiedzenia umowy kredytowej oraz skorzystania z zabezpieczeń co mogłoby negatywnie wpływać na możliwość obsługi pozostałych zobowiązań oraz na poziom dostępnych środków finansowych przeznaczonych na finansowanie inwestycji lub celów związanych z bieżącą działalnością, co w konsekwencji mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki.

Na dzień bilansowy Spółka nie zrealizowała kowenantów. Wprawdzie umowa kredytowa przewiduje uprawnienie banku do jej wypowiedzenia lub podwyższenia marży łącznie maksymalnie o 4 p.p., (analiza wrażliwości wyników Spółki na zmianę marży banku została omówiona przy opisie ryzyka zmiany stóp procentowych), niemniej zarząd Spółki wskazuje, że zobowiązanie do spłaty kredytu wobec BOŚ S.A. jest objęte układem w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki, którego prawomocne zatwierdzenie skutkuje obowiązkiem regulowania tych zobowiązań zgodnie z postanowieniami układu, który zastępuje postanowienia umowy kredytu.

Ryzyko związane z zabezpieczeniami ustanowionymi na majątku Spółki

Spółka zawarła w 2015 r. umowę kredytową z BOŚ S.A., której celem było dokonanie spłaty istniejących zobowiązań kredytowych oraz poprzez zmianę harmonogramu spłat, pozyskanie finansowania na realizację określonych inwestycji oraz na bieżącą działalność gospodarczą. Na podstawie w/w umowy Spółka oraz spółki zależne ustanowiły na rzecz banku zabezpieczenia spłaty opisane w nocy 25 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Umowa z BOŚ S.A. obejmuje zabezpieczenia ustanowione m.in. na przedsiębiorstwie Spółki oraz jej na składnikach majątkowych.

Zobowiązania Sfinks Polska S.A. wobec BOŚ S.A. zostały objęte układem, który zastępuje postanowienia umowy kredytowej w zakresie ich spłaty.

Ryzyko kredytowe

W związku z faktem, że Spółka działa na rynku usług detalicznych (większość przychodów jest realizowana gotówkowo lub z wykorzystaniem kart płatniczych) poziom ryzyka kredytowego dotyczy należności od franczyzobiorców i innych kontrahentów. Stan należności na dzień bilansowy (po wyłączeniu należności budżetowych) wynosi 15,4 mln zł.

Z uwagi na zakładany w strategii wzrost udziału sieci franczyzowej, Spółka wskazuje, że ryzyko kredytowe w przyszłych okresach będzie wzrastało. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka stosuje w umowach franczyzowych różne instrumenty zabezpieczenia płatności.

35. Główne przyczyny niepewności danych szacunkowych

Kluczowe źródła wątpliwości dotyczących szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów, szacunków oraz przyjęcia założeń, które mają wpływ na prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz szeregu innych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Szacunkom takim towarzyszy niepewność m.in. co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej, rynkowych stóp procentowych, zmian technologicznych, zachowań kontrahentów i konkurencji na rynku, co w rezultacie może wpłynąć na ostateczne wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz s

Zarząd dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, dotyczą głównie testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, amortyzacji, rezerw, odpisów na należności, a także kalkulacji podatku odroczonego.

Powyższe jest szczególnie istotne w kontekście wojny w Ukrainie oraz sytuacją gospodarczą kraju i ich wpływem na Spółkę.

36. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień bilansowy 31 marca 2023r. Spółka nie sprawowała kontroli nad żadnymi podmiotami prowadzącymi restaurację w modelu franczyzowym.

Jednostki zależne powiązane kapitałowo na dzień 31 marca 2023r.:

Nazwa jednostki zależnej oraz powiązanie bezpośrednie	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
W-Z Sp. z o.o.	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	Pełna
SpiceUP S.A.	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	Pełna
CHJ S.A.	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	Pełna

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Sfinks Polska S.A. posiadała 100% udziałów w spółkach: SPV.REST1 Sp. z o.o., SPV.REST2 Sp. z o.o. oraz SPV.REST3 Sp. z o.o. Przed dniem bilansowym:

- w dniu 28.02.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST2 Sp. z o.o.;
- w dniu 28.03.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST3 Sp. z o.o. na rzecz dwóch członków Zarządu Spółki;
- w dniu 31.03.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST1 Sp. z o.o.

Skorygowane śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023r.
SFINKS POLSKA S.A.

Transakcje handlowe Spółki z podmiotami zależnymi od Sfinks Polska S.A. w I kwartale 2023r.

	od 01.01.2023 do 31.03.2023 000' PLN	od 01.01.2022 do 31.03.2022 000' PLN
Przychody ze sprzedaży towarów i usług jednostkom powiązanym	368	133
Zakupy towarów, środków trwałych i usług od jednostek powiązanych	-	12

Salda rozrachunków Spółki ze spółkami powiązanymi na daty bilansowe powstałe w wyniku sprzedaży i zakupu towarów i usług

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
Należności od jednostek powiązanych	119	1 129	1 139
Odpis aktualizujący wartość należności	(18)	(748)	(789)
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto	101	381	350
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	58	116	296

Salda należności Spółki od spółek powiązanych na daty bilansowe z tytułu udzielonych pożyczek

	31.03.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	31.03.2022 000' PLN
SPV REST.2 Sp. z o.o.*	nd	277	2 146
Odpis aktualizacyjny wartość udzielonych pożyczek	nd	(277)	(2 146)
Razem	nd	-	-

* w dniu 28.02.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST2 Sp. z o.o. i tym samym spółka ta przestała być podmiotem powiązanym

Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo:

Z tytułu poręczenia udzielonego przez Dorotę i Sylwestra Cacek, opisanego w nocie 29 Spółka w 2023r. rozpoznała w kosztach wynagrodzenie w wysokości 19 tys. zł.

Z tytułu poręczenia kredytu udzielonego przez Sylwestra Cacek opisanego w nocie 25 Spółka w 2023r. rozpoznała w kosztach wynagrodzenie w kwocie 52 tys. zł.

Z tytułu ustanowienia zabezpieczenia spłaty pożyczki na ratowanie z ARP S.A., o której mowa w nocie 25, w postaci zastawu cywilnego na akcjach Spółki będących w posiadaniu Mateusza Cacek oraz Michaliny Marzec Spółka w roku 2023 rozpoznała w kosztach wynagrodzenie w wysokości odpowiednio 14 tys. zł i 12 tys. zł.

37. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 4 kwietnia 2023 r. Zarząd Spółki podjął, w związku ze złożeniem przez uprawnionych Akcjonariuszy wniosków w tym zakresie, uchwałę o zamianie 95.052 sztuk akcji imiennych na akcje na okaziciela. Po zamianie akcje tej serii dzielą się na: 3.593.004 akcji zwykłych na okaziciela oraz 2.243.590 akcji imiennych; wskutek jej dokonania doszło do zmiany praw z ww. 2.148.538 sztuk akcji imiennych serii R Sfinks w zakresie prawa do ich zamiany, a w pozostałym zakresie prawa z przedmiotowych akcji nie uległy zmianie. W dniu 16 maja 2023 r. GPW podjęła uchwałę o dopuszczeniu i wprowadzeniu w/w 95.052 akcji serii R do obrotu na rynku podstawowym.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/Zamiana%20cz%C4%99%C5%9Bci%20akcji%20imiennych%20serii%20R%20na%20akcje%20na%20okaziciela.pdf
www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_14_2023.pdf

W dniu 21 czerwca 2023 r. Spółka zawarła Termsheet z podmiotem z siedzibą w Kairze i dwoma osobami fizycznymi dotyczący współpracy w zakresie rozwoju i prowadzenia sieci restauracji pod marką „Sphinx” na terytorium Egiptu. Intencją Stron jest zawarcie umowy masterfranczyzy i uruchomienie w jej ramach pilotażowo co najmniej jednej restauracji do końca 2023 r. oraz ustalenie planu rozwoju na okres 10 lat, jak również przyznanie masterfranczyzobiorcy wyłączności terytorialnej na obszarze Egiptu oraz Arabii Saudyjskiej. Term Sheet ma charakter niewiążący i nie zobowiązuje żadnej z jego Stron do zawarcia jakichkolwiek umów.

W dniu 29 czerwca 2023r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 22 o zmianie statutu Spółki w zakresie oznaczenia rodzajów akcji Spółki oraz ich zamiany.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_20_2023.pdf[Rb 20/2023](http://www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_20_2023.pdf)

W dniu 25 lipca 2023 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany Statutu dokonane uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2023r. dotyczące oznaczenia rodzajów akcji Spółki oraz ich zamiany,

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/Rejestracja%20zmian%20w%20Statucie%20Sfinks%20Polska%20S.A..pdf

Miejsce i data podpisania

Zalesie Górne, 29 września 2023 roku

Prezes Zarządu
Sylwester Cacek

Wiceprezes Zarządu
Jacek Kuś

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych
Zbigniew Machałowski

Wiceprezes Zarządu
Mateusz Cacek

Wiceprezes Zarządu
Amir El Malla