

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	narastająco okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	narastająco okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	narastająco okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	narastająco okres od 01.01.2022 do 30.09.2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	75 709	70 573	16 540	15 054
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 472	21 401	1 195	4 565
III. Zysk (strata) brutto	(2 577)	14 650	(563)	3 125
IV. Zysk (strata) netto	(2 502)	15 150	(547)	3 232
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 887	8 981	2 815	1 916
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 113	1 303	680	278
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(17 919)	(13 860)	(3 915)	(2 956)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 919)	(3 576)	(419)	(763)
IX. Zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,07)	0,42	(0,02)	0,09
X. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,07)	0,42	(0,02)	0,09
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022	stan na 30.09.2023	stan na 31.12.2022
XI. Aktywa razem	123 209	122 720	26 579	26 167
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	196 234	193 243	42 332	41 204
XIII. Zobowiązania długoterminowe	154 228	151 181	33 270	32 235
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	42 006	42 062	9 062	8 969
XV. Kapitał własny	(73 025)	(70 523)	(15 753)	(15 037)
XVI. Kapitał podstawowy	37 941	37 941	8 185	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)	(1,92)	(1,86)	(0,42)	(0,40)
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	(1,92)	(1,86)	(0,42)	(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

- a) 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: 4,5773 PLN.
- b) 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: 4,688 PLN.
- c) aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.09.2023 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 30.09.2023 roku, tj.: 4,6356 PLN.
- d) 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 31.12.2022 roku, tj.: 4,6899 PLN.

**GRUPA KAPITAŁOWA
SFINKS POLSKA**

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.**

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023r. do 30 września 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 9 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku i na dzień 30.09.2023 roku

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 30 września 2023r. wykazujące stratę netto w kwocie 2 502 tys. zł oraz ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 2 502 tys. zł	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2023r. wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 123 209 tys.zł	5
Śródroczne zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r. wykazujące spadek kapitałów własnych o kwotę 2 502 tys. zł	8
Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 919 tys. zł	10
Noty do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej dnia 29 listopada 2023 r.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Śródroczne skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów
za okres od 1 stycznia do 30 września 2023r.

	Nota	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	skorygowane od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	opublikowane od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000	skorygowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000	opublikowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000
Działalność kontynuowana									
Przychody ze sprzedaży	7	75 709	70 573	(2 760)	73 333	25 388	25 904	(853)	26 757
Koszt własny sprzedaży	8	(54 225)	(52 586)	2 054	(54 640)	(17 596)	(19 645)	634	(20 279)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		21 484	17 987	(706)	18 693	7 792	6 259	(219)	6 478
Koszty ogólnego zarządu	8	(16 983)	(14 955)		(14 955)	(5 559)	(4 976)	-	(4 976)
Pozostałe przychody operacyjne	9	4 351	26 018	(237)	26 255	921	2 274	-	2 274
Pozostałe koszty operacyjne	10	(3 380)	(7 649)	(413)	(7 236)	(1 214)	(1 168)	-	(1 168)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 472	21 401	(1 356)	22 757	1 940	2 389	(219)	2 608
Przychody finansowe	11	3 954	7 497	908	6 589	764	542	501	41
Koszty finansowe	11	(12 003)	(14 248)	-	(14 248)	(5 338)	(5 171)	(131)	(5 040)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(2 577)	14 650	(448)	15 098	(2 634)	(2 240)	151	(2 391)
Podatek dochodowy	12	75	500	85	415	(181)	45	(29)	74
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 502)	15 150	(363)	15 513	(2 815)	(2 195)	122	(2 317)
Działalność zaniechana									
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto		(2 502)	15 150	(363)	15 513	(2 815)	(2 195)	122	(2 317)
Przypadający:									
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(2 502)	15 150	(363)	15 513	(2 815)	(2 195)	122	(2 317)
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-	-	-	-	-	-	-
		(2 502)	15 150	(363)	15 513	(2 815)	(2 195)	122	(2 317)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Zysk (strata) na jedną akcję

		od 01.01.2023 do 30.09.2023	skorygowane od 01.01.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022	opublikowane od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	skorygowane od 01.07.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022	opublikowane od 01.07.2022 do 30.09.2022
		PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Zwykły	13	(0,07)	0,42	(0,01)	0,43	(0,07)	(0,06)	0,00	(0,06)
z działalności kontynuowanej		(0,07)	0,42	(0,01)	0,43	(0,07)	(0,06)	0,00	(0,06)
z działalności zaniechanej		-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwodniony	13	(0,07)	0,42	(0,01)	0,43	(0,07)	(0,06)	0,00	(0,06)
z działalności kontynuowanej		(0,07)	0,42	(0,01)	0,43	(0,07)	(0,06)	0,00	(0,06)
z działalności zaniechanej		-	-	-	-	-	-	-	-

		od 01.01.2023 do 30.09.2023	skorygowane od 01.01.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022	opublikowane od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	skorygowane od 01.07.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022	opublikowane od 01.07.2022 do 30.09.2022
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) netto		(2 502)	15 150	(363)	15 513	(2 815)	(2 195)	122	(2 317)
Inne całkowite dochody (dochody), przed opodatkowaniem		-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite razem		(2 502)	15 150	(363)	15 513	(2 815)	(2 195)	122	(2 317)
Dochód całkowity przypadający: Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(2 502)	15 150	(363)	15 513	(2 815)	(2 195)	122	(2 317)
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-	-	-	-	-	-	-

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2023r.

	Nota	Na dzień 30.09.2023 PLN'000	Na dzień 30.06.2023 PLN'000	skorygowane Na dzień 31.12.2022 PLN'000	korekta Na dzień 31.12.2022 PLN'000	opublikowane Na dzień 31.12.2022 PLN'000	skorygowane Na dzień 30.09.2022 PLN'000	korekta Na dzień 30.09.2022 PLN'000	opublikowane Na dzień 30.09.2022 PLN'000	skorygowane Na dzień 01.01.2022 PLN'000	korekta Na dzień 01.01.2022 PLN'000	opublikowane Na dzień 01.01.2022 PLN'000
Aktywa trwałe												
Wartości niematerialne	14	5 970	5 761	5 122	-	5 122	5 364	-	5 364	7 294	-	7 294
Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	15	54 889	50 173	56 174	(11 495)	67 669	57 990	(11 923)	69 913	62 122	(11 652)	73 774
Rzeczowe aktywa trwałe	16	9 322	9 971	11 611	-	11 611	10 291	-	10 291	10 915	-	10 915
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	10 177	10 217	9 819	(419)	10 238	7 482	(413)	7 895	7 486	(498)	7 984
Udziały w innych jednostkach	18	2	2	2	-	2	2	-	2	-	-	-
Należności długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	15 780	16 064	9 659	9 659	-	10 478	10 478	-	10 667	10 667	-
Należności długoterminowe inne	20	5 055	5 251	5 547	-	5 547	5 480	-	5 480	7 803	-	7 803
Udzielone pożyczki długoterminowe	22	579	579	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		101 774	98 018	97 934	(2 255)	100 189	97 087	(1 858)	98 945	106 287	(1 483)	107 770
Aktywa obrotowe												
<u>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		21 435	23 012	24 786	4 043	20 743	22 976	3 619	19 357	25 389	3 607	21 782
Zapasy	23	1 583	1 808	1 767	-	1 767	1 802	-	1 802	1 509	-	1 509
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20	12 660	14 201	14 602	-	14 602	14 531	-	14 531	14 108	-	14 108
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	4 997	5 057	4 043	4 043	-	3 619	3 619	-	3 607	3 607	-
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	22	415	471	675	-	675	663	-	663	179	-	179
Aktywa obrotowe z tytułu instrumentów pochodnych	26	-	-	-	-	-	19	-	19	68	-	68
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	1 780	1 475	3 699	-	3 699	2 342	-	2 342	5 918	-	5 918
<u>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>												
Aktywa obrotowe razem		21 435	23 012	24 786	4 043	20 743	22 976	3 619	19 357	25 389	3 607	21 782
Aktywa razem		123 209	121 030	122 720	1 788	120 932	120 063	1 761	118 302	131 676	2 124	129 552

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

	Nota	Na dzień 30.09.2023 PLN'000	Na dzień 30.06.2023 PLN'000	skorygowane Na dzień 31.12.2022 PLN'000	korekta Na dzień 31.12.2022 PLN'000	opublikowane Na dzień 31.12.2022 PLN'000	skorygowane Na dzień 30.09.2022 PLN'000	korekta Na dzień 30.09.2022 PLN'000	opublikowane Na dzień 30.09.2022 PLN'000	skorygowane Na dzień 01.01.2022 PLN'000	korekta Na dzień 01.01.2022 PLN'000	opublikowane Na dzień 01.01.2022 PLN'000
Kapitał własny												
Kapitał podstawowy	24	37 941	37 941	37 941	-	37 941	37 941	-	37 941	32 199	-	32 199
Zyski zatrzymane		(114 319)	(111 504)	(111 817)	1 788	(113 605)	(117 813)	1 761	(119 574)	(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		(73 025)	(70 210)	(70 523)	1 788	(72 311)	(76 654)	1 761	(78 415)	(97 546)	2 124	(99 670)
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem kapitały własne		(73 025)	(70 210)	(70 523)	1 788	(72 311)	(76 654)	1 761	(78 415)	(97 546)	2 124	(99 670)
Zobowiązanie długoterminowe												
Pożyczki i kredyty bankowe	25	81 006	80 042	78 970	-	78 970	77 814	-	77 814	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	68 092	63 167	64 670	-	64 670	68 131	-	68 131	72 398	-	72 398
Przychody rozliczane w czasie - długoterminowe	33	3 464	3 775	4 268	-	4 268	4 598	-	4 598	6 161	-	6 161
Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów	28	445	884	1 741	-	1 741	2 160	-	2 160	8 974	-	8 974
Rezerwy długoterminowe	30	163	163	163	-	163	154	-	154	154	-	154
Inne zobowiązania długoterminowe	28	1 058	1 129	1 369	-	1 369	1 397	-	1 397	1 512	-	1 512
Zobowiązania długoterminowe razem		154 228	149 160	151 181	-	151 181	154 254	-	154 254	89 199	-	89 199

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

		Na dzień 30.09.2023 PLN'000	Na dzień 30.06.2023 PLN'000	skorygowane Na dzień 31.12.2022 PLN'000	korekta Na dzień 31.12.2022 PLN'000	opublikowane Na dzień 31.12.2022 PLN'000	skorygowane Na dzień 30.09.2022 PLN'000	korekta Na dzień 30.09.2022 PLN'000	opublikowane Na dzień 30.09.2022 PLN'000	skorygowane Na dzień 01.01.2022 PLN'000	korekta Na dzień 01.01.2022 PLN'000	opublikowane Na dzień 01.01.2022 PLN'000
Zobowiązania krótkoterminowe												
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		42 006	42 080	42 062	-	42 062	42 463	-	42 463	140 023	-	140 023
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	32	18 377	19 070	19 092	-	19 092	19 936	-	19 936	41 860	-	41 860
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		42	41	7	-	7	89	-	89	71	-	71
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	636	621	692	-	692	711	-	711	1 252	-	1 252
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	17 509	16 786	16 613	-	16 613	16 789	-	16 789	15 668	-	15 668
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	1 200	1 206	1 031	-	1 031	982	-	982	77 339	-	77 339
Przychody rozliczane w czasie	33	2 648	2 784	3 393	-	3 393	1 698	-	1 698	1 836	-	1 836
Rezerwy krótkoterminowe	30	1 594	1 572	1 234	-	1 234	2 258	-	2 258	1 997	-	1 997
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		42 006	42 080	42 062	-	42 062	42 463	-	42 463	140 023	-	140 023
Zobowiązania razem		196 234	191 240	193 243	-	193 243	196 717	-	196 717	229 222	-	229 222
Pasywa razem		123 209	121 030	122 720	1 788	120 932	120 063	1 761	118 302	131 676	2 124	129 552

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 września 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
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	(2 502)	(2 502)	-	(2 502)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	-	(2 502)	(2 502)	-	(2 502)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	(2 502)	(2 502)	-	(2 502)
30.09.2023	37 941	1 045	-	2 308	(114 319)	(73 025)	-	(73 025)

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)
Wynik okresu sprawozdawczego	-	-	-	-	313	313	-	313
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	-	313	313	-	313
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	313	313	-	313
30.06.2023	37 941	1 045	-	2 308	(111 504)	(70 210)	-	(70 210)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 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
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 opublikowany	-	-	-	-	21 482	21 482	-	21 482
korekta	-	-	-	-	(336)	(336)	-	(336)
Zysk netto skorygowany	-	-	-	-	21 146	21 146	-	21 146
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	135	-	-	135	-	135
Całkowite dochody	-	-	135	-	21 482	21 617	-	21 617
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	5 742	-	135	-	21 482	27 359	-	27 359
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)

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 opublikowany	-	-	-	-	15 513	15 513	-	15 513
korekta	-	-	-	-	(363)	(363)	-	(363)
Zysk netto skorygowany	-	-	-	-	15 150	15 150	-	15 150
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	-	21 482	21 482	-	21 482
30.09.2022 opublikowane	37 941	1 045	(135)	2 308	(119 574)	(78 415)	-	(78 415)
korekta	-	-	-	-	1 761	1 761	-	1 761
30.09.2022 skorygowane	37 941	1 045	(135)	2 308	(117 813)	(76 654)	-	(76 654)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2023r.

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	skorygowane od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	opublikowane od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000	skorygowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000	opublikowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej								
Zysk brutto roku obrotowego	(2 577)	14 650	(448)	15 098	(2 634)	(2 240)	151	(2 391)
Korekty:	15 464	(5 669)	(2 313)	(3 356)	7 811	5 060	(1 005)	6 065
Podatek dochodowy zapłacony	(250)	(542)	(360)	(182)	(142)	(252)	(229)	(23)
Różnice kursowe	(523)	2 066	-	2 066	1 121	1 439	-	1 439
Amortyzacja środki trwałe	1 153	1 074	-	1 074	360	357	-	357
Amortyzacja wartości niematerialne	798	852	-	852	273	254	-	254
Amortyzacja aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	7 034	6 599	(2 055)	8 654	2 638	2 196	(635)	2 831
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych	529	(533)	-	(533)	394	(381)	-	(381)
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości niematerialnych	(483)	1 479	-	1 479	(483)	-	-	-
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania	30	(5)	-	(5)	10	5	-	5
Likwidacja środków trwałych	559	719	650	69	1	5	-	5
Likwidacja aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	(1 152)	(1 507)	-	(1 507)	(20)	(1 269)	-	(1 269)
(Zysk)/strata na sprzedaży aktywów trwałych	41	13	-	13	(45)	-	-	-
(Zysk)/strata na utracie kontroli	(823)	1 491	-	1 491	-	-	-	-
Umorzenie zobowiązań	(120)	(28 066)	-	(28 066)	12	(160)	-	(160)
Spisanie VAT z tytułu niezapłaconych umorzonych zobowiązań	-	1 048	-	1 048	(3)	(25)	-	(25)
Przychody z tytułu odsetek	(1 082)	(1 006)	(551)	(455)	(441)	(5)	(161)	156
Koszty odsetek	10 780	9 123	-	9 123	3 724	3 241	-	3 241
Odpisy aktualizujący aktywa finansowe	341	3	3	-	160	20	20	-
Zapasy	34	(386)	-	(386)	224	(119)	-	(119)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 840	(246)	-	(246)	1 706	(348)	-	(348)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(3 249)	1 764	-	1 764	(1 679)	102	-	102
Inne korekty	7	391	-	391	1	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 887	8 981	(2 761)	11 742	5 177	2 820	(854)	3 674
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
Odsetki otrzymane	981	602	551	51	402	189	161	28
Wpływy z należności z tytułu leasingu finansowego	2 860	2 210	2 210	-	1 094	693	693	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	103	9	-	9	18	-	-	-
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek udzielonych	14	238	-	238	-	(2)	-	(2)
Wpływy ze sprzedaży udziałów	-	6	-	6	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	(150)	(700)	-	(700)	-	(300)	-	(300)
Utrata kontroli	(350)	(486)	-	(486)	-	-	-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	(345)	(576)	-	(576)	(150)	(382)	-	(382)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 113	1 303	2 761	(1 458)	1 364	198	854	(656)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Odsetki zapłacone	(7 814)	(5 268)	-	(5 268)	(2 525)	(1 943)	-	(1 943)
Splata kredytów i pożyczek	(376)	-	-	-	(140)	-	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(9 729)	(8 592)	-	(8 592)	(3 571)	(2 906)	-	(2 906)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(17 919)	(13 860)	-	(13 860)	(6 236)	(4 849)	-	(4 849)
	-							
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (przed wpływem kursów)	(1 919)	(3 576)	-	(3 576)	305	(1 831)	-	(1 831)
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)	(1 919)	(3 576)	-	(3 576)	305	(1 831)	-	(1 831)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 699	5 918		5 918	1 475	4 173		4 173
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 780	2 342		2 342	1 780	2 342		2 342
<i>W tym środki o ograniczonej dostępności</i>	-	9	-	9	-	9		9

**NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z
MSSF ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023r. do 30 września 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:	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje dane za okres 9 miesięcy oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku i na dzień 30.09.2023 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 9 miesięcy oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2022r. oraz na dzień 30.06.2023r., 31.12.2022r. i 30.09.2022r. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w identyczny sposób zapewniający porównywalność danych, z tym zastrzeżeniem, że dane porównywalne (z wyjątkiem danych na dzień 30.06.2023r.) zawierają korektę błędnego ujmowania 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 rozpoznanego na skutek umowy najmu 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).
---	--

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Tab. Korekta wybranych pozycji sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki

Wartość korekty w tys. PLN	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 30.09.2022	Na dzień 01.01.2022
Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	(11 495)	(11 923)	(11 652)
Należności długoterminowe z tytułu subleasingu	9 659	10 478	10 667
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(419)	(413)	(498)
Aktywa trwałe razem	(2 255)	(1 858)	(1 483)
Należności krótkoterminowe z tytułu subleasingu	4 043	3 619	3 607
Aktywa obrotowe razem	4 043	3 619	3 607
Aktywa razem	1 788	1 761	2 124
Zyski zatrzymane	1 788	1 761	2 124
Kapitał własny razem	1 788	1 761	2 124
Pasywa razem	1 788	1 761	2 124

Tab. Korekta wybranych pozycji sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki

Wartość korekty w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022
korekta przychodów	(2 760)	(853)
amortyzacja KWS	2 054	634
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(706)	(219)
wynik na subleasingu	(650)	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 356)	(219)
odpis na należności leasingowe	(3)	(20)
przychody odsetkowe	551	161
różnice kursowe	360	229
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(448)	151
podatek odroczonego	85	(29)
Zysk netto razem	(363)	122

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 30 września 2023r. Spółka dominująca nie sprawowała kontroli nad żadnymi podmiotami prowadzącymi restaurację w modelu franczyzowym innymi niż podmioty powiązane kapitałowo.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

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
Sphinx Restaurants S.A.*	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	Pełna

* dawniej CHJ S.A.

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 30.09.2022r., 31.12.2022 r., 30.06.2023 oraz na dzień bilansowy, tj. 30.09.2023r. i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania według najlepszej wiedzy Spółki.

Akcjonariusz	Udział w kapitale / głosach wg stanu na dzień 30.09.2023r. oraz dzień publikacji niniejszego sprawozdania (%)	Udział w kapitale / głosach wg stanu na dzień 30.06.2023r (%)	Udział w kapitale / głosach wg stanu dzień 31.12.2022r. i 30.09.2022 r. (%)
Mateusz Cacek ¹	12,18	12,18	10,42
Michalina Marzec ¹	8,88	8,88	8,88
Sylwester Cacek ¹	-	-	1,80
Pozostali	78,94	78,94	78,90
Razem	100,00	100,00	100,00

¹ Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym nr 49/2020 w dn.15 grudnia 2020 r. Mateusz Cacek oraz Michalina Marzec poinformowali, że łączą ich z Sylwestrem Cackiem, ustne porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy
www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_49_2020.pdf

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 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,
- **Zmiany na MSSF 12 „Podatek dochodowy: Międzynarodowa Reforma Podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie).

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 30 września 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, zakładany rozwój sieci w oparciu o model franczyzowy oraz realizowany proces przekształceń restauracji na 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, ujmuje 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 ujmuje się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

Wartość firmy ujmuje 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 określane 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 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.

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 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 spółki nie spełniają 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, pomniejszaną 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 zobowiązania 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

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowane od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowane od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług,	73 760	69 092	(2 760)	71 852	24 708	25 440	(853)	26 293
w tym:								
- przychody ze sprzedaży gastronomicznej	55 807	52 635	-	52 635	18 017	19 278	-	19 278
- przychody z tytułu opłat franczyzowych, umów marketingowych oraz pozostałe	17 953	16 457	(2 760)	19 217	6 691	6 162	(853)	7 015
- w tym z tytułu korekty subleasingu	(3 814)	(2 760)	(2 760)	-	(1 488)	(853)	(853)	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 949	1 481	-	1 481	680	464	-	464
Razem	75 709	70 573	(2 760)	73 333	25 388	25 904	(853)	26 757

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

8. Koszty według rodzaju

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowane od 01.01.2022 do 31.09.2022 000'PLN	korekta od 01.01.2022 do 31.09.2022 000'PLN	opublikowane od 01.01.2022 do 31.09.2022 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN
Amortyzacja	(8 985)	(8 526)	2 054	(10 580)	(3 271)	(2 808)	634	(3 442)
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	(6 983)	(6 526)	2 054	(8 580)	(2 623)	(2 179)	634	(2 813)
Zużycie materiałów i energii	(21 272)	(21 034)		(21 034)	(6 721)	(8 163)		(8 163)
Usługi obce	(27 310)	(26 587)		(26 587)	(8 659)	(9 821)		(9 821)
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	13 972	12 623		12 623	5 114	4 192		4 192
Podatki i opłaty	(332)	(283)		(283)	(115)	(88)		(88)
Wynagrodzenia	(8 029)	(7 169)		(7 169)	(2 720)	(2 406)		(2 406)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 474)	(1 281)		(1 281)	(504)	(436)		(436)
Pozostałe koszty rodzajowe	(2 008)	(1 291)		(1 291)	(554)	(579)		(579)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 798)	(1 370)		(1 370)	(611)	(320)		(320)
Razem	(71 208)	(67 541)	2 054	(69 595)	(23 155)	(24 621)	634	(25 255)
Koszt własny sprzedaży	(54 225)	(52 586)	2 054	(54 640)	(17 596)	(19 645)	634	(20 279)
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	6 408	5 496	2 054	3 442	2 297	1 785	634	1 151
Koszty ogólnego zarządu	(16 983)	(14 955)		(14 955)	(5 559)	(4 976)		(4 976)
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	581	601		601	194	228		228
Razem	(71 208)	(67 541)	2 054	(69 595)	(23 155)	(24 621)	634	(25 255)

9. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowane od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowane od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN
Odszkodowania i kary umowne	57	455	-	455	1	25	-	25
Rozwiązane odpisy aktualizujące na należności	1 405	382	-	382	284	108	-	108
Rozwiązane odpisy aktualizujące na majątek trwały	767	961	-	961	732	575	-	575
<i>w tym na znaki towarowe</i>	483	-	-	-	483	-	-	-
Wynik na likwidacji leasingów	1151	1270	(237)	1 507	(238)	1 269	-	1 269
Sprzedaż wyposażenia	370	51	-	51	112	9	-	9
Bony przeterminowane	48	27	-	27	26	18	-	18
Umorzenie zobowiązań	108	22 637	-	22 637	(11)	215	-	215
Przedawnione zobowiązania	-	144	-	144	-	-	-	-
Pozostałe	445	91	-	91	15	55	-	55
Razem	4 351	26 018	(237)	26 255	921	2 274	-	2 274

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

10. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	skorygowane od 01.01.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022	opublikowane od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	skorygowane od 01.07.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022	opublikowane od 01.07.2022 do 30.09.2022
	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(41)	(13)	-	(13)	45	-	-	-
Likwidacja środków trwałych	(558)	(483)	(413)	(70)	257	(5)	-	(5)
Odpisy aktualizujące należności	(1 536)	(3 523)	-	(3 523)	(810)	(382)	-	(382)
Odpisy aktualizujące majątek trwały	(844)	(1 902)	-	(1 902)	(654)	(198)	-	(198)
<i>w tym na znaki towarowe</i>	-	(1 199)	-	(1 199)	-	-	-	-
Umorzenie należności	(207)	(47)	-	(47)	16	(41)	-	(41)
Spisanie VAT z tytułu niezapłaconych umorzonych zobowiązań	(3)	(1 048)	-	(1 048)	-	25	-	25
Koszty procesowe	(40)	(85)	-	(85)	3	(2)	-	(2)
Kary umowne i odszkodowania	(126)	(82)	-	(82)	(60)	(2)	-	(2)
Darowizny	(4)	(25)	-	(25)	(4)	1	-	1
Pozostałe koszty	(21)	(341)	-	(341)	(7)	(464)	-	(464)
Przedawnione należności	-	(100)	-	(100)	-	(100)	-	(100)
Razem	(3 380)	(7 649)	(413)	(7 236)	(1 214)	(1 168)	-	(1 168)

11. Koszty finansowe netto

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	skorygowane od 01.01.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022	opublikowane od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	skorygowane od 01.07.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022	opublikowane od 01.07.2022 do 30.09.2022
	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN
Uzyskane odsetki	1 260	226	-	226	395	66	-	66
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	522	(1 707)	360	(2 067)	(1 121)	(1 211)	229	(1 440)
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	528	(1 702)	360	(2 062)	(1 119)	(1 209)	229	(1 438)
Koszty odsetek od kredytów i pożyczek	(6 071)	(4 690)	-	(4 690)	(2 052)	(1 868)	-	(1 868)
Koszty odsetek od leasingów	(4 330)	(4 162)	-	(4 162)	(1 572)	(1 316)	-	(1 316)
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	(4 317)	(4 144)	-	(4 144)	(1 569)	(1 309)	-	(1 309)
Koszty odsetek od pozostałych zobowiązań	(219)	(964)	-	(964)	(92)	(131)	-	(131)
<i>w tym : rezerwa na odsetki UPR</i>	-	(643)	-	(643)	-	-	-	-
Dyskonto należności	(28)	(222)	-	(222)	(6)	(9)	-	(9)
Wycena i rozliczenie instrumentów pochodnych*	-	(50)	-	(50)	-	(59)	-	(59)
Dyskonto zobowiązań	(348)	383	-	383	(95)	(189)	-	(189)
Odpisy aktualizujące pożyczki	(331)	1	-	1	(158)	1	-	1
Odpisy na należności	(276)	(28)	(3)	(25)	(268)	(20)	(20)	-
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	(9)	(3)	(3)	-	(1)	(20)	(20)	-
Umorzenie odsetek UPR	12	5 430	-	5 430	(1)	(54)	-	(54)
Wynik na utracie kontroli	817	(1 491)	-	(1 491)	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek od leasingów	954	551	551	-	395	161	161	-
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	954	551	551	-	395	161	161	-
Inne	(11)	(28)	-	(28)	-	-	-	-
Razem	(8 049)	(6 751)	908	(7 659)	(4 574)	(4 629)	370	(4 999)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

12. Podatek dochodowy

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowane od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowane od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN
Podatek bieżący	(285)	(171)	-	(171)	(140)	(138)	-	(138)
Podatek odroczony	360	671	85	586	(41)	183	(29)	212
Razem podatek	75	500	85	415	(181)	45	(29)	74

Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2023	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.09.2023	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2023	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.06.2023	skorygowany Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.12.2022	korekta Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.12.2022	opublikowany Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.12.2022	skorygowany Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.09.2022	korekta Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.09.2022	opublikowany Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.09.2022
Odniesionych na wynik finansowy	53 561	10 177	53 773	10 217	51 673	9 819	(2 208)	(419)	53 881	10 238	49 866	7 709	(2 174)	(413)	52 040	8 122
Środki trwałe i wartości niematerialne	14 637	2 781	13 796	2 621	17 011	3 232	(2 208)	(419)	19 219	3 651	17 000	3 231	(2 174)	(413)	19 174	3 644
Odpisy na należności	7 118	1 353	6 188	1 176	6 524	1 240	-	-	6 524	1 240	8 768	1 665	-	-	8 768	1 665
Straty podatkowe	16 527	3 140	19 889	3 779	17 137	3 256	-	-	17 137	3 256	4 428	841	-	-	4 428	841
Udziały i pożyczki - odpisy	1 526	290	1 526	290	1 526	290	-	-	1 526	290	1 526	290	-	-	1 526	290
Rezerwy na zobowiązania i przychody przyszłych okresów	6 354	1 207	6 649	1 263	7 054	1 341	-	-	7 054	1 341	8 428	1 601	-	-	8 428	1 601
Zobowiązania i inne	7 399	1 406	5 725	1 088	2 421	460	-	-	2 421	460	9 716	81	-	-	9 716	81
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	169	32	-	-	169	32
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	169	32	-	-	169	32
RAZEM	53 561	10 177	53 773	10 217	51 673	9 819	(2 208)	(419)	53 881	10 238	50 035	7 741	(2 174)	(413)	52 209	8 154
odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie		10 177		10 217		9 819		(419)		10 238		7 741		(413)		8 154
Rezerwa na podatek odroczony																
Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2023	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.09.2023	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2023	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.06.2023	skorygowany Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2022	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.12.2022	korekta Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2022	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.12.2022	opublikowany Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2022	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.12.2022	skorygowany Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2022	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.09.2022	korekta Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2022	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.09.2022	opublikowany Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2022	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.09.2022
Odniesionych na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 670	259	-	-	10 670	259
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	293	56	-	-	293	56
Wycena kredytu, instr. finans. I odsetki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 377	203	-	-	10 377	203
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 670	259	-	-	10 670	259
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto		10 177		10 217		9 819		(419)		10 238		7 482		(413)		7 895

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

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	skorygowane od 01.01.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022	opublikowane od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	skorygowane od 01.07.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022	opublikowane od 01.07.2022 do 30.09.2022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	37 941 054	35 901 019	35 901 019	35 901 019	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku (straty) na akcję (szt.)	37 941 054	35 901 019	35 901 019	35 901 019	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(2 502)	15 150	(363)	15 513	(2 815)	(2 195)	122	(2 317)
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy z działalności kontynuowanej (tys. PLN)								
Zwykły (w PLN)	(0,07)	0,42	(0,01)	0,43	(0,06)	(0,06)	0,00	(0,06)
Rozwodniony (w PLN)	(0,07)	0,42	(0,01)	0,43	(0,06)	(0,06)	0,00	(0,06)
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)	(2 502)	15 150	(363)	15 513	(2 815)	(2 195)	122	(2 317)
Dochód przypadający na akcję z działalności kontynuowanej								
Zwykły (w PLN)	(0,07)	0,42	(0,01)	0,43	(0,06)	(0,06)	0,00	(0,06)
Rozwodniony (w PLN)	(0,07)	0,42	(0,01)	0,43	(0,06)	(0,06)	0,00	(0,06)
Całkowity dochód przypadający na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-
Dochód przypadający na akcję z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwykły	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwodniony	-	-	-	-	-	-	-	-

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.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

	Na dzień 30.09.2023	Na dzień 30.06.2023	skorygowane Na dzień 31.12.2022	korekta Na dzień 31.12.2022	opublikowane Na dzień 31.12.2022	skorygowane Na dzień 30.09.2022	korekta Na dzień 30.09.2022	opublikowane Na dzień 30.09.2022	skorygowane Na dzień 01.01.2022	korekta Na dzień 01.01.2022	opublikowane Na dzień 01.01.2022
Wartość księgowa	(73 025)	(70 210)	(70 523)	1 788	(72 311)	(76 654)	1 761	(78 415)	(97 546)	2 124	(99 670)
Liczba akcji	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	32 199 512	32 199 512
Wartość księgowa na jedną akcję w PLN	(1,92)	(1,85)	(1,86)	0,05	(1,91)	(2,02)	0,05	(2,07)	(2,57)	0,07	(3,10)
Rozwodniona liczba akcji	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054	32 199 512	32 199 512
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w PLN	(1,92)	(1,85)	(1,86)	0,05	(1,91)	(2,02)	0,05	(2,07)	(2,57)	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 30.09.2023 (w tys. PLN)	Umowy wniesione aportem	Znaki towarowe	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Inne wartości niematerialne	WNIP w budowie (w trym zaliczki)	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2023	1 262	30 433	9 364	715	116	41 890
Zwiększenia	-	-	1 687	6	52	1 745
Nabycie	-	-	-	6	52	58
Przemieszczenie	-	-	52	-	-	52
Wejście do GK	-	-	1 635	-	-	1 635
Zmniejszenia	-	-	-	-	(52)	(52)
Przemieszczenie	-	-	-	-	(52)	(52)
Stan na 30 września 2023	1 262	30 433	11 051	721	116	43 583
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2023	(981)	-	(6 249)	(608)	-	(7 838)
Zwiększenia	(1)	(33)	(1 186)	(108)	-	(1 328)
Amortyzacja	-	(20)	(670)	(108)	-	(798)
Przemieszczenie	(1)	(13)	14	-	-	-
Wejście do GK	-	-	(530)	-	-	(530)
Zmniejszenia	-	-	(41)	-	-	(41)
Likwidacja	-	-	(41)	-	-	(41)
Stan na 30 września 2023	(982)	(33)	(7 476)	(716)	-	(9 207)
Odpisy aktualizacyjne						
Stan na 1 stycznia 2023	(280)	(28 609)	(41)	-	-	(28 930)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	483	41	-	-	524
Impairment	-	483	-	-	-	483
Likwidacja	-	-	41	-	-	41
Stan na 30 września 2023	(280)	(28 126)	-	-	-	(28 406)
Wartość netto na 1 stycznia 2023	1	1 824	3 074	107	116	5 122
Wartość netto na 30 września 2023	-	2 274	3 575	5	116	5 970

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Stan na 30.06.2023 (w tys. PLN)	Umowy wniesione aportem	Znaki towarowe	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Inne wartości niematerialne	WNIP w budowie (w trym zaliczki)	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2023	1 262	30 433	9 364	715	116	41 890
Zwiększenia	-	-	1 687	6	52	1 745
Nabycie	-	-	-	6	52	58
Przemieszczenie	-	-	52	-	-	52
Wejście do GK	-	-	1 635	-	-	1 635
Zmniejszenia	-	-	-	-	(52)	(52)
Przemieszczenie	-	-	-	-	(52)	(52)
Stan na 30 czerwca 2023	1 262	30 433	11 051	721	116	43 583
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2023	(981)	-	(6 249)	(608)	-	(7 838)
Zwiększenia	(1)	(26)	(955)	(72)	-	(1 054)
Amortyzacja	-	(13)	(439)	(72)	-	(524)
Przemieszczenie	(1)	(13)	14	-	-	-
Wejście do GK	-	-	(530)	-	-	(530)
Zmniejszenia	-	-	(41)	-	-	(41)
Likwidacja	-	-	(41)	-	-	(41)
Stan na 30 czerwca 2023	(982)	(26)	(7 245)	(680)	-	(8 933)
Odpisy aktualizacyjne						
Stan na 1 stycznia 2023	(280)	(28 609)	(41)	-	-	(28 930)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	41	-	-	41
Likwidacja	-	-	41	-	-	41
Stan na 30 czerwca 2023	(280)	(28 609)	-	-	-	(28 889)
Wartość netto na 1 stycznia 2023	1	1 824	3 074	107	116	5 122
Wartość netto na 30 czerwca 2023	-	1 798	3 806	41	116	5 761

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

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	9 527	666	114	41 739
Zwiększenia	-	263	11	715	2	991
Nabywanie	-	263	11	-	2	276
Wejście do GK	-	-	-	715	-	715
Zmniejszenia	-	-	(174)	(666)	-	(840)
Likwidacja	-	-	(174)	(441)	-	(615)
Inne	-	-	-	(225)	-	(225)
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)
Amortyzacja	(105)	-	(865)	(134)	-	(1 104)
Wejście do GK	-	-	-	(477)	-	(477)
Zmniejszenia	-	-	61	158	-	219
Likwidacja	-	-	61	36	-	97
Wyjście z GK	-	-	-	122	-	122
Stan na 31 grudnia 2022	(981)	-	(6 249)	(608)	-	(7 838)
Odpisy aktualizujące						
Stan na 1 stycznia 2022	-	(27 410)	(154)	-	-	(27 969)
Zwiększenia	(280)	(1 199)	-	-	-	(1 479)
Impairment	(280)	(1 199)	-	-	-	(1 479)
Zmniejszenia	-	-	113	405	-	518
Likwidacja	-	-	113	405	-	518
Stan na 31 grudnia 2022	(280)	(28 609)	(41)	-	-	(28 930)
Wartość netto 1 stycznia 2022	386	2 760	3 928	106	114	7 294
Wartość netto 31 grudnia 2022	1	1 824	3 074	107	116	5 122

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Stan na 30.09.2022 (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	9 527	666	114	41 739
Zwiększenia	-	-	264	715	2	981
Nabycie	-	-	264	-	2	266
Wejście do GK	-	-	-	715	-	715
Zmniejszenia	-	-	(174)	(647)	-	(821)
Likwidacja	-	-	(174)	(422)	-	(596)
Inne	-	-	-	(225)	-	(225)
Stan na 30 września 2022	1 262	30 170	9 617	734	116	41 899
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2022	(876)	-	(5 445)	(155)	-	(6 476)
Zwiększenia	(106)	-	(648)	(575)	-	(1 329)
Amortyzacja	(106)	-	(648)	(98)	-	(852)
Wejście do GK	-	-	-	(477)	-	(477)
Zmniejszenia	-	-	61	139	-	200
Likwidacja	-	-	61	17	-	78
Wyjście z GK	-	-	-	122	-	122
Stan na 30 września 2022	(982)	-	(6 032)	(591)	-	(7 605)
Odpisy aktualizujące						
Stan na 1 stycznia 2022	-	(27 410)	(154)	-	405	(27 969)
Zwiększenia	(280)	(1 199)	-	-	-	(1 479)
Impairment	(280)	(1 199)	-	-	-	(1 479)
Zmniejszenia	-	-	113	405	-	518
Likwidacja	-	-	113	405	-	518
Stan na 30 września 2022	(280)	(28 609)	(41)	-	-	(28 930)
Wartość netto 1 stycznia 2022	386	2 760	3 928	106	114	7 294
Wartość netto 30 września 2022	-	1 561	3 544	143	116	5 364

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 30.09.2023 (w tys. PLN)	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2023	1	91 808	1 511	618	93 938
Zwiększenia	-	21 671	497	49	22 217
Nabycie	-	21 671	455	48	22 174
Przemieszczenie	-	-	42	-	42
Zmniejszenia	(1)	(19 208)	(64)	(212)	(19 485)
Sprzedaż	-	-	(22)	-	(22)
Likwidacja	(1)	(19 208)	-	(212)	(19 421)
Przemieszczenie	-	-	(42)	-	(42)
Stan na 30 września 2023	-	94 271	1 944	455	96 670
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2023	(1)	(36 344)	(1 063)	(260)	(37 668)
Zwiększenia	-	(6 830)	(163)	(83)	(7 076)
Amortyzacja	-	(6 830)	(124)	(83)	(7 037)
Przemieszczenie	-	-	(39)	-	(39)
Zmniejszenia	1	2 900	59	128	3 088
Sprzedaż	-	-	20	-	20
Likwidacja	1	2 900	-	128	3 029
Przemieszczenia	-	-	39	-	39
Stan na 30 września 2023	-	(40 274)	(1 167)	(215)	(41 656)
					(41 656)
Odpisy aktualizacyjne					
Stan na 1 stycznia 2023	-	-	(96)	-	(96)
Zwiększenia	-	(30)	(9)	-	(39)
Impairment	-	(30)	(7)	-	(37)
Przemieszczenie	-	-	(2)	-	(2)
Zmniejszenia	-	-	10	-	10
Impairment	-	-	6	-	6
Likwidacja	-	-	2	-	2
Przemieszczenie	-	-	2	-	2
Stan na 30 września 2023	-	(30)	(95)	-	(125)
Wartość netto na 1 stycznia 2023	-	55 464	352	358	56 174
Wartość netto na 30 września 2023	-	53 967	682	240	54 889

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Stan na 30.06.2023 (w tys. PLN)	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2023	1	91 808	1 511	618	93 938
Zwiększenia	-	14 254	42	48	14 344
Nabycie	-	14 254	-	48	14 302
Przemieszczenie	-	-	42	-	42
Zmniejszenia	(1)	(19 526)	(42)	(141)	(19 710)
Likwidacja	(1)	(19 526)	-	(141)	(19 668)
Przemieszczenie	-	-	(42)	-	(42)
Stan na 30 czerwca 2023	-	86 536	1 511	525	88 572
					-
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2023	(1)	(36 344)	(1 063)	(260)	(37 668)
Zwiększenia	-	(4 283)	(98)	(56)	(4 437)
Amortyzacja	-	(4 283)	(59)	(56)	(4 398)
Przemieszczenie	-	-	(39)	-	(39)
Zmniejszenia	1	3 723	39	58	3 821
Likwidacja	1	3 723	-	58	3 782
Przemieszczenia	-	-	39	-	39
Stan na 30 czerwca 2023	-	(36 904)	(1 122)	(258)	(38 284)
					(38 284)
Odpisy aktualizacyjne					
Stan na 1 stycznia 2023	-	-	(96)	-	(96)
Zwiększenia	-	(18)	(6)	-	(24)
Impairment	-	(18)	(6)	-	(24)
Zmniejszenia	-	-	5	-	5
Impairment	-	-	5	-	5
Stan na 30 czerwca 2023	-	(18)	(97)	-	(115)
Wartość netto na 1 stycznia 2023	-	55 464	352	358	56 174
Wartość netto na 30 czerwca 2023	-	49 614	292	267	50 173

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Stan na 31.12.2022 (w tys. PLN) opublikowane	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2022	1 090	106 830	1 407	894	110 221
Zwiększenia	-	12 148	259	169	12 576
Nabycie	-	12 148	259	169	12 576
Zmniejszenia	(1 089)	(9 837)	(155)	(445)	(11 526)
Likwidacja	(1 089)	(7 851)	(4)	(266)	(9 210)
Przemieszczenie	-	-	(151)	(179)	(330)
Wyjście z GK	-	(1 986)	-	-	(1 986)
Stan na 31 grudnia 2022	1	109 141	1 511	618	111 271
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2022	(723)	(34 114)	(1 018)	(592)	(36 447)
Zwiększenia	(105)	(11 217)	(106)	(113)	(11 541)
Amortyzacja	(105)	(11 217)	(106)	(113)	(11 541)
Zmniejszenia	827	3 149	61	445	4 482
Likwidacja	827	1 826	4	266	2 923
Przemieszczenia	-	-	57	179	236
Wyjście z GK	-	1 323	-	-	1 323
Stan na 31 grudnia 2022	(1)	(42 182)	(1 063)	(260)	(43 506)
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	(136)	-	(136)
Impairment	-	-	(15)	-	(15)
Przemieszczenie	-	-	(121)	-	(121)
Zmniejszenia	-	-	40	-	40
Impairment	-	-	40	-	40
Stan na 31 grudnia 2022	-	-	(96)	-	(96)
Wartość netto 1 stycznia 2022	367	72 716	389	302	73 774
Wartość netto 31 grudnia 2022	-	66 959	352	358	67 669

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Stan na 31.12.2022 (w tys. PLN) korekta	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2022	-	(15 297)	-	-	(15 297)
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(2 036)	-	-	(2 036)
Likwidacja	-	(2 036)	-	-	(2 036)
Stan na 31 grudnia 2022	-	(17 333)	-	-	(17 333)
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2022	-	3 645	-	-	3 645
Zwiększenia	-	2 724	-	-	2 724
Amortyzacja	-	2 724	-	-	2 724
Zmniejszenia	-	(531)	-	-	(531)
Likwidacja	-	(531)	-	-	(531)
Stan na 31 grudnia 2022	-	5 838	-	-	5 838
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022	-	-	-	-	-
Wartość netto 1 stycznia 2022	-	(11 652)	-	-	(11 652)
Wartość netto 31 grudnia 2022	-	(11 495)	-	-	(11 495)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Stan na 31.12.2022 (w tys. PLN) skorygowane	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2022	1 090	91 533	1 407	894	94 924
Zwiększenia	-	12 148	259	169	12 576
Nabycie	-	12 148	259	169	12 576
Zmniejszenia	(1 089)	(11 873)	(155)	(445)	(13 562)
Likwidacja	(1 089)	(9 887)	(4)	(266)	(11 246)
Przemieszczenie	-	-	(151)	(179)	(330)
Wyjście z GK	-	(1 986)	-	-	(1 986)
Stan na 31 grudnia 2022	1	91 808	1 511	618	93 938
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2022	(723)	(30 469)	(1 018)	(592)	(32 802)
Zwiększenia	(105)	(8 493)	(106)	(113)	(8 817)
Amortyzacja	(105)	(8 493)	(106)	(113)	(8 817)
Zmniejszenia	827	2 618	61	445	3 951
Likwidacja	827	1 295	4	266	2 392
Przemieszczenia	-	-	57	179	236
Wyjście z GK	-	1 323	-	-	1 323
Stan na 31 grudnia 2022	(1)	(36 344)	(1 063)	(260)	(37 668)
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	(136)	-	(136)
Impairment	-	-	(15)	-	(15)
Przemieszczenie	-	-	(121)	-	(121)
Zmniejszenia	-	-	40	-	40
Impairment	-	-	40	-	40
Stan na 31 grudnia 2022	-	-	(96)	-	(96)
Wartość netto 1 stycznia 2022	367	61 064	389	302	62 122
Wartość netto 31 grudnia 2022	-	55 464	352	358	56 174

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Stan na 30.09.2022 (w tys. PLN) opublikowane	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2022	1 090	106 830	1 407	894	110 221
Zwiększenia	-	11 650	245	-	11 895
Nabycie	-	11 650	245	-	11 895
Zmniejszenia	(1 089)	(9 779)	(151)	(445)	(11 464)
Likwidacja	(1 089)	(7 793)	-	(266)	(9 148)
Przemieszczenie	-	-	(151)	(179)	(330)
Wyjście z GK	-	(1 986)	-	-	(1 986)
Stan na 30 września 2022	1	108 701	1 501	449	110 652
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2022	(723)	(34 114)	(1 018)	(592)	(36 447)
Zwiększenia	(105)	(8 389)	(78)	(83)	(8 655)
Amortyzacja	(105)	(8 389)	(78)	(83)	(8 655)
Zmniejszenia	827	3 149	57	445	4 478
Likwidacja	827	1 826	-	266	2 919
Przemieszczenia	-	-	57	179	236
Wyjście z GK	-	1 323	-	-	1 323
Stan na 30 września 2022	(1)	(39 354)	(1 039)	(230)	(40 624)
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	(136)	-	(136)
Impairment	-	-	(15)	-	(15)
Przemieszczenie	-	-	(121)	-	(121)
Zmniejszenia	-	-	21	-	21
Impairment	-	-	21	-	21
Stan na 30 września 2022	-	-	(115)	-	(115)
Wartość netto 1 stycznia 2022	367	72 716	389	302	73 774
Wartość netto 30 września 2022	-	69 347	347	219	69 913

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Stan na 30.09.2022 (w tys. PLN) korekta	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2022	-	(15 297)	-	-	(15 297)
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(1 794)	-	-	(1 794)
Likwidacja	-	(1 794)	-	-	(1 794)
Stan na 30 września 2022	-	(17 091)	-	-	(17 091)
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2022	-	3 645	-	-	3 645
Zwiększenia	-	2 054	-	-	2 054
Amortyzacja	-	2 054	-	-	2 054
Zmniejszenia	-	(531)	-	-	(531)
Likwidacja	-	(531)	-	-	(531)
Stan na 30 września 2022	-	5 168	-	-	5 168
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2022	-	-	-	-	-
Wartość netto 1 stycznia 2022	-	(11 652)	-	-	(11 652)
Wartość netto 30 września 2022	-	(11 923)	-	-	(11 923)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Stan na 30.09.2022 (w tys. PLN) skorygowane	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2022	1 090	91 533	1 407	894	94 924
Zwiększenia	-	11 650	245	-	11 895
Nabycie	-	11 650	245	-	11 895
Zmniejszenia	(1 089)	(11 573)	(151)	(445)	(13 258)
Likwidacja	(1 089)	(9 587)	-	(266)	(10 942)
Przemieszczenie	-	-	(151)	(179)	(330)
Wyjście z GK	-	(1 986)	-	-	(1 986)
Stan na 30 września 2022	1	91 610	1 501	449	93 561
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2022	(723)	(30 469)	(1 018)	(592)	(32 802)
Zwiększenia	(105)	(6 335)	(78)	(83)	(6 601)
Amortyzacja	(105)	(6 335)	(78)	(83)	(6 601)
Zmniejszenia	827	2 618	57	445	3 947
Likwidacja	827	1 295	-	266	2 388
Przemieszczenia	-	-	57	179	236
Wyjście z GK	-	1 323	-	-	1 323
Stan na 30 września 2022	(1)	(34 186)	(1 039)	(230)	(35 456)
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	(136)	-	(136)
Impairment	-	-	(15)	-	(15)
Przemieszczenie	-	-	(121)	-	(121)
Zmniejszenia	-	-	21	-	21
Impairment	-	-	21	-	21
Stan na 30 września 2022	-	-	(115)	-	(115)
Wartość netto 1 stycznia 2022	367	61 064	389	302	62 122
Wartość netto 30 września 2022	-	57 424	347	219	57 990

Zmiana stanu odpisów na aktywa z tytułu prawa do użytkowania została omówiona w nocie 17.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

16. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie (w tym zaliczki)	Razem
Stan na 30.09.2023 (w tys. PLN)							
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2023	989	59 013	15 856	185	6 442	720	83 205
Zwiększenia	-	104	428	-	14	331	877
Nabycie	-	5	82	-	-	331	418
Przemieszczenie	-	99	346	-	14	-	459
Zmniejszenia	-	(3 177)	(1 520)	(180)	(442)	(545)	(5 864)
Sprzedaż	-	(350)	(749)	(180)	(322)	(7)	(1 608)
Likwidacja	-	(2 822)	(494)	-	(57)	(28)	(3 401)
Przemieszczenie	-	-	(140)	-	(4)	(315)	(459)
Inne	-	-	-	-	-	(105)	(105)
Wyjście z GK	-	(5)	(137)	-	(59)	(90)	(291)
Stan na 30 września 2023	989	55 940	14 764	5	6 014	506	78 218
Umorzenie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2023	-	(41 214)	(13 289)	(185)	(5 481)	-	(60 169)
Zwiększenia	-	(972)	(319)	-	(35)	-	(1 326)
Amortyzacja	-	(946)	(186)	-	(21)	-	(1 153)
Przemieszczenie	-	(26)	(133)	-	(14)	-	(173)
Zmniejszenia	-	2 345	872	180	279	-	3 676
Sprzedaż	-	141	691	180	322	-	1 334
Likwidacja	-	2 176	(82)	-	(115)	-	1 979
Przemieszczenia	-	26	133	-	14	-	173
Wyjście z GK	-	2	130	-	58	-	190
Stan na 30 września 2023	-	(39 841)	(12 736)	(5)	(5 237)	-	(57 819)
Odpisy aktualizacyjne							
Stan na 1 stycznia 2023	-	(7 688)	(2 424)	-	(946)	(367)	(11 425)
Zwiększenia	-	(1 001)	(25)	-	-	-	(1 026)
Impairment	-	(938)	(25)	-	-	-	(963)
Przemieszczenie	-	(63)	-	-	-	-	(63)
Zmniejszenia	-	569	584	-	174	47	1 374
Impairment	-	409	6	-	-	19	434
Likwidacja	-	94	570	-	173	28	865
Przemieszczenie	-	63	-	-	-	-	63
Wyjście z GK	-	3	8	-	1	-	12
Stan na 30 września 2023	-	(8 120)	(1 865)	-	(772)	(320)	(11 077)
Wartość netto na 1 stycznia 2023	989	10 111	143	-	15	353	11 611
Wartość netto na 30 września 2023	989	7 979	163	-	5	186	9 322

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 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 30.06.2023 (w tys. PLN)							
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2023	989	59 013	15 856	185	6 442	720	83 205
Zwiększenia	-	99	377	-	14	269	759
Nabycie	-	-	39	-	-	269	308
Przemieszczenie	-	99	338	-	14	-	451
Zmniejszenia	-	(3 177)	(827)	(180)	(320)	(538)	(5 042)
Sprzedaż	-	(350)	(501)	(180)	(200)	-	(1 231)
Likwidacja	-	(2 822)	(57)	-	(57)	(28)	(2 964)
Przemieszczenie	-	-	(132)	-	(4)	(315)	(451)
Inne	-	-	-	-	-	(105)	(105)
Wyjście z GK	-	(5)	(137)	-	(59)	(90)	(291)
Stan na 30 czerwca 2023	989	55 935	15 406	5	6 136	451	78 922
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2023	-	(41 214)	(13 289)	(185)	(5 481)	-	(60 169)
Zwiększenia	-	(671)	(258)	-	(30)	-	(959)
Amortyzacja	-	(645)	(133)	-	(16)	-	(794)
Przemieszczenie	-	(26)	(125)	-	(14)	-	(165)
Zmniejszenia	-	2 345	199	180	157	-	2 881
Sprzedaż	-	141	443	180	200	-	964
Likwidacja	-	2 176	(499)	-	(115)	-	1 562
Przemieszczenia	-	26	125	-	14	-	165
Wyjście z GK	-	2	130	-	58	-	190
Stan na 30 czerwca 2023	-	(39 540)	(13 348)	(5)	(5 354)	-	(58 247)
Odpisy aktualizacyjne							
Stan na 1 stycznia 2023	-	(7 688)	(2 424)	-	(946)	(367)	(11 425)
Zwiększenia	-	(210)	(25)	-	-	-	(235)
Impairment	-	(147)	(25)	-	-	-	(172)
Przemieszczenie	-	(63)	-	-	-	-	(63)
Zmniejszenia	-	181	563	-	174	38	956
Impairment	-	21	5	-	-	10	36
Likwidacja	-	94	550	-	173	28	845
Przemieszczenie	-	63	-	-	-	-	63
Wyjście z GK	-	3	8	-	1	-	12
Stan na 30 czerwca 2023	-	(7 717)	(1 886)	-	(772)	(329)	(10 704)
Wartość netto na 1 stycznia 2023	989	10 111	143	-	15	353	11 611
Wartość netto na 30 czerwca 2023	989	8 678	172	-	10	122	9 971

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

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	-	261	168	2	33	464	928
Nabycie	-	-	95	2	33	464	594
Przemieszczenie	-	236	29	-	-	-	265
Wejście do GK	-	25	44	-	-	-	69
Zmniejszenia	-	(3 297)	(1 595)	146	(424)	(657)	(5 827)
Sprzedaż	-	-	(207)	(11)	(25)	-	(243)
Likwidacja	-	(2 279)	(586)	-	(79)	(340)	(3 284)
Przemieszczenie	-	-	151	179	(9)	(257)	64
Inne	-	-	-	-	-	(58)	(58)
Wyjście z GK	-	(1 018)	(953)	(22)	(311)	(2)	(2 306)
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)	(66)	-	(1 460)
Amortyzacja	-	(1 091)	(275)	(3)	(65)	-	(1 434)
Przemieszczenie	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Wejście do GK	-	(5)	(20)	-	-	-	(25)
Zmniejszenia	-	2 026	1 584	(159)	405	-	3 856
Sprzedaż	-	-	192	7	25	-	224
Likwidacja	-	1 572	554	-	79	-	2 205
Przemieszczenia	-	1	(56)	(179)	-	-	(234)
Wyjście z GK	-	453	894	13	301	-	1 661
Stan na 31 grudnia 2022	-	(41 214)	(13 289)	(185)	(5 481)	-	(60 169)
Odpisy aktualizujące							
Stan na 1 stycznia 2022	-	(10 287)	(2 609)	-	(998)	(730)	(14 624)
Zwiększenia	-	(453)	(72)	-	(14)	(8)	(547)
Impairment	-	(453)	(72)	-	(14)	(8)	(547)
Zmniejszenia	-	3 052	257	-	66	371	3 746
Impairment	-	2 282	121	-	66	40	2 509
Likwidacja	-	700	(19)	-	-	331	1 012
Przemieszczenie	-	-	121	-	-	-	121
Wyjście z GK	-	70	34	-	-	-	104
Stan na 31 grudnia 2022	-	(7 688)	(2 424)	-	(946)	(367)	(11 425)
Wartość netto 1 stycznia 2022	989	9 618	96	14	15	183	10 915
Wartość netto 31 grudnia 2022	989	10 111	143	-	15	353	11 611

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Stan na 30.09.2022 (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	-	152	161	2	30	239	584
Nabycie	-	-	88	2	30	239	359
Przemieszczenie	-	127	29	-	-	-	156
Zmniejszenia	-	(2 255)	(1 450)	146	(398)	(349)	(4 306)
Sprzedaż	-	-	(207)	(11)	(25)	-	(243)
Likwidacja	-	(1 237)	(441)	-	(53)	(126)	(1 857)
Przemieszczenie	-	-	151	179	(9)	(148)	173
Inne	-	-	-	-	-	(73)	(73)
Wyjście z GK	-	(1 018)	(953)	(22)	(311)	(2)	(2 306)
Stan na 30 września 2022	989	59 946	15 994	185	6 465	803	84 382
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2022	-	(42 144)	(14 578)	(23)	(5 820)	-	(62 565)
Zwiększenia	-	(818)	(228)	(2)	(52)	-	(1 100)
Amortyzacja	-	(813)	(208)	(2)	(51)	-	(1 074)
Przemieszczenie	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Wejście do GK	-	(5)	(20)	-	-	-	(25)
Zmniejszenia	-	1 120	1 457	(159)	379	-	2 797
Sprzedaż	-	-	192	7	25	-	224
Likwidacja	-	666	427	-	53	-	1 146
Przemieszczenia	-	1	(56)	(179)	-	-	(234)
Stan na 30 września 2022	-	(41 842)	(13 349)	(184)	(5 493)	-	(60 868)
Odpisy aktualizujące							
Stan na 1 stycznia 2022	-	(10 287)	(2 609)	-	(998)	(730)	(14 624)
Zwiększenia	-	(345)	(54)	-	(8)	-	(407)
Impairment	-	(345)	(54)	-	(8)	-	(407)
Zmniejszenia	-	1 493	216	-	59	40	1 808
Impairment	-	859	23	-	59	-	941
Likwidacja	-	564	38	-	-	40	642
Przemieszczenie	-	-	121	-	-	-	121
Wyjście z GK	-	70	34	-	-	-	104
Stan na 30 września 2022	-	(9 139)	(2 447)	-	(947)	(690)	(13 223)
Wartość netto 1 stycznia 2022	989	9 618	96	14	15	183	10 915
Wartość netto 30 września 2022	989	8 965	198	1	25	113	10 291

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 testy na utratę wartości środków trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania (PdU) zgodnie z MSR 36. Ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest lokal gastronomiczny (cash generating unit, CGU), w skład którego wartości bilansowej wchodzi aktywa z tytułu nakładów poczynionych na dany lokal, środki trwałe wykorzystywane w tym lokalu oraz PdU. Testy na utratę wartości polegają na porównaniu wartości bilansowej pojedynczego CGU z prognozowanymi przyszłymi przepływami pieniężnymi, których zgodnie z oczekiwaniami Spółka może uzyskać z danego lokalu z uwzględnieniem korekty o zobowiązania z tytułu leasingu, które zostały już ujęte w sprawozdaniu finansowym. W przypadku gdy wartość użytkowa CGU jest niższa od wartości bilansowej wówczas Spółka rozpoznaje odpis z tytułu utraty wartości, który jest rozliczany proporcjonalnie do wartości bilansowej aktywów wchodzących w skład CGU, z uwzględnieniem pomniejszenia wartości bilansowej PdU o zobowiązanie leasingowe ujęte w sprawozdaniu.

W teście przeprowadzonym na dzień 30.09.2023 r. wartość użytkowa CGU została ustalona w oparciu o estymowane przepływy pieniężne poszczególnych restauracji za okres od czwartego kwartału 2023 r. do końca okresu obowiązywania umów wypracowujących środki pieniężne.

W okresie od czwartego kwartału 2023 r. do końca trzeciego kwartału 2025 r. przepływy pieniężne restauracji zaplanowano z uwzględnieniem:

- danych historycznych oraz indywidualnej bieżącej oceny potencjału sprzedażowego restauracji,
- aktualnych danych dotyczących kosztów operacyjnych restauracji oraz estymowanych zmian w zakresie kosztów materiałów spożywczych,
- zaktualizowanych parametrów wynikających ze zmian w strukturze sieci oraz 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 pieniężne 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 30.09.2023 r. stopa do dyskonta wynosiła 15,16% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 15,08% na dzień 30.06.2023 r.). W wyniku dokonanych testów w roku 2023 Spółka utworzyła per saldo w ciężar wyniku finansowego tego roku odpis na środki trwałe w wysokości 529 tys. zł oraz odpis na aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości 31 tys. zł.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała zmniejszenie łącznego odpisu na środki trwałe oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania o 39 tys. zł przy spadku stopy dyskontowej o 1p.p. i zwiększenie odpisu o 37 tys. zł przy wzroście stopy dyskontowej o 1 p.p. oraz zwiększenie odpisu o 26 tys. zł przy spadku wartości przepływów pieniężnych o 1% i zmniejszenie odpisu o 26 tys. zł przy wzroście wartości przepływów o 1%.

b) Wartości niematerialne

Na dzień 30.09.2023 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 od czwartego kwartału 2023 r. do końca trzeciego kwartału 2028 r., które zostały opracowane wg założeń opisanych w pkt 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 30.09.2023 r. stopa do dyskonta wynosiła 15,16% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 15,08% na dzień 30.06.2023 r.). W wyniku dokonanych testów w roku 2023 Grupa rozpoznała w wyniku finansowym rozwiązanie części odpisu wartości znaku Chłopskie Jadło w kwocie 483 tys. zł.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała zmniejszenie odpisu na znak towarowy Chłopskie Jadło o 166 tys. zł przy spadku stopy dyskontowej o 1p.p. i zwiększenie odpisu o 145 tys. zł przy wzroście stopy dyskontowej o 1 p.p. oraz zwiększenie odpisu o 21 tys. zł przy spadku wartości przepływów pieniężnych o 1% i zmniejszenie odpisu o 21 tys. zł przy wzroście wartości przepływów o 1%.

Na dzień 30.09.2023 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 czwartego kwartału 2023 r. do końca trzeciego kwartału 2028 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 30.09.2023 r. zastosowano stopę procentową 15,16% (w stosunku do 15,08% na dzień 30.06.2023 r.).

Testy wykonane na 30.09.2023 r. nie wykazały zasadności zmiany wysokości dokonanych odpisów dotyczących wartości umów oraz wartości znaku Piwiarnia i tym samym utrzymano całkowitą utratę wartości znaku Piwiarni oraz wartości umów franczyzowych.

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 30.09.2023 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

Należności z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca:	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	skorygowane 31.12.2022 000' PLN	opublikowane 31.12.2022 000' PLN	skorygowane 30.09.2022 000' PLN	opublikowane 30.09.2022 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	490	482	354	-	318	-
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	971	955	702	-	632	-
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	3 618	3 700	3 061	-	2 828	-
Płatne od 1 roku do 5 lat	11 393	11 489	8 311	-	8 966	-
Płatne powyżej 5 roku	4 387	4 575	1 347	-	1 512	-
Razem	20 859	21 201	13 775	-	14 256	-
Odpis należności leasingowych	(82)	(80)	(73)	-	(159)	-
Razem	20 777	21 121	13 702	-	14 097	-

Należności z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	skorygowane 31.12.2022 000' PLN	opublikowane 31.12.2022 000' PLN	skorygowane 30.09.2022 000' PLN	opublikowane 30.09.2022 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	492	483	355	-	319	-
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	983	967	710	-	639	-
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	3 788	3 870	3 193	-	2 953	-
Płatne w okresie od 1 do 5 lat	13 979	14 092	10 107	-	10 893	-
Płatne w okresie powyżej 5 lat	7 244	7 619	2 235	-	2 539	-
Razem minimalne opłaty leasingowe	26 486	27 030	16 600	-	17 343	-
Przyszłe przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego	(5 627)	(5 830)	(2 825)	-	(3 087)	-
Wartość bieżąca należności z tytułu leasingu finansowego przed odpisami	20 859	21 201	13 775	-	14 256	-
Odpis należności leasingowych	(82)	(80)	(73)	-	(159)	-
Wartość bieżąca należności z tytułu leasingu finansowego	20 777	21 121	13 702	-	14 097	-

Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym wartość należności z tytułu leasingu finansowego

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	skorygowane 31.12.2022 000' PLN	opublikowane 31.12.2022 000' PLN	skorygowane 30.09.2022 000' PLN	opublikowane 30.09.2022 000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	(73)	(73)	(156)	-	(156)	-
Utworzenie odpisu	(9)	(7)	-	-	(3)	-
Rozwiązanie odpisu	-	-	83	-	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(82)	(80)	(73)	-	(159)	-

20. Należności inne niż pożyczki

Należności długoterminowe	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Należności długoterminowe	5 064	4 373	4 736	4 979
<i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy</i>	3 498	2 840	3 363	3 620
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	139	1 037	1 043	1 106
Odpis	(148)	(159)	(232)	(605)
	5 055	5 251	5 547	5 480
Należności krótkoterminowe	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Należności handlowe	28 341	26 373	26 319	27 020
Odpis aktualizujący wartość należności handlowe	(19 762)	(19 246)	(19 877)	(20 572)
Należności handlowe netto	8 579	7 127	6 442	6 448
Należności pozostałe	8 584	9 606	10 233	10 417
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	(6 779)	(6 733)	(6 886)	(7 199)
Należności pozostałe netto	1 805	2 873	3 347	3 218
Należności budżetowe	2 276	4 201	4 813	4 865
Razem należności krótkoterminowe	12 660	14 201	14 602	14 531

Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym wartość należności	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	(26 995)	(26 995)	(26 083)	(26 083)
Utworzenie odpisu	(1 807)	(734)	(3 363)	(3 550)
Odpis na wyjściu z GK	(362)	(362)	-	-
Wykorzystanie odpisu	1 070	832	1 223	875
Rozwiązanie odpisu	1 405	1 121	1 228	382
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(26 689)	(26 138)	(26 995)	(28 376)

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

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	1 780	1 475	3 699	2 342
<i>w tym środki o ograniczonej dostępności*</i>	-	35	8	9
Razem	1 780	1 475	3 699	2 342

* środki na rachunku VAT

22. Pożyczki udzielone

Stan na 30 września 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.*	1 156	58	1 214	(240)	974
RESTO360 Sp. z o.o.**	288	-	288	(288)	-
SPV.REST1 Sp. z o.o.***	64	1	65	(32)	33
SPV.REST3 Sp. z o.o.	20	2	22	-	22
Inne pożyczki****	66	17	83	(83)	-
Razem	1 594	78	1 672	(643)	1 029
Odpis ogólny na pożyczki					(35)
Razem					994

* w tym 805 tys. zł dotyczy wierzytelności przejętych cesją w związku z rozliczeniem należności od cedentów

** dawniej SPV.REST2 Sp. z o.o.; jednostka zależna do 28.02.2023 r.; zmiana wartości pożyczki w stosunku do 30 września 2022r. wynika z zatwierdzonego układu spółki RESTO360 Sp z o.o.

*** w tym 64 tys. zł dotyczy wierzytelności przejętych cesją w związku z rozliczeniem należności od cedentów

**** Inne jednostki

Stan na 30 czerwiec 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.*	1 101	29	1 130	(113)	1 017
RESTO360 Sp. z o.o.**	288	-	288	(288)	-
SPV.REST1 Sp. z o.o.	50	5	55	-	55
SPV.REST3 Sp. z o.o.	20	1	21	-	21
Inne pożyczki***	66	16	82	(82)	-
Razem	1525	51	1 576	(483)	1 093
Odpis ogólny na pożyczki					(43)
Razem					1 050

* w tym 750 tys. zł dotyczy wierzytelności przejętych cesją w związku z rozliczeniem należności od cedentów

** dawniej SPV.REST2 Sp. z o.o.;jednostka zależna do 28.02.2023 r.; zmiana wartości pożyczki w stosunku do 30 września 2022r. wynika z zatwierdzonego układu spółki RESTO360 Sp z o.o.

*** Inne jednostki

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

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 30 września 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.	601	22	623	-	623
Sylwester Cacek*	30	10	40	-	40
Inne pożyczki	69	5	74	(74)	-
Razem	700	37	737	(74)	663
Odpis ogólny na pożyczki					-
Razem					663

*Cesja dłużnika Etob Warszawa Sp. zo.o. Pożyczka udzielona przez SPV-3.

23. Zapasy

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Materiały	1 412	1 552	1 565	1 632
Towary	171	256	152	170
Zaliczki na dostawy	-	-	50	-
Zapasy brutto	1 583	1 808	1 767	1 802
Odpis aktualizacyjny	-	-	-	-
Zapasy netto	1 583	1 808	1 767	1 802

24. Kapitały

Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:
 liczba akcji szt.)
 Wartość nominalna jednej akcji
 Wartość nominalna wszystkich akcji

30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054
0.001	0.001	0.001	0.001
37 941	37 941	37 941	37 941

Kapitał zapasowy

AGIO emisyjne pomniejszone o koszty emisji
 Stan na koniec okresu

30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
1 045	1 045	1 045	1 045
1 045	1 045	1 045	1 045

Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych

Wycena instrumentu zabezpieczającego
 Stan na koniec okresu

30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
-	-	-	(135)
-	-	-	(135)

Inne składniki kapitału własnego

Wycena programów motywacyjnych

30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
2 308	2 308	2 308	2 308

25. Kredyty i pożyczki

Tabela zawiera informacje na temat kredytu w BOŚ S.A. – stan na 30.09.2023 r.

Nazwa (firma)	Siedziba jednostki	Kwota kredytu wg umowy w tys. PLN	Kwota kredytu pozostała do spłaty na 30.09.2023 w tys. PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	81 702	66 598 (wycena) 76 380 (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.

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 tych zastawów (do 30.09.2023 r. udziały w ww. spółkach zostały sprzedane, a do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zastawy rejestrowe 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 30.09.2022 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.

Kwota kredytu pozostała do spłaty na 30.09.2023r. będzie spłacana w następujących ratach:

- a) w okresie od 31.10.2023r. 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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

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 30 września 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.

Na daty bilansowe salda kredytów i pożyczek przedstawiały się następująco:

Podmiot	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Bank Ochrony Środowiska S.A.	66 598	65 467	64 044	62 755
ARP	14 553	14 589	14 537	14 571
PFR	629	749	985	982
Inne	426	443	435	488
Razem	82 206	81 248	80 001	78 796
Stan kredytów i pożyczek	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Długoterminowych	81 006	80 042	78 970	77 814
Krótkoterminowych	1 200	1 206	1 031	982
Razem	82 206	81 248	80 001	78 796

Wzrost wartości kredytu w BOŚ S.A. na dzień bilansowy wynika z tego, że raty spłacane przez Spółkę zgodnie z obowiązującym harmonogramem są niższe od odsetek naliczanych według efektywnej stopy procentowej.

26. Aktywa / Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Wycena transakcji IRS - aktywa	-	-	-	19
Wycena transakcji IRS - zobowiązanie	-	-	-	-
	-	-	-	19

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:

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	1 533	1 571	1 415	1 427
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	3 100	3 034	2 838	2 862
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	12 876	12 181	12 360	12 501
Płatne od 1 roku do 5 lat	44 778	41 931	43 156	45 341
Płatne powyżej 5 roku	23 314	21 236	21 514	22 789
Razem	85 601	79 953	81 283	84 920

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	1 534	1 572	1 417	1 429
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	3 130	3 064	2 864	2 889
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	13 418	12 682	12 840	12 990
Płatne w okresie od 1 do 5 lat	54 204	50 661	51 603	54 230
Płatne w okresie powyżej 5 lat	41 745	38 456	38 516	40 895
Razem minimalne opłaty leasingowe	114 031	106 435	107 240	112 433
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(28 430)	(26 482)	(25 957)	(27 513)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	85 601	79 953	81 283	84 920

28. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów (Piwiarnia Warka)	445	884	1 741	2 160
Inne zobowiązania długoterminowe (kaucje)	1 058	1 129	1 369	1 397
	1 503	2 013	3 110	3 557

29. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Wg stanu na dzień 30.09.2023r. Grupa 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 zabezpieczenie zwrotu udzielonej Spółce na podstawie decyzji ARP S.A. pomocy publicznej, o której mowa w nocie 25

Ponadto do Spółki dominującej 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 30.09.2023	w tym	
30 września 2023	000' PLN	długoterminowe	krótkoterminowe	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	długoterminowe	krótkoterminowe
Rezerwa na prawdopodobne koszty	725	-	725	1 382	11	510	10	1 576	-	1 576
Odsetki	25	-	25	-	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	647	163	484	-	15	476	-	156	163	(7)
Razem	1 397	163	1 234	1 382	26	986	10	1 757	163	1 594

	Stan na 01.01.2023	w tym		Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wyjście z grupy	Stan na 30.06.2023	w tym	
30 czerwca 2023	000' PLN	długoterminowe	krótkoterminowe	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	długoterminowe	krótkoterminowe
Rezerwa na prawdopodobne koszty	725	-	725	1 264	4	421	10	1 554	-	1 554
Odsetki	25	-	25	-	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	647	163	484	-	15	476	-	156	163	(7)
Razem	1 397	163	1 234	1 264	19	897	10	1 735	163	1 572

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

	Stan na 01.01.2022 000' PLN	w tym		Zwiększenia 000' PLN	Wykorzystanie 000' PLN	Rozwiązanie 000' PLN	Wyjście z grupy 000' PLN	Stan na 31.12.2022 000' PLN	w tym	
31 grudnia 2022		długoterminowe	krótkoterminowe						długoterminowe	krótkoterminowe
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	26	1 397	163	1 234

	Stan na 01.01.2022 000' PLN	w tym		Zwiększenia 000' PLN	Wykorzystanie 000' PLN	Rozwiązanie 000' PLN	Wyjście z grupy 000' PLN	Stan na 30.09.2022 000' PLN	w tym	
30 września 2022		długoterminowe	krótkoterminowe						długoterminowe	krótkoterminowe
Rezerwa na prawdopodobne koszty	1 408	-	1 408	1 276	-	1 076	26	1 582	-	1 582
Odsetki	25	-	25	-	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	718	154	564	660	23	550	-	805	154	651
Razem	2 151	154	1 997	1 936	23	1 626	26	2 412	154	2 258

31. Świadczenia pracownicze

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń podstawowych	636	621	692	711
Rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne, urlopowe	674	674	663	820
	1 310	1 295	1 355	1 531

W zestawieniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2022 do 30.09.2022 000' PLN
Koszty wynagrodzeń	(8 029)	(7 169)	(2 720)	(2 406)
<i>w tym: zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne</i>	(15)	(24)	-	-
Koszty ubezpieczeń społecznych i pozostałych świadczeń na rzecz pracowników	(1 474)	(1 281)	(504)	(436)
Razem	(9 503)	(8 450)	(3 224)	(2 842)

Wynagrodzenia członków zarządu

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2022 do 30.09.2022 000' PLN
	969	848	330	285

Zatrudnienie

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Pracownicy umysłowi	73	71	73	71
Pracownicy fizyczni	-	-	-	-
Razem	73	71	73	71

32. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	12 974	13 144	13 436	14 943
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	108	148	116	321
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	636	621	692	711
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	42	41	7	89
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków	2 558	3 042	3 450	2 970
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 737	2 736	2 090	1 702
	19 055	19 732	19 791	20 736

33. Przychody przyszłych okresów

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Rozliczenie umów - długoterminowe	3 464	3 775	4 268	4 598
Rozliczenie umów - krótkoterminowe	2 648	2 784	3 393	1 698
	6 112	6 559	7 661	6 296
<i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy oraz umów franczyzy</i>	4 521	4 831	5 461	5 562

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 wysokie 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. 460 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, 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.

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.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

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 ceny kluczowych surowców używanych przez restauracje jak tłuszcze, skrobia, drób pozostają na wysokim poziomie i trudno jest przewidzieć zachowanie się cen tych surowców w dłuższym terminie. Głównymi czynnikami wpływającymi na cenę tych surowców będą, z jednej strony, presje kosztowe związane z poziomem inflacji, kosztami pracy oraz kosztami surowców energetycznych, a z drugiej strony niepewności związane z popytem w Polsce i Europie oraz kurs złotówki. Ponadto ewentualne ograniczenia eksportowe wprowadzone przez Rosję, Ukrainę lub inne kraje 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 kapitałowe i płynności finansowej

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.

Kapitał podstawowy	37 941
Zyski zatrzymane	(114 319)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	1 045
Inne składniki kapitału własnego	2 308
Kapitały przypadające akcjonariuszom	(73 025)

Głównym celem zarządzania kapitałem i płynnością finansową w Grupie jest zapewnienie zdolności spółek do wywiązywania się zarówno z bieżących jak i przyszłych zobowiązań finansowych. Zarządzanie kapitałem i ryzykiem płynności Grupy polega m.in. na planowaniu i monitorowaniu przepływów pieniężnych w krótkim i długim okresie w zakresie prowadzonej i planowanej działalności oraz na podejmowaniu działań mających na celu zapewnienie środków na prowadzenie działalności Grupy.

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).

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Grupa na bieżąco monitoruje stan środków pieniężnych i rozrachunków. Ponadto dział finansowy w cyklach miesięcznych opracowuje raporty z informacją zarządczą zawierającą kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne, które są omawiane z Zarządem Spółki i wybranymi osobami z kadry kierowniczej. Okresowe planowanie i monitorowanie płynności Grupy ma na celu zapewnienie środków na pokrycie ewentualnej luki płynnościowej, głównie poprzez działania ukierunkowane na poprawę wskaźników rotacji należności, jak również korzystanie z finansowania zewnętrznego, w tym w postaci kredytów kupieckich czy leasingów.

Grupa na dzień bilansowy posiadała zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 82,2 mln zł z czego 81,0 mln zł stanowią zobowiązania wymagalne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, a 1,2 mln zł to zobowiązania krótkoterminowe Grupy. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe Grupy na dzień 30.09.2023r. wyniosły 40,8 mln zł, w tym:

- 17,4 mln zł – wpływ wdrożenia MSSF 16
- 2,6 mln – przychody przyszłych okresów,
- 6,3 mln zł – zobowiązania układowe, objęte zatwierdzonym harmonogramem spłat, który Grupa na bieżącą realizuje i raportuje wykonanie do nadzorca wykonania układu.

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 30 września 2023 r.

Okres płatności	Kredyty, pożyczki, otrzymana pomoc publiczna - PFR*	Leasing finansowy**	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	RAZEM
do 1 miesiąca	1 285	1 534	11 176	13 995
od 1 do 3 miesięcy	903	3 130	1 599	5 632
od 3 miesięcy do 1 roku	4 959	13 418	5 224	23 601
Razem płatności do 1 roku	7 147	18 082	17 999	43 228
od 1 roku do 5 lat	97 667	54 204	2 548	154 419
powyżej 5 lat	15 751	41 745	111	57 607
Razem płatności	120 565	114 031	20 658	255 254
przyszłe koszty finansowe	(38 359)	(28 430)	(100)	(66 889)
Wartość bieżąca	82 206	85 601	20 558	188 365

* w tym 629 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 okresie 9 miesięcy roku 2023 sieć zarządzana przez Grupę zrealizowała sprzedaż gastronomiczną wyższą od analogicznego okresu roku ubiegłego, (wzrost sprzedaży wyniósł 13,9% z wyłączeniem sieci Piwiarnia). Ponadto zaobserwowano spadek inflacji i wzrost zainteresowania ofertą franczyzową Spółki, co pozytywnie wpływa na zarządzanie rentownością i wzrost sprzedaży. Biorąc pod uwagę powyższe w ocenie Zarządu środki generowane przez Grupę, w tym pochodzące z przekształceń lokali własnych na franczyzowe 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 Grupa 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 Grupie 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 Grupy należy ocenić jako nieistotne.

Ryzyko związane z dokonanymi inwestycjami kapitałowymi

Zarząd Grupy 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.

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

- znaczącą utratę wartości znaku Chłopskie Jadło – wartość bilansowa znaku 0,5 mln zł;
- całkowitą utratę wartości znaku towarowego Piwiarnia oraz wartości umów franczyzowych sieci Piwiarnia.

Potencjalny wpływ utraty wartości danej inwestycji kapitałowej na przyszłe wyniki Grupy ogranicza się do aktualnej wartości bilansowej składników aktywów tej inwestycji, tj. 0,5 mln zł.

Ryzyko związane z poziomem i strukturą zadłużenia

Grupa na dzień bilansowy wykazuje zobowiązania i rezerwy oczyszczone z MSSF 16 na poziomie 110,7 mln zł (łącznie kwota zobowiązań i rezerw wykazana w sprawozdaniu, tj. 196,2 mln zł pomniejszona o 85,5 mln zł zobowiązań wynikających z zastosowania MSSF 16), z czego do najistotniejszych należy zadłużenie w BOŚ S.A. z tytułu kredytu opisane w nodzie 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, co w konsekwencji mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy.

Na dzień bilansowy Grupa nie zrealizowała kovenantów. 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 16,4 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.

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

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 szacunków przy wycenie leasingów, testów na utratę wartości aktywów (rzeczowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych), amortyzacji, rezerw, odpisów na należności, a także kalkulacji podatku odroczonego.

36. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień bilansowy 30 września 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
Sphinx Restaurants S.A.*	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	Pełna

* dawniej CHJ S.A.

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.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Transakcje handlowe Spółki z podmiotami podlegającymi konsolidacji w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2022 do 30.09.2022 000' PLN
Przychody ze sprzedaży towarów i usług jednostkom powiązanym*	449	504	39	240
Zakupy towarów, środków trwałych i usług od jednostek powiązanych	-	23	-	9

Transakcje handlowe Spółki z podmiotami powiązanymi niepodlegającymi konsolidacji w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2022 do 30.09.2022 000' PLN
Przychody ze sprzedaży towarów i usług jednostkom powiązanym*	754	-	58	-
Zakupy towarów, środków trwałych i usług od jednostek powiązanych	-	-	-	-

Transakcje handlowe Sphinx Restaurants S.A.* z podmiotami podlegającymi konsolidacji w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2022 do 30.09.2022 000' PLN
Przychody ze sprzedaży towarów i usług - (SFX S.A.)	-	41	-	-

* dawniej CHJ S.A.

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

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Należności od jednostek powiązanych	860	939	1129	1536
Odpis aktualizujący wartość należności	(678)	(645)	(748)	(1 172)
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto	182	294	381	364
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	43	79	116	133
Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2	-	-	-

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

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

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Należności od SpiceUP S.A.	45	45	50	50

Salda należności Spółki z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
SPV.REST1 Sp. z o.o.*	66	nd	-	nd
SPV.REST2 Sp. z o.o.*	nd	nd	277	2 183
Razem przed odpisem	66	-	277	2 183
Odpis aktualizacyjny wartość udzielonych pożyczek	(33)	nd	(277)	(2 183)
Razem po odpisie	33	-	-	-

* udziały spółki sprzedane w okresie sprawozdawczym

Salda należności SPV.REST1 S. z o.o. z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom konsolidowanym

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Sphinx Restaurants S.A.*	-	22	21	15
Razem	-	22	21	15

* dawniej CHJ S.A.

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

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
SPV.Rest.1 Sp. z o.o.*	nd	nd	54	50
Odpis aktualizacyjny wartość udzielonych pożyczek	nd	nd	-	-
Razem	nd	nd	54	50

* udziały spółki sprzedane w okresie sprawozdawczym

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Salda należności SPV.REST2 Sp. z o.o. z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
SPV.Rest.1 Sp. z o.o.*	-	1	103	100
Odpis aktualizacyjny wartość udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Razem	-	1	103	100

* udziały spółki sprzedane w okresie sprawozdawczym

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

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
SPV.Rest3 Sp. z o.o. *	22	21	10	10
Odpis aktualizacyjny wartość udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Razem	22	21	10	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 57 tys. zł.

Z tytułu poręczenia kredytu udzielonego przez Sylwestra Cacek opisanego w nocie 25 Spółka w 2023r. rozpoznała w kosztach wynagrodzenie w kwocie 157 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 60 tys. zł i 53 tys. zł.

37. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 29 listopada 2023 r. Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. działając na podstawie § 22 ust. 1 pkt 8 Statutu Spółki zatwierdziła Strategię Grupy Kapitałowej Sfinks Polska na lata 2024-2029. Treść Strategii została opublikowana raportem bieżącym 29/2023.

Miejsce i data podpisania sprawozdania

Zalesie Górne, 29 listopada 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

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej
Sfinks Polska i Sfinks Polska S.A.
za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 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	3
2.	Informacje o Grupie Kapitałowej Sfinks Polska	4
2.1.	Podstawowe informacje o Sfinks Polska - Opis organizacji Grupy Kapitałowej Sfinks Polska ...	4
2.2.	Zmiany w sieciach zarządzanych przez Grupę Kapitałową	5
2.3.	Opis podstawowych produktów i usług. Sezonowość działalności.	6
3.	Perspektywy rozwoju	7
3.1.	Strategia Sfinks Polska S.A.	7
3.2.	Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na realizację strategii, rozwój i przyszłe wyniki	9
4.	Ryzyko prowadzonej działalności	10
5.	Komentarz do wyników finansowych	16
5.1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej	16
5.2.	Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej	20
5.3.	Ocena sytuacji ogólnej	29
5.4.	Istotne pozycje pozabilansowe	29
5.5.	Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz wyników finansowych	29
5.6.	Emisje papierów wartościowych	30
5.7.	Inwestycje wraz z oceną możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	30
5.8.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy kapitałowej Sfinks Polska w danym roku obrotowym	30
6.	Działalność Grupy Kapitałowej Sfinks Polska w okresie sprawozdawczym	30
6.1.	Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń	30
6.2.	Umowy finansowe	30
6.3.	Opis istotnych zdarzeń.	31
6.4.	Informacje o transakcjach z podmiotami, zawartych na innych warunkach niż rynkowe	32
6.5.	Władze	32
6.6.	Informacja o kapitale zakładowym	33
6.7.	Struktura akcjonariatu	34
6.8.	Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	34
6.9.	Program motywacyjny i uprawnienia do akcji Spółki	35
6.10.	Ograniczenia związane z papierami wartościowymi	35
6.11.	Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami i obligatariuszami	35
7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	36

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.....	38
9.	Oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdań	39

1. Informacje wprowadzające

Podstawa sporządzenia i publikacji

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska (Grupa kapitałowa, Grupa) w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 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 (Rozporządzenie).

Skrócone sprawozdania finansowe (odpowiednio jednostkowe oraz skonsolidowane) za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 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, sprawozdanie uwzględnia zasady ewidencji leasingu zgodnie z MSSF 16, na podstawie którego Spółka i Grupa w 2019 r. 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

Niniejszy raport obejmuje dane za okres 9 miesięcy oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku i na dzień 30.09.2023 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 9 miesięcy oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku i na dzień 30.09.2022 r. Dane porównywalne zawierają korektę błędu opisaną w nodzie 5.1.

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 30 września 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
Sphinx Restaurants S.A.*	100	100
SpiceUP S.A.	100	100

*dawna nazwa CHJ S.A.

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 30 września 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 Jadło specjalizuje się w tradycyjnej kuchni polskiej, która cieszy się nieustannie 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. 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.

Model biznesowy	Struktura % restauracji zarządzanych w danym modelu w sieciach		
	Na dzień sporządzenia raportu	Na dzień 30 września 2023 r.	Na dzień 30 września 2022 r.
Restauracje własne	27%	30%	31%
Restauracje franczyzowe	73%	70%	69%
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 30 września 2023 r.	Stan sieci na 30 września 2022 r.
Sphinx	68	68	73
Piwiarnia	31	31	39
Chłopskie Jadło	4	4	6
Inne	2	2	2
Razem	105	105	120

Na koniec raportowanego okresu Grupa zarządzała siecią 105 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. Sezonowość działalności.

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 30.09.2023 000'PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN
	skorygowane	skorygowane	opublikowane	skorygowane	skorygowane	opublikowane
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	73 760	69 092	71 852	24 708	25 440	26 293
- przychody ze sprzedaży gastronomicznej	55 807	52 635	52 635	18 017	19 278	19 278
- przychody z tytułu opłat franczyzowych, umów marketingowych oraz pozostałe	17 953	16 457	19 217	6 691	6 162	7 015
- w tym z tytułu korekty subleasingu	(3 814)	(2 760)	-	(1 488)	(853)	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 949	1 481	1 481	680	464	464
Razem	75 709	70 573	73 333	25 388	25 904	26 757

* 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 pierwszych 9 miesięcy roku 2023 i 2022 (w tys. zł)

	1.01.2023 r. - 30.09.2023 r.	1.01.2022 r. - 30.09.2022 r.	2022 vs 2021 [tys. zł]	1.07.2023 r. - 30.09.2023 r.	1.07.2022 r. - 30.09.2022 r.	2023 vs 2022 [tys. zł]
Ogółem*	141 267	124 014	17 253	51 431	46 215	5 216
Sphinx	133 721	115 738	17 983	48 381	42 780	5 601
Chłopskie Jadło	6 761	7 488	(727)	2 731	3 135	(405)
The Burgers	785	441	344	319	300	19
inne	-	347	(347)	-	-	-

*Dane bez sprzedaży gastronomicznej zrealizowanej przez sieć Piwiarnia

Całkowita sprzedaż usług gastronomicznych w sieciach ujętych w tabeli powyżej w okresie od stycznia do września 2023 r. wyniosła 141,27 mln zł i wzrosła o 13,9 proc. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost sprzedaży został wygenerowany w głównej mierze poprzez sieć Sphinx.

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.

W dniu 5 października 2023 r. Zarząd Sfinks Polska S.A. przyjął Strategię Grupy Kapitałowej Sfinks Polska na lata 2024-2029. Strategia została opublikowana w tym samym dniu i została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w dniu 29.11.2023 r.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_29_2023.pdf

Sfinks Polska S.A. kontynuuje rozwój zgodnie z misją, wizją i wartościami przyjętymi w 2017 roku, które będą stanowić fundamenty funkcjonowania Sfinks Polska także na kolejne lata.

Strategia opiera się na wykorzystaniu silnych stron Grupy, na które składają się między innymi: skala działalności, relacje z klientami i kontrahentami, lojalna i kompetentna kadra pracownicza, know-how w zakresie zarządzania oraz budowania narzędzi wspomagających zarządzanie, silna marka SPHINX oraz doświadczenie w rozwijaniu i zarządzaniu sieciami gastronomicznymi, dzięki którym Grupa przetrwała trudny okres pandemii Covid -19 i mogła rozpocząć fazę odbudowy pozycji rynkowej.

Istotnymi czynnikami determinującymi strategię są uwarunkowania działalności Grupy będące efektem epidemii, takie jak:

- wdrożony proces restrukturyzacji oraz skorzystanie z pomocy publicznej i wynikające z tego ograniczenia, do których należą m.in.: obowiązek stosowania określonych w ustawie Prawo restrukturyzacyjne środków wyrównujących zakłócenia konkurencji na rynku, takich jak np.

zakaz rozwoju w drodze akwizycji innych podmiotów, a także realizacja zatwierdzonego przez sąd układu,

- uproszczenie struktury Grupy oraz
- rozwój kanału sprzedaży delivery oraz oferty dań gotowych.

Cele strategiczne Grupy na lata 2024-2029 to:

- systematyczny wzrost wartości akcji Sfinks Polska SA,
- zbudowanie silnych fundamentów do dalszego wieloletniego rozwoju Grupy Sfinks Polska,
- wypłata dywidendy akcjonariuszom po odbudowaniu kapitałów Spółki.

Powyższe będą realizowane przez poprawę rentowności Grupy, poprawę struktury bilansu oraz rozwój elastycznej organizacji zdolnej do adaptacji do zmieniającego się otoczenia.

Na wzrost rentowności Grupy wpływ będzie miał w głównej mierze wzrost skali działania (strategia zakłada podwojenie istniejącej sieci oraz lepsze wykorzystanie posiadanego potencjału restauracji i wzrost sprzedaży L4L znacznie powyżej inflacji), realizowany poprzez rozwój sieci franczyzowej oraz wykorzystanie tzw. goodwill Grupy do generowania przychodów z innych źródeł niż sprzedaż gastronomiczna czy opłata franczyzowa, w tym udzielenie licencji na produkcję i sprzedaż dań gotowych pod markami Grupy, czy świadczenie usług wsparcia podmiotom z branży HoReCa. Ponadto Grupa planuje udzielić franczyzy lub masterfranczyzy na rozwój sieci SPHINX za granicą.

Sfinks Polska S.A. szczególnie koncentruje swoje działania na wykorzystaniu mocnych stron Spółki między innymi takich jak: siła marki SPHINX, która będzie pełniła rolę marki parasolowej (SPHINX Sport Bar, The Burgers by SPHINX), wiarygodna oferta oparta o posiadany know-how, wzrost stopnia wykorzystania posiadanych aktywów, ciągły rozwój narzędzi informatycznych, co ma się przełożyć na wzrost sprzedaży oraz rentowności zarządzanych konceptów, dalszy wzrost zasięgu działania poprzez rozwój sieci restauracji franczyzowych oraz rozpoznawalności marki, zwiększanie liczby gości, w tym korzystających z programu lojalnościowego Aperitif oraz wzrost sprzedaży dań gotowych i w delivery.

Sfinks zamierza też budować swoją pozycję na rynku dzięki portfolio różnorodnych komplementarnych konceptów gastronomicznych oraz korzystać z siły zakupowej wynikającej z działania w dużej grupie. Efekty tego podejścia mają być dodatkowo zwiększane dzięki współpracy z sieciami zewnętrznymi oraz sieciami gastronomicznymi z mniejszościowym udziałem kapitałowym Grupy.

W ramach rozwoju sieci Sfinks zamierza koncentrować się na konceptach o niższym CAPEX i niższych kosztach operacyjnych oraz wykorzystać zachodzące w otoczeniu zmiany do pozyskiwania dla przyszłych franczyzobiorców lokali na atrakcyjnych warunkach. Franczyzobiorcy będą rekrutowani m.in. spośród osób prowadzących restauracje własne, należące do Sfinks Polska, z których niemal wszystkie mają zostać przekształcone na model franczyzowy.

Strategia rozwoju Sfinks Polska zakłada dalszy rozwój programu lojalnościowego Aperitif, stanowiącego najważniejsze narzędzie marketingowe Grupy. Na koniec 2029 roku liczba jego uczestników ma wzrosnąć do minimum 1,5 miliona. Założenie to będzie realizowane poprzez rozwój oferty promocyjnej dla uczestników programu, automatyzację zarządzania programem, włączenie partnerów zewnętrznych do programu oraz zaoferowanie w nim opcji sprzedaży w kanale delivery.

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. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na realizację strategii, rozwój i przyszłe wyniki

Czynniki wpływające na działanie Grupy są tożsame z czynnikami wpływającymi na działalność Spółki dominującej. Najistotniejszym jest sytuacja geopolityczna i gospodarcza kraju oraz nastroje konsumenckie z tym związane.

W związku z istotnym wpływem epidemii Covid 19 na działalność Spółki, celem zachowania płynności finansowej w okresie obniżonych o ok. 90% 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 poprawiło 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 jest oprocentowana stopą stałą wynoszącą 9,38% p.a.;
- odsetki od wierzytelności wobec wierzycieli innych niż publicznoprawni (Grupa 4 i 5) nie są naliczane a dotychczas naliczone zostały umorzone. Do końca 2022 r. 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 są spłacane w 12 ratach począwszy od lipca 2023 r., odsetki naliczone od dnia układowego są spłacane 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 dodatkowo wzmacniać czynniki negatywnie wpływające na działalność Grupy.

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

- zmiany w otoczeniu 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,
- proces przekształceń lokali własnych we franczyzowe.

4. Ryzyko prowadzonej działalności

Grupa ponosi w związku ze swoją działalnością szereg ryzyk, 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 utrzymującą się na wysokim poziomie 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 wysokie 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. 460 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, 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.

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 ceny kluczowych surowców używanych przez restauracje jak tłuszcze, skrobia, wieprzowina i drób pozostają na wysokim poziomie i trudno jest przewidzieć zachowanie się cen tych surowców w dłuższym terminie. Głównymi czynnikami wpływającymi na cenę tych surowców będą, z jednej strony, presje kosztowe związane z poziomem inflacji, kosztami pracy oraz kosztami surowców energetycznych, a z drugiej strony niepewność związana z popytem w Polsce i Europie oraz kurs złotówki. Ponadto ewentualne ograniczenia eksportowe wprowadzone przez Rosję, Ukrainę lub inne kraje 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 kapitałowe i płynności finansowej

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

Kapitał podstawowy	37 941
Zyski zatrzymane	(114 319)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	1 045
Kapitały przypadające akcjonariuszom	2 308
Kapitały przypadające akcjonariuszom	(73 025)

Głównym celem zarządzania kapitałem i płynnością finansową w Grupie jest zapewnienie zdolności spółek do wywiązywania się zarówno z bieżących jak i przyszłych zobowiązań finansowych. Zarządzanie kapitałem i ryzykiem płynności Grupy polega m.in. na planowaniu i monitorowaniu przepływów pieniężnych w krótkim i długim okresie w zakresie prowadzonej i planowanej działalności oraz na podejmowaniu działań mających na celu zapewnienie środków na prowadzenie działalności Grupy.

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).

Grupa na bieżąco monitoruje stan środków pieniężnych i rozrachunków. Ponadto dział finansowy w cyklach miesięcznych opracowuje raporty z informacją zarządczą zawierającą kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne, które są omawiane z Zarządem Spółki i wybranymi osobami z kadry kierowniczej. Okresowe planowanie i monitorowanie płynności Grupy ma na celu zapewnienie środków na pokrycie ewentualnej luki płynnościowej, głównie poprzez działania ukierunkowane na poprawę wskaźników rotacji należności, jak również korzystanie z finansowania zewnętrznego, w tym w postaci kredytów kupieckich czy leasingów.

Grupa na dzień bilansowy posiadała zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 82,2 mln zł z czego 81,0 mln zł stanowią zobowiązania wymagalne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy, a 1,2 mln zł to zobowiązania krótkoterminowe Grupy. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe Grupy na dzień 30.09.2023 r. wyniosły 40,8 mln zł, w tym:

- 17,4 mln zł – wpływ wdrożenia MSSF 16
- 2,6 mln – przychody przyszłych okresów,
- 6,3 mln zł – zobowiązania układowe, objęte zatwierdzonym harmonogramem spłat, który Grupa na bieżąco realizuje i raportuje wykonanie do nadzorca wykonania układu.

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 30 września 2023 r.

Okres płatności	Kredyty, pożyczki, pomoc publiczna - PFR*	Leasing finansowy**	Zobowiązania handlowe i pozostałe	RAZEM
do 1 miesiąca	1 285	1 534	11 176	13 995
od 1 do 3 miesięcy	903	3 130	1 599	5 632
od 3 miesięcy do 1 roku	4 959	13 418	5 224	23 601
Razem płatności do 1 roku	7 147	18 082	17 999	43 228
od 1 roku do 5 lat	97 667	54 204	2 548	154 419
powyżej 5 lat	15 751	41 745	111	57 607
Razem płatności	120 565	114 031	20 658	255 254
przyszłe koszty finansowe	(38 359)	(28 430)	(100)	(66 889)
Wartość bieżąca	82 206	85 601	20 558	188 365

* w tym 629 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 okresie 9 miesięcy roku 2023 sieć zarządzana przez Grupę zrealizowała sprzedaż gastronomiczną wyższą od analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost sprzedaży wyniósł 13,9% z wyłączeniem sieci Piwiarnia). Ponadto zaobserwowano spadek inflacji i wzrost zainteresowania ofertą franczyzową Spółki, co pozytywnie wpływa na zarządzanie rentownością i wzrost sprzedaży. Biorąc pod uwagę powyższe w

ocenie Zarządu środki generowane przez Grupę, w tym pochodzące z przekształceń lokali własnych na franczyzowe 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 związane z poziomem i strukturą zadłużenia

Grupa na dzień bilansowy wykazuje zobowiązania i rezerwy oczyszczone z MSSF 16 na poziomie 110,7 mln zł (łącznie kwota zobowiązań i rezerw wykazana w sprawozdaniu, tj. 196,2 mln zł pomniejszona o 85,5 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 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, 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 kredytowej.

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.

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

- znaczącą utratę wartości znaku Chłopskie Jadło – wartość bilansowa znaku 0,5 mln zł;
- całkowitą utratę wartości znaku towarowego Piwiarnia oraz wartości umów franczyzowych sieci Piwiarnia.

Potencjalny wpływ utraty wartości danej inwestycji kapitałowej na przyszłe wyniki Grupy ogranicza się do aktualnej wartości bilansowej składników aktywów tej inwestycji, tj. 0,5 mln zł.

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 w znacznej mierze osiąga przychody na rynku usług detalicznych, dla którego sprzedaż jest realizowana gotówkowo lub z wykorzystaniem kart płatniczych, poziom ryzyka kredytowego nie dotyczy klientów detalicznych nabywających usługi gastronomiczne od Grupy, a jedynie należności od franczyzobiorców i innych kontrahentów. Stan należności na dzień bilansowy (po wyłączeniu należności budżetowych i należności z tytułu subleasingu wg MSSF16) wynosi 16,4 mln zł.

Z uwagi na zakładany 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

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. (9M2023 r.) oraz od 1 lipca 2023 r. do 30 września 2023 r. (3Q2023 r.) i na dzień 30.09.2023 r., natomiast dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r. (9M2022 r.) oraz od 1 lipca 2022 r. do 30 września 2022 r. (3Q2022 r.) i na dzień 31.12.2022 r. oraz 30.09.2022 r.

Dane za pierwsze 9 miesięcy 2022 r. oraz na dzień 30.09.2022 r. i na dzień 31.12.2022 r. zawierają korektę błędnego ujmowania 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. 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)	(2 760)	(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 odroczony	(44)	79	85	114	13
Zysk netto razem	187	(336)	(363)	(485)	(55)

Wyniki prezentowane w niniejszym raporcie zawierają wpływ wdrożenia MSSF 16, o ile nie zostało wskazane, że dane zostały skorygowane o wpływ MSSF16. Poniżej Spółka prezentuje wpływ MSSF16 na poszczególne pozycje sprawozdań finansowych.

Tab. Wpływ MSSF16 na wybrane pozycje sprawozdań finansowych (uwzględniający opisaną powyżej korektę błędu).

Rachunek jednostkowy (w tys. zł)

Pozycja korygowana	9M2023 r.	9M2022 r. skorygowany	9M2022 r. opublikowany	3Q2023 r.	3Q2022 r. skorygowany
korekta przychodów	(3 814)	(2 760)		(1 488)	(853)
KWS czynsz	12 766	11 277	11 277	4 710	3 772
KOZ czynsz	1 203	1 266	1 266	405	414
Wynik na subleasingu i likwidacji	1 182	856	1 506	17	1 269
Razem przychody i koszty czynszu	11 336	10 640	14 049	3 644	4 602
Amortyzacja KWS	(6 358)	(5 792)	(7 846)	(2 413)	(1 986)
Amortyzacja KOZ	(619)	(661)	(661)	(209)	(184)
Razem amortyzacja	(6 977)	(6 453)	(8 507)	(2 622)	(2 170)
Odsetki leasingowe	(3 363)	(3 587)	(4 138)	(1 174)	(1 147)
Różnice kursowe i inne	519	(1 705)	(2 062)	(1 101)	(1 229)
Razem koszty fin.	(2 844)	(5 292)	(6 200)	(2 275)	(2 376)
Aktywo podatkowe	(288)	210	125	238	(10)
Razem	1 228	(895)	(533)	(1 015)	45

Bilans jednostkowy (w tys. zł)

Pozycja korygowana	30.09.2023 r.	30.09.2022 r. skorygowany	30.09.2022 r. opublikowany
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	54 865	57 787	69 710
Należności finansowe z tytułu leasingu, w tym	20 777	14 098	
-długoterminowe	15 780	10 478	
-krótkoterminowe	4 997	3 619	
Aktywo podatkowe	1 877	2 432	2 845
Razem aktywa	77 520	74 316	72 555
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu, w tym	85 525	84 687	84 687
-długoterminowe	68 092	68 017	68 017
-krótkoterminowe	17 433	16 670	16 670
Kapitał	(8 004)	(10 371)	(12 132)
Razem pasywa	77 521	74 316	72 555

Rachunek skonsolidowany (w tys. zł)

Pozycja korygowana	9M2023 r.	9M2022 r. skorygowany	9M2022 r. opublikowany	3Q2023 r.	3Q2022 r. skorygowany
korekta przychodów	(3 814)	(2 760)		(1 488)	(853)
KWS czynsz	12 766	11 334	11 334	4 710	3 772
KOZ czynsz	1 206	1 289	1 289	404	420
Wynik na subleasingu i likwidacji*	1 150	968	1 618	18	1 269
Razem przychody i koszty czynszu	11 307	10 832	14 241	3 644	4 608
Amortyzacja KWS	(6 358)	(5 838)	(7 892)	(2 413)	(1 986)
Amortyzacja KOZ	(625)	(688)	(688)	(210)	(192)
Razem amortyzacja	(6 983)	(6 526)	(8 580)	(2 623)	(2 178)
Odsetki leasingowe	(3 363)	(3 593)	(4 144)	(1 173)	(1 148)
Różnice kursowe i inne	519	(1 705)	(2 062)	(1 101)	(1 229)
Razem koszty fin.	(2 844)	(5 298)	(6 206)	(2 274)	(2 377)
Aktywo podatkowe	(281)	188	103	238	(10)
Razem	1 200	(804)	(442)	(1 015)	43

Bilans skonsolidowany (w tys. zł)

Pozycja korygowana	30.09.2023 r.	30.09.2022 r. skorygowany	30.09.2022 r. opublikowany
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	54 865	57 887	69 810
Należności finansowe z tytułu leasingu, w tym	20 777	14 098	
-długoterminowe	15 780	10 478	
-krótkoterminowe	4 997	3 619	
Aktywo podatkowe	1 877	2 425	2 838
Razem aktywa	77 520	74 409	72 648
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu, w tym	85 525	84 747	84 747
-długoterminowe	68 092	68 054	68 054
-krótkoterminowe	17 433	16 693	16 693
Kapitał	(8 004)	(10 338)	(12 099)
Razem pasywa	77 521	74 409	72 648

Tab. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej za okres 9M2023 r. i 9M2022 r. (w tys. zł)

<i>Pozycja</i>	1.01.2023 r.- 30.09.2023 r.	1.01.2022 r.- 30.09.2022 r. skorygowane**	1.01.2022 r.- 30.09.2022 r. opublikowane
Przychody ze sprzedaży	75 709	70 573	73 333
Zysk brutto	(2 577)	14 650	15 098
Zysk netto	(2 502)	15 150	15 513
EBITDA*	14 503	30 859	34 269
Aktywa ogółem	123 209	120 063	118 302
Kapitał własny	(73 025)	(76 654)	(78 415)

*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 niniejszego sprawozdania

Tab. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej za 3Q2023 r. i 3Q2022 r. (w tys. zł)

<i>Pozycja</i>	1.07.2023 r.- 30.09.2023 r.	1.07.2022 r.- 30.09.2022 r. skorygowane**	1.07.2022 r.- 30.09.2022 r. Opublikowane
Przychody ze sprzedaży	25 388	25 904	26 757
Zysk brutto	(2 634)	(2 240)	(2 391)
Zysk netto	(2 815)	(2 195)	(2 317)
EBITDA*	5 337	4 520	5 374
Aktywa ogółem	123 209	120 063	118 302
Kapitał własny	(73 025)	(76 654)	(78 415)

*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 niniejszego sprawozdania

Tab. Wybrane dane finansowe Spółki dominującej za 9M2023 r. i 9M2022 r. (w tys. zł)

<i>Pozycja</i>	1.01.2023 r.- 30.09.2023 r.	1.01.2022 r.- 30.09.2022 r. skorygowane**	1.01.2022 r.- 30.09.2022 r. opublikowane
Przychody ze sprzedaży	73 930	69 297	72 057
Zysk brutto	(3 577)	12 103	12 551
Zysk netto	(3 470)	11 397	11 760
EBITDA	14 346	30 249	33 659
Aktywa ogółem	122 402	119 117	117 356
Kapitał własny	(73 068)	(75 294)	(77 055)

*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 niniejszego sprawozdania

Tab. Wybrane dane finansowe Spółki dominującej za 3Q2023 r. i 3Q2022 r. (w tys. zł)

<i>Pozycja</i>	1.07.2023 r.- 30.09.2023 r.	1.07.2022 r.- 30.09.2022 r. skorygowane**	1.07.2022 r.- 30.09.2022 r. opublikowane
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	24 956	25 416	26 269
<i>Zysk brutto</i>	(2 666)	(2 214)	(2 365)
<i>Zysk netto</i>	(2 826)	(2 146)	(2 268)
<i>EBITDA</i>	5 059	4 849	5 703
<i>Aktywa ogółem</i>	122 402	119 117	117 356
<i>Kapitał własny</i>	(73 068)	(75 294)	(77 055)

*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 niniejszego sprawozdania

5.2. Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej

Dane porównawcze za 9 miesięcy 2022 roku zawierają skutki uprawomocnienia postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu w ramach prowadzonego przez Spółkę uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego w postaci:

- zwiększenia wyniku Spółki o 26,3 mln zł, na co składają się:
- umorzenie zobowiązań w stosunku do wierzycieli Grupy V, prezentowane w pozostałych przychodach operacyjnych, w kwocie 22,2 mln zł;
- umorzenie odsetek i zobowiązań pobocznych w stosunku do wierzycieli z Grupy IV i Grupy V oraz wpływu dyskonta z tytułu wydłużenia terminów spłaty zobowiązań w stosunku do wierzycieli z Grupy V, prezentowane w przychodach finansowych, w kwocie 6,1 mln zł;
- podatek od towarów i usług przypadający na umorzone zobowiązania, co do których Spółka w minionych okresach była zobowiązana dokonać korekty na skutek braku uregulowania tych zobowiązań - prezentowany w pozostałych kosztach operacyjnych w kwocie (-) 1,0 mln zł;
- podatek odroczony na rozliczeniu UPR w kwocie (-) 1,0 mln zł oraz
- zwiększenia kapitałów własnych o konwersję wierzytelności na akcje Spółki w kwocie 5,7 mln zł.

Wyniki jednostkowe

Tab. Jednostkowy rachunek wyników w okresach sprawozdawczych narastająco za 9M2023 r. i 9M2022 r. (w tys. zł).

Pozycja	1.01.2023 r. – 30.09.2023			1.01.2022 r. – 30.09.2022**			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 o wpływ MSSF16
Przychody ze sprzedaży	73 930	3 814	77 744	69 297	2 760	72 057	4 633	5 687
Koszt własny sprzedaży	(52 895)	(6 408)	(59 303)	(51 608)	(5 485)	(57 093)	(1 287)	(2 210)
<i>kor. MSSF16 czynsz KWS</i>		(12 766)			(11 277)			
<i>kor. MSSF16 amort. KWS</i>		6 358			5 792			
Zysk brutto na sprzedaży	21 035	(2 594)	18 441	17 689	(2 726)	14 964	3 346	3 477
Koszty ogólnego zarządu	(16 940)	(584)	(17 524)	(15 008)	(605)	(15 613)	(1 932)	(1 911)
<i>kor. MSSF16 czynsz KOZ</i>		(1 203)			(1 266)			
<i>kor. MSSF16 amort. KOZ</i>		619			661			
(+) Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	4 095	(3 178)	917	2 681	(3 331)	(649)	1 414	1 566
Poz. przych. op.-koszty op.	1 171	(1 182)	(11)	18 175	(856)	17 319	(17 004)	(17 330)
Zysk na dział. operacyjnej	5 266	(4 360)	906	20 857	(4 187)	16 670	(15 591)	(15 763)
Koszty finansowe netto	(8 843)	2 844	(5 999)	(8 753)	5 292	(3 461)	(90)	(2 538)
Zysk przed podatkiem	(3 577)	(1 516)	(5 093)	12 104	1 105	13 209	(15 681)	(18 302)
Podatek dochodowy	107	288	395	(706)	(210)	(916)	813	1 311
Zysk netto	(3 470)	(1 228)	(4 698)	11 398	895	12 293	(14 868)	(16 991)
Inne całkowite dochody	12		12	2 782		2 782		
Całkowite dochody	(3 458)	(1 228)	(4 686)	14 180	895	15 075	(14 868)	(16 991)
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	9 080	(6 977)	2 103	9 393	(6 453)	2 940	(313)	(837)
<i>kor. MSSF16 amort.</i>		(6 977)			(6 453)			
EBITDA*	14 346	(11 336)	3 010	30 249	(10 640)	19 610	(15 903)	(16 600)

*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 niniejszego sprawozdania

<i>Rentowność brutto na sprzed.</i>	28,5%	23,7%	25,5%	20,8%	2,9 p.p.	3,0 p.p.
<i>Rentowność netto</i>	(4,7) %	(6,0) %	16,4%	17,1%	(21,1) p.p.	(23,1) 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

Tab. Jednostkowy rachunek wyników w okresach 3Q2023 r. oraz 3Q2022 r. (w tys. zł)

Pozycja	1.07.2023 r. – 30.09.2023			1.07.2022 r. – 30.09.2022**			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 o wpływ MSSF16
Przychody ze sprzedaży	24 956	1 488	26 444	25 416	853	26 269	(460)	175
Koszt własny sprzedaży	(17 229)	(2 297)	(19 526)	(19 110)	(1 786)	(20 896)	1 881	1 370
<i>kor. MSSF16 czynsz KWS</i>		(4 710)			(3 772)			
<i>kor. MSSF16 amort. KWS</i>		2 413			1 986			
Zysk brutto na sprzedaży	7 727	(809)	6 918	6 306	(933)	5 373	1 421	1 545
Koszty ogólnego zarządu	(5 633)	(196)	(5 829)	(5 134)	(230)	(5 364)	(499)	(465)
<i>kor. MSSF16 czynsz KOZ</i>		(405)			(414)			
<i>kor. MSSF16 amort. KOZ</i>		209			184			
(+)Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	2 094	(1 005)	1 089	1 172	(1 163)	9	922	1 080
Poz. przych. op.-koszty op.	(226)	(17)	(243)	1 228	(1 269)	(41)	(1 454)	(202)
Zysk na dział. operacyjnej	1 868	(1 022)	846	2 400	(2 432)	(32)	(532)	878
Koszty finansowe netto	(4 534)	2 275	(2 259)	(4 614)	2 376	(2 238)	80	(21)
Zysk przed podatkiem	(2 666)	1 252	(1 414)	(2 214)	(56)	(2 270)	(452)	856
Podatek dochodowy	(160)	(238)	(398)	68	10	79	(228)	(477)
Zysk netto	(2 826)	1 015	(1 811)	(2 146)	(45)	(2 191)	(680)	380
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	(2 826)	1 015	(1 811)	(2 146)	(45)	(2 191)	(680)	380
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	3 191	(2 622)	569	2 449	(2 170)	279	742	290
<i>kor. MSSF16 amort.</i>		(2 622)			(2 170)			
EBITDA*	5 059	(3 644)	1 415	4 849	(4 602)	247	210	1 168

*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 niniejszego sprawozdania

<i>Rentowność brutto na sprzed.</i>	31,0%	26,2%	24,8%	20,5%	6,2 p.p.	5,7 p.p.
<i>Rentowność netto</i>	(11,3) %	(6,8) %	(8,4) %	(8,3) %	(2,9) p.p.	1,5 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 osiągnięte przez Spółkę w pierwszych 9 miesiącach 2023 r. skorygowane o wpływ MSSF16 wyniosły 77,7 mln zł i były o 8% wyższe od przychód osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wynik brutto na sprzedaży skorygowany o wpływ MSSF 16 wyniósł w okresie 9 miesięcy 2023 r. 18,4 mln zł i był wyższy o 3,5 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego a rentowność brutto na sprzedaży (skorygowana o wpływ MSSF16) r. osiągnęła poziom 23,7% (wzrost o 3,0 p.p. w stosunku do analogicznego okresu 2022 r.). Rentowność brutto na sprzedaży w trzecim kwartale 2023 r. (skorygowana o wpływ MSSF16) r. wyniosła 26,2% i była o 5,7p.p. wyższa w stosunku do rentowności osiągniętej w 3Q2022r.

Koszty ogólnego zarządu poniesione przez Spółkę w okresie 9 miesięcy 2023 r. były wyższe o 1,9 mln zł w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku, z czego 1,4 mln zł przypada na 1 połowę roku, na skutek odnotowanego wówczas wzrostu kosztów marketingowych oraz kosztów osobowych.

Istotną pozycję wyniku finansowego Spółki za okres 9 m-cy 2023 roku stanowią koszty finansowe netto w kwocie 8,8 mln zł, na które składają się oprócz kosztów finansowania dłużnego, koszty finansowe rozpoznane na umowach leasingowych (MSSF16), tj. koszty odsetek leasingowych oraz różnic kursowych naliczonych od zobowiązań leasingowych w łącznej kwocie 2,8 mln zł, z czego 2,3 mln zł obciążało wynik trzeciego kwartału 2023 r.

Wynik netto Spółki za 9 miesięcy 2023 r. wyniósł (-) 3,5 mln zł, a wynik netto skorygowany o wpływ MSSF 16 (-)4,7 mln zł. EBITDA Spółki skorygowana o wpływ MSSF16: 3,0 mln zł. Analiza porównawcza w/w wielkości do zeszłego roku jest niezasadna, z uwagi na fakt, że wyniki Spółki osiągnięte w roku ubiegłym, były zdeterminowane wpływem uprawomocnienia się postanowienia Sądu o zatwierdzeniu układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki opisanym na początku niniejszej noty.

Opisane powyżej ograniczenia porównywalności wyników mają również zastosowanie do analizy porównawczej wskaźników rentowności netto i ROA Spółki prezentowanych poniżej. Wskaźnik rentowności sprzedaży uległ poprawie i wyniósł 28,5% za 9 m-cy 2023 r.

Tab. Alternatywny pomiar wyników - wskaźniki rentowności Spółki dominującej za okres 9M2023 r. i 9M2022 r.

Wskaźniki	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022 skorygowane*	01.01.2022- 30.09.2022 opublikowane
Rentowność sprzedaży	28,5%	25,5%	25,5%
Zysk brutto na sprzedaży	21 035	17 689	18 395
Przychody ze sprzedaży	73 930	69 296	72 057
Rentowność netto	(4,7) %	16,4%	16,3%
Zysk (strata) okresu obrotowego	(3 470)	11 397	11 760
Przychody ze sprzedaży	73 930	69 296	72 057
ROA	(3,8) %	12,2%	12,8%
Zysk (strata) okresu obrotowego	(4 639)	15 238	15 723
Stan aktywów na początek okresu	122 361	130 688	128 564
Stan aktywów na końcu okresu	122 402	119 117	117 356

* dane zawierają korektę opisaną w nocie 5.1 niniejszego sprawozdania

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)*

Tab. Alternatywny pomiar wyników - wskaźniki rentowności Spółki dominującej za 3Q2023 r. i 3Q2022 r.

Wskaźniki	01.07.2023- 30.09.2023	01.07.2022- 30.09.2022 skorygowane*	01.07.2022- 30.09.2022 opublikowane
Rentowność sprzedaży	31,0%	24,8%	24,8%
Zysk brutto na sprzedaży	7 727	6 306	6 525
Przychody ze sprzedaży	24 956	25 416	26 269
Rentowność netto	(11,3) %	(8,4) %	(8,6) %
Zysk (strata) okresu obrotowego	(2 826)	(2 146)	(2 268)
Przychody ze sprzedaży	24 956	25 416	26 269

* dane zawierają korektę opisaną w nocie 5.1 niniejszego sprawozdania

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*

Wynik skonsolidowany

Tab. Skonsolidowany rachunek wyników w okresach sprawozdawczych narastająco za 9M2023 r. i 9M2022 r. (w tys. zł).

Pozycja	1.01.2023 r. – 30.09.2023			1.01.2022 r. – 30.09.2022**			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 o wpływ MSSF16
Przychody ze sprzedaży	75 709	3 814	79 523	70 573	2 760	73 333	5 136	6 190
Koszt własny sprzedaży	(54 225)	(6 408)	(60 633)	(52 586)	(5 496)	(58 082)	(1 639)	(2 551)
<i>kor. MSSF16 czynsz KWS</i>		(12 766)			(11 334)		-	-
<i>kor. MSSF16 amortyzacja KWS</i>		6 358			5 838		-	-
Zysk brutto na sprzedaży	21 484	(2 594)	18 890	17 987	(2 736)	15 251	3 497	3 639
Koszty ogólnego zarządu	(16 983)	(581)	(17 564)	(14 955)	(601)	(15 556)	(2 028)	(2 008)
<i>kor. MSSF16 czynsz KOZ</i>		(1 206)			(1 289)		-	-
<i>kor. MSSF16 amortyzacja KOZ</i>		625			688		-	-
(+) Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	4 501	(3 175)	1 326	3 032	(3 337)	(305)	1 469	1 631
Poz. przych. op.-koszty op.	971	(1 150)	(179)	18 369	(968)	17 401	(17 398)	(17 580)
Zysk na działalności operacyjnej	5 472	(4 325)	1 147	21 401	(4 305)	17 096	(15 929)	(15 949)
Koszty finansowe netto	(8 049)	2 844	(5 205)	(6 751)	5 298	(1 453)	(1 298)	(3 752)
Zysk przed opodatkowaniem	(2 577)	(1 481)	(4 058)	14 650	993	15 643	(17 227)	(19 701)
Podatek dochodowy	75	281	356	500	(188)	312	(425)	44
Zysk netto	(2 502)	(1 200)	(3 702)	15 150	805	15 955	(17 652)	(19 657)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	(2 502)	(1 200)	(3 702)	15 150	805	15 955	(17 652)	(19 657)
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	9 031	(6 983)	2 048	9 458	(6 526)	2 932	(427)	(884)
<i>kor. MSSF16 amortyzacja</i>		(6 983)			(6 526)		-	-
EBITDA*	14 503	(11 307)	3 196	30 859	(10 832)	20 028	(16 356)	(16 832)

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

** dane zawierają korektę błędu podstawowego w zakresie ujmowania subleasingu opisaną w nocie 5.1 niniejszego sprawozdania.

<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	28,4%	23,8%	25,5%	20,8%	2,9 p.p.	3,0 p.p.
<i>Rentowność netto</i>	(3,3) %	(4,7) %	21,5%	21,8%	(24,8) p.p.	(26,4) 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*

Tab. Skonsolidowany rachunek wyników w okresach 3Q2023 r. oraz 3Q2022 r. (w tys. zł)

Pozycja	1.07.2023 r. – 30.09.2023			1.07.2022 r. – 30.09.2022**			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 o wpływ MSSF16
Przychody ze sprzedaży	25 388	1 488	26 876	25 904	853	26 757	(516)	119
Koszt własny sprzedaży	(17 596)	(2 297)	(19 893)	(19 645)	(1 786)	(21 431)	2 049	1 538
<i>kor. MSSF16 czynsz KWS</i>		(4 710)			(3 772)		-	-
<i>kor. MSSF16 amortyzacja KWS</i>		2 413			1 986		-	-
Zysk brutto na sprzedaży	7 792	(809)	6 983	6 259	(933)	5 326	1 533	1 657
Koszty ogólnego zarządu	(5 559)	(194)	(5 753)	(4 976)	(228)	(5 204)	(583)	(549)
<i>kor. MSSF16 czynsz KOZ</i>		(404)			(420)		-	-
<i>kor. MSSF16 amortyzacja KOZ</i>		210			192		-	-
(+) Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	2 233	(1 003)	1 230	1 283	(1 161)	122	950	1 108
Poz. przych. op.-koszty op.	(293)	(18)	(311)	1 106	(1 269)	(163)	(1 399)	(148)
Zysk na działalności operacyjnej	1 940	(1 021)	919	2 389	(2 430)	(41)	(449)	960
Koszty finansowe netto	(4 574)	2 274	(2 300)	(4 629)	2 377	(2 252)	55	(48)
Zysk przed opodatkowaniem	(2 634)	1 252	(1 382)	(2 240)	(53)	(2 293)	(394)	911
Podatek dochodowy	(181)	(238)	(419)	45	10	55	(226)	(474)
Zysk netto	(2 815)	1 015	(1 800)	(2 195)	(43)	(2 238)	(620)	437
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	(2 815)	1 015	(1 800)	(2 195)	(43)	(2 238)	(620)	437
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	3 397	(2 623)	774	2 131	(2 178)	(47)	1 266	821
<i>kor. MSSF16 amortyzacja</i>		(2 623)			(2 178)		-	-
EBITDA*	5 337	(3 644)	1 693	4 520	(4 608)	(88)	817	1 781

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

** dane zawierają korektę błędu podstawowego w zakresie ujmowania subleasingu opisaną w nocie 5.1 niniejszego sprawozdania

<i>Rentowność brutto na sprzedaży</i>	30,7%	26,0%	24,2%	19,9%	6,5 p.p.	6,1 p.p.
<i>Rentowność netto</i>	(11,1) %	(6,7) %	(8,5) %	(8,4) %	(2,6) p.p.	1,7 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.

Istotne różnice pomiędzy wynikami skonsolidowanymi i jednostkowymi pojawiają się w pozycjach koszty finansowe netto, podatek i pozostałe całkowite dochody i wynikają z ujęcia w sprawozdaniach wyniku na utracie kontroli nad spółką Shanghai Express Sp. z o.o. w pierwszej połowie 2022 r. oraz nad spółkami SPV.REST1 Sp. z o.o., SPV.REST2 Sp. z o.o. i SPV.REST3 Sp. z o.o. w pierwszej połowie 2023 r.

W 1 połowie 2022 r. w sprawozdaniu jednostkowym Spółka dominująca rozpoznała kwotę (-)2,8 mln zł z tytułu przeklasyfikowania skumulowanych strat powstałych z tytułu utraty wartości udziałów Shanghai Express Sp. z o.o. ujętych w poprzednich okresach w pozostałych dochodach całkowitych

Spółki dominującej z pozycji kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych do kosztów finansowych netto ((-)3,6 mln zł skorygowana o (+)0,7 mln zł podatku odroczonego). Natomiast w skonsolidowanym rachunku zysków i strat utrata kontroli skutkowałą rozpoznaniem straty na tej transakcji w kwocie (-)1,5 mln zł oraz podatku odroczonego naliczonego od korekt konsolidacyjnych związanych z wyjściem Shanghai Express Sp. z o.o. z Grupy Sfinks w kwocie (+)1,9 mln zł.

W 1 połowie 2023 r. w sprawozdaniu skonsolidowanym ujęto wynik 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 i 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	30.09.2023 r.	31.12.2022 r. skorygowany*	31.12.2022 r. opublikowany	30.09.2022 r. skorygowany*	30.09.2022 r. opublikowany
Aktywa trwałe	101 791	98 994	101 249	98 234	100 092
Aktywa obrotowe	20 611	23 367	19 324	20 883	17 264
- w tym: <i>śr. pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	1 739	3 283	3 283	2 133	2 133
Aktywa razem	122 402	122 361	120 573	119 117	117 356
<u>Kapitał własny</u>	<u>(73 068)</u>	<u>(69 610)</u>	<u>(71 398)</u>	<u>(75 294)</u>	<u>(77 055)</u>
<u>Zobowiązania i rezerwy na zob. długoterminowe, w tym:</u>	<u>154 228</u>	<u>151 124</u>	<u>151 124</u>	<u>154 217</u>	<u>154 217</u>
Kredyty i pożyczki	81 006	78 945	78 945	77 814	77 814
- kredyt z BOŚ S.A.	66 598	64 044	64 044	62 755	62 755
- pożyczka z ARP S.A.	14 278	14 394	14 394	14 431	14 431
- subwencja z PFR	130	507	507	628	628
Pozostałe zob. długoterminowe	73 222	72 179	72 179	76 403	76 403
<u>Zobowiązania i rezerwy na zob. krótkoterminowe, w tym</u>	<u>41 242</u>	<u>40 847</u>	<u>40 847</u>	<u>40 194</u>	<u>40 194</u>
Kredyty i pożyczki	774	621	621	494	494
- kredyt z BOŚ S.A.	-	-	-	-	-
- pożyczka z ARP S.A.	275	143	143	140	140
- subwencja z PFR	499	478	478	354	354
Pozostałe zob. krótkoterminowe	40 468	40 226	40 226	39 700	39 700
Pasywa razem	122 402	122 361	120 573	119 117	117 356

* dane zawierają korektę opisaną w nocie 5.1 niniejszego sprawozdania

Na dzień bilansowy poziom i struktura zadłużenia Spółki nie uległy istotnej zmianie w stosunku do 31.12.2022 r. Stan zobowiązań Spółki na 30.09.2023 r. wynosi 195,5 mln zł, z tego 85,5 mln zł stanowią zobowiązania z tytułu leasingu rozpoznane na skutek wdrożenia MSSF16, 81,8 mln. zł zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek i 28,2 mln. zł pozostałe zobowiązania. Wartość kredytu w BOŚ na dzień bilansowy uległa zwiększeniu w stosunku do końca roku ubiegłego, co jest spowodowane tym, że raty regulowane przez Spółkę zgodnie z obowiązującym harmonogramem są niższe od odsetek naliczanych według efektywnej stopy procentowej.

Alternatywne metody pomiaru

Tab. Alternatywne metody pomiaru - wskaźniki zadłużenia i płynności Spółki dominującej bez rekasyfikacji kredytu do zobowiązań krótkoterminowych.

	30.09.2023 r.	31.12.2022 r. skorygowany*	31.12.2022 r. opublikowany	30.09.2022 r. skorygowany*	30.09.2022 r. opublikowany
Wskaźnik płynności bieżącej	0,50	0,57	0,47	0,52	0,43
Aktywa obrotowe (tys. zł)	20 611	23 367	19 324	20 883	17 264
Zobowiązania krótkoterminowe (tys. zł)	41 242	40 847	40 847	40 194	40 194
Wskaźnik przyspieszonej płynności	0,46	0,53	0,43	0,48	0,39
Aktywa obrotowe (tys. zł)	20 611	23 367	19 324	20 883	17 264
Zapasy (tys. zł)	1 583	1 671	1 671	1 727	1 727
Zobowiązania krótkoterminowe (tys. zł)	41 242	40 847	40 847	40 194	40 194
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	159,7%	156,9%	159,2%	163,2%	165,7%
Zobowiązania (tys. zł)	195 470	191 971	191 971	194 411	194 411
Aktywa razem koniec (tys. zł)	122 402	122 361	120 573	119 117	117 356

* dane zawierają korektę opisaną w notce 5.1 niniejszego sprawozdania

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

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

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania / aktywa

Wskaźniki płynności są na niskim poziomie i uległy nieznacznemu pogorszeniu w stosunku do 31.12.2022 r., Natomiast wskaźnik ogólnego zadłużenia nadal utrzymuje się na wysokim poziomie, co jest wynikiem ekspozycji kredytowej wynikającej z historii Spółki, jak również skutkiem pandemii oraz konieczności pozyskania finansowania dłużnego celem zachowania płynności (pożyczka z ARP S.A.).

Sytuacja majątkowa Grupy Kapitałowej Sfinks Polska

Tab. Sytuacja majątkowa Grupy (w tys. zł)

Pozycja	30.09.2023 r.	31.12.2022 r. skorygowany*	31.12.2022 r. opublikowany	30.09.2022 r. skorygowany*	30.09.2022 r. opublikowany
Aktywa trwałe	101 774	97 934	100 189	97 087	98 945
Aktywa obrotowe	21 435	24 786	20 743	22 976	19 357
- w tym: <i>śr. pien. i ich ekwiwalenty</i>	1 780	3 699	3 699	2 342	2 342
Aktywa razem	123 209	122 720	120 932	120 063	118 302
<u>Kapitał własny</u>	<u>(73 025)</u>	<u>(70 523)</u>	<u>(72 311)</u>	<u>(76 654)</u>	<u>(78 415)</u>
<u>Zobowiązania i rezerwy na zob. długoterminowe, w tym:</u>	<u>154 228</u>	<u>151 181</u>	<u>151 181</u>	<u>154 254</u>	<u>154 254</u>
Kredyty i pożyczki	81 006	78 970	78 970	77 814	77 814
- kredyt z BOŚ S.A.	65 467	64 044	64 044	62 755	62 755
- pożyczka z ARP S.A.	14 318	14 394	14 394	14 431	14 431
- subwencja z PFR	257	507	507	628	628
- inne	964	25	25	-	-
Pozostałe zob. długoterminowe	73 222	72 211	72 211	76 440	76 440
<u>Zobowiązania i rezerwy na zob. krótkoterminowe, w tym:</u>	<u>42 006</u>	<u>42 062</u>	<u>42 062</u>	<u>42 463</u>	<u>42 463</u>
Kredyty i pożyczki	1 200	1 031	1 031	982	982
- kredyt z BOŚ S.A.	0	0	0	0	-
- pożyczka z ARP S.A.	271	143	143	140	140
- subwencja z PFR	492	478	478	354	354
- inne	437	410	410	488	488
Pozostałe zob. krótkoterminowe	40 806	41 031	41 031	41 481	41 481
Pasywa razem	123 209	122 720	120 932	120 063	118 302

* dane zawierają korektę opisaną w nocie 5.1 niniejszego sprawozdania.

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.

Poziom i struktura zadłużenia Spółki i Grupy

Spółka na dzień bilansowy posiadała zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 81,8 mln zł z czego: 66,6 mln zł kredyt w BOŚ S.A. (opisany w nocie 25 sprawozdania skonsolidowanego), 14,6 mln zł z tytułu pożyczki na ratowanie (z ARP S.A.) oraz 0,6 mln zł subwencji z PFR, spośród którego 0,8 mln zł to zobowiązania krótkoterminowe.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe Spółki na dzień 30.09.2023 r. wyniosły 40,5 mln zł, w tym:

- 17,4 mln zł – wpływ wdrożenia MSSF 16,
- 2,6 mln – przychody przyszłych okresów,
- 6,3 mln zł – zobowiązania układowe, objęte zatwierdzonym harmonogramem spłat, który Grupa na bieżącą realizuje i raportuje wykonanie do nadzorca wykonania układu.

Grupa na dzień bilansowy posiadała zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w łącznej kwocie 82,2 mln zł z czego: 66,6 mln zł kredyt w BOŚ S.A. (opisany w nocie 25 sprawozdania skonsolidowanego), 14,6 mln zł z tytułu pożyczki na ratowanie (z ARP S.A.) oraz 0,6 mln zł subwencji z PFR i 0,4 mln zł pozostałe kredyty i pożyczki. 99% (81,0 mln zł) kredytów i pożyczek Grupy stanowią zobowiązania wymagalne w

okresie dłuższym niż 12 miesięcy, 1,2 mln zł pożyczek i kredytów to zobowiązania krótkoterminowe Grupy.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe Grupy na dzień 30.09.2023 r. wyniosły 40,8 mln zł, w tym:

- 17,4 mln zł – wpływ wdrożenia MSSF 16
- 2,6 mln – przychody przyszłych okresów,
- 6,3 mln zł – zobowiązania układowe, objęte zatwierdzonym harmonogramem spłat, który Grupa na bieżącą realizuje i raportuje wykonanie do nadzorca wykonania układu.

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 oraz wpływy z planowanych przekształceń restauracji własnych we franczyzowe. 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) oraz realizowany przez Spółkę proces przekształceń restauracji własnych we franczyzowe. Opracowane przez Zarząd projekcje, uwzględniające realizowany w ostatnich miesiącach wzrost sprzedaży oraz zakładany rozwój sieci w oparciu o model franczyzowy i przekształcenia sieci, 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 30 września 2023 r. wynoszą 2,3 mln zł (według wartości nominalnej) i są 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 nocie 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. 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 81 na 30.09.2022 r. do 74 na 30.09.2023 r. lokali własnych i franczyzowych, z wyłączeniem Piwiarni) wartość netto sprzedaży gastronomicznej zrealizowanej przez te lokale w okresie 9 miesięcy 2023 r. wzrosła o 14% 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 nocie 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 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 2023 r.

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.

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

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. W sytuacji ewentualnego złożenia przez akcjonariuszy posiadających akcje imienne serii R 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/Zamiana%20cz%20C4%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 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.

[sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/Raport%20bie%25BC%24%85cy%2016_2023_wyb%20B3r%2020audytora_2023%2005%2030%20\(003\).pdf](https://sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/Raport%20bie%25BC%24%85cy%2016_2023_wyb%20B3r%2020audytora_2023%2005%2030%20(003).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 2023 r. 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

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 2023 r. 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

Zdarzenia, które miały miejsce po dacie bilansowej

W dniu 29 listopada 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła Strategię Grupy Kapitałowej Sfinks Polska na lata 2024-2029, której treść została opublikowana przez Sfinks raportem bieżącym 29/2023 z dnia 5 października 2023 r.

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 30 września 2023 r. oraz na dzień publikacji kapitał zakładowy Sfinks Polska S.A. wynosi 37.941.054,00 zł i dzieli 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. Łącznie 35.792.516 akcji jest dopuszczonych 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.

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.

W dniu 29 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę dotyczącą zmian w Statucie Spółki w zakresie oznaczenia rodzajów akcji Spółki i ich zamiany. Zmiana statutu została zarejestrowana w KRS.

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

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. 30 września 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu.

Tab. Struktura akcjonariatu.

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu		Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu oraz na dzień 30.09.2023 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
Razem	37 941 054	100,00	37 941 054	100,00

¹ Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym nr 49/2020 Mateusza Cacka oraz Michalinę Marzec łączy ich ustne porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_49_2020.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. 30 września 2023 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu.

Tab. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.

Akcjonariusz	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu		Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu oraz na dzień 30.09.2023 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
Mariola Krawiec-Rzeszotek ²	1 726 046	4,55	1 727 146	4,55
Dariusz Górnicki ³	212 640	0,56	212 640	0,56
Artur Wasilewski	309	0,00	309	0,00
Razem	6 560 368	17,29	6 561 468	17,29

¹ 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

² Łącznie z osobą blisko związaną,

³ Liczba akcji posiadanych przez osobę blisko związaną,

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

Na dzień 30 września 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 opisane w nocie 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 30 września 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 podjęła 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. Spółka zgłosiła wierzytelność w kwocie należności głównej wraz z odsetkami.

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. W dniu 29 maja 2023 r. doręczono postanowienie Komornika o umorzeniu postępowania egzekucyjnego wobec stwierdzenia bezskuteczności egzekucji.

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. Wyrok wydany przez Sąd I Instancji oddalający powództwo nie jest prawomocny, spółka oczekuje na jego dostarczenie celem wniesienia apelacji. Sprawa w toku.

Przeciwko spółkom zależnym

W raportowanym okresie toczyło się jedno postępowanie przeciwko spółce zależnej o zapłatę 0,26 mln zł. Wyrok wydany przez Sąd I Instancji oddalający sprzeciw pozwanej nie jest prawomocny, spółka oczekuje na jego dostarczenie celem wniesienia apelacji. Sprawa w toku.

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 od której się odwołała. Toczące się postępowanie administracyjne zakończyło się w dniu 10 sierpnia br. pozytywną dla Spółki decyzją Naczelnika Trzeciego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Radomiu, potwierdzającą prawo Spółki do zwrotu ww. podatku wraz z odsetkami. Środki wpłynęły do Spółki przed datą sporządzenia niniejszego sprawozdania.

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, poręczanego 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, Sąd ustalił plan spłaty wierzycieli, Spółka oczekuje na uprawomocnienie się Postanowienia.

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. W dniu 11 lipca 2023 r. ukazało się obwieszczenie, w którym nadzorca układu obwieszcza o wygaśnięciu skutków obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego, przywołując z art. 226g. Prawa restrukturyzacyjnego, zgodnie z którym, jeżeli w terminie czterech miesięcy od dnia dokonania obwieszczenia dłużnik nie złoży do sądu wniosku o zatwierdzenie układu, skutki obwieszczenia wygasają z mocy prawa.

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 30 września 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 30 września 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 listopada 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.

**Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r.**

Sfinks Polska S.A.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r.

Dla akcjonariuszy Sfinks Polska S.A.

Zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. 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 30 września 2023r. oraz wyniku finansowego za ten okres.

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

Strona

Śródroczne zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. wykazujące stratę netto w kwocie 3 470 tys. zł oraz ujemny całkowity dochód w kwocie 3 458 tys. zł	3
Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2023 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 122 402 tys. zł	4
Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r., wykazujące spadek kapitałów własnych o kwotę 3 458 tys. zł	6
Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 544 tys. zł	7
Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego	8

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd dnia 29 listopada 2023 r.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Śródroczne zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 września 2023r.

	Nota	od 01.01.2023 do 30.09.2023	skorygowane od 01.01.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022	opublikowane od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	skorygowane od 01.07.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022	opublikowane od 01.07.2022 do 30.09.2022
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	7	73 930	69 297	(2 760)	72 057	24 956	25 416	(853)	26 269
Koszt własny sprzedaży	8	(52 895)	(51 608)	2 054	(53 662)	(17 229)	(19 110)	634	(19 744)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		21 035	17 689	(706)	18 395	7 727	6 306	(219)	6 525
Koszty ogólnego zarządu	8	(16 940)	(15 008)	-	(15 008)	(5 633)	(5 134)	-	(5 134)
Pozostałe przychody operacyjne	9	4 426	26 345	(237)	26 582	922	2 467	-	2 467
Pozostałe koszty operacyjne	10	(3 255)	(8 170)	(413)	(7 757)	(1 148)	(1 239)	-	(1 239)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 266	20 856	(1 356)	22 212	1 868	2 400	(219)	2 619
Przychody finansowe	11	2 734	7 528	908	6 620	(295)	543	501	42
Koszty finansowe	11	(11 577)	(16 281)	-	(16 281)	(4 239)	(5 157)	(131)	(5 026)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(3 577)	12 103	(448)	12 551	(2 666)	(2 214)	151	(2 365)
Podatek dochodowy	12	107	(706)	85	(791)	(160)	68	(29)	97
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 470)	11 397	(363)	11 760	(2 826)	(2 146)	122	(2 268)
Zysk (strata) netto		(3 470)	11 397	(363)	11 760	(2 826)	(2 146)	122	(2 268)
Zysk netto		(3 470)	11 397	(363)	11 760	(2 826)	(2 146)	122	(2 268)
Zysk netto przypadający:									
Akcjonariuszom		(3 470)	11 397	(363)	11 760	(2 826)	(2 146)	122	(2 268)
Inne całkowite dochody które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków									
Skutki wyceny aktywów finansowych		-	(120)	-	(120)	-	-	-	-
Korekty wynikające z przeklasyfikowania		15	3 555	-	3 555	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(3)	(653)	-	(653)	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)		12	2 782	-	2 782	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		(3 458)	14 179	(363)	14 542	(2 826)	(2 146)	122	(2 268)
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w PLN)									
Zwykły	13	(0,09)	0,32	(0,01)	0,33	(0,07)	(0,06)	-	(0,06)
Rozwodniony	13	(0,09)	0,32	(0,01)	0,33	(0,07)	(0,06)	-	(0,06)
Całkowity dochód na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w PLN)									
Zwykły	13	(0,09)	0,40	(0,01)	0,41	(0,07)	(0,06)	-	(0,06)
Rozwodniony	13	(0,09)	0,40	(0,01)	0,41	(0,07)	(0,06)	-	(0,06)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2023r.

	Nota	Na dzień 30.09.2023 PLN'000	Na dzień 30.06.2023 PLN'000	skorygowano Na dzień 31.12.2022 PLN'000	korekta Na dzień 31.12.2022 PLN'000	opublikowano Na dzień 31.12.2022 PLN'000	skorygowano Na dzień 30.09.2022 PLN'000	korekta Na dzień 30.09.2022 PLN'000	opublikowano Na dzień 30.09.2022 PLN'000	skorygowane Na dzień 01.01.2022 PLN'000	korekta Na dzień 01.01.2022 PLN'000	opublikowane Na dzień 01.01.2022 PLN'000
Aktywa trwałe												
Wartości niematerialne	14	5 965	5 755	6 260	-	6 260	6 535	-	6 535	8 706	-	8 706
Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	15	54 889	50 173	56 084	(11 495)	67 579	57 892	(11 923)	69 815	61 247	(11 652)	72 899
Rzeczowe aktywa trwałe	16	9 224	9 879	11 475	-	11 475	10 223	-	10 223	10 262	-	10 262
Należności długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	15 780	16 064	9 659	9 659	-	10 478	10 478	-	10 667	10 667	-
Należności długoterminowe inne	20	5 055	5 251	5 548	-	5 548	5 479	-	5 479	7 419	-	7 419
Pożyczki udzielone długoterminowe	22	579	579	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały w innych jednostkach	18	102	102	102	-	102	102	-	102	228	-	228
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	10 197	10 237	9 866	(419)	10 285	7 525	(413)	7 938	8 774	(498)	9 272
Aktywa trwałe razem		101 791	98 040	98 994	(2 255)	101 249	98 234	(1 858)	100 092	107 303	(1 483)	108 786
Aktywa obrotowe												
<u>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		20 611	22 164	23 367	4 043	19 324	20 883	3 619	17 264	23 385	3 607	19 778
Zapasy	23	1 583	1 808	1 671	-	1 671	1 727	-	1 727	1 405	-	1 405
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20	12 128	13 727	14 370	-	14 370	13 385	-	13 385	13 082	-	13 082
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	19	4 997	5 056	4 043	4 043	-	3 619	3 619	-	3 607	3 607	-
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	22	164	184	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe z tytułu instrumentów pochodnych	26	-	-	-	-	-	19	-	19	68	-	68
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	1 739	1 389	3 283	-	3 283	2 133	-	2 133	5 223	-	5 223
<u>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem		20 611	22 164	23 367	4 043	19 324	20 883	3 619	17 264	23 385	3 607	19 778
Aktywa razem		122 402	120 204	122 361	1 788	120 573	119 117	1 761	117 356	130 688	2 124	128 564

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

	Nota	Na dzień 30.09.2023 PLN'000	Na dzień 30.06.2023 PLN'000	skorygowane Na dzień 31.12.2022 PLN'000	korekta Na dzień 31.12.2022 PLN'000	opublikowane Na dzień 31.12.2022 PLN'000	skorygowane Na dzień 30.09.2022 PLN'000	korekta Na dzień 30.09.2022 PLN'000	opublikowane Na dzień 30.09.2022 PLN'000	skorygowane Na dzień 01.01.2022 PLN'000	korekta Na dzień 01.01.2022 PLN'000	opublikowane Na dzień 01.01.2022 PLN'000
Kapitały własne												
Kapitał podstawowy	24	37 941	37 941	37 941	-	37 941	37 941	-	37 941	32 199	-	32 199
Zyski zatrzymane		(114 277)	(111 451)	(110 807)	1 788	(112 595)	(116 355)	1 761	(118 116)	(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)	(233)	-	(233)	(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		(73 068)	(70 242)	(69 610)	1 788	(71 398)	(75 294)	1 761	(77 055)	(95 215)	2 124	(97 339)
Zobowiązania długoterminowe												
Pożyczki i kredyty bankowe	25	81 006	80 042	78 945	-	78 945	77 814	-	77 814	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	68 092	63 167	64 638	-	64 638	68 094	-	68 094	71 938	-	71 938
Rezerwy długoterminowe	30	163	163	163	-	163	154	-	154	154	-	154
Przychody rozliczane w czasie - długoterminowe	33	3 464	3 775	4 268	-	4 268	4 598	-	4 598	6 161	-	6 161
Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów	28	445	884	1 741	-	1 741	2 160	-	2 160	8 974	-	8 974
Inne zobowiązania długoterminowe	28	1 058	1 129	1 369	-	1 369	1 397	-	1 397	1 512	-	1 512
Zobowiązania długoterminowe razem		154 228	149 160	151 124	-	151 124	154 217	-	154 217	88 739	-	88 739
Zobowiązania krótkoterminowe												
<u>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</u>		41 242	41 286	40 847	-	40 847	40 194	-	40 194	137 164	-	137 164
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	32	18 047	18 731	18 369	-	18 369	18 309	-	18 309	39 664	-	39 664
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		34	38	1	-	1	54	-	54	64	-	64
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	636	620	651	-	651	709	-	709	1 250	-	1 250
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	17 509	16 786	16 590	-	16 590	16 767	-	16 767	15 182	-	15 182
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	774	763	621	-	621	494	-	494	77 257	-	77 257
Rezerwy krótkoterminowe	30	1 594	1 564	1 222	-	1 222	2 163	-	2 163	1 911	-	1 911
Przychody rozliczane w czasie	33	2 648	2 784	3 393	-	3 393	1 698	-	1 698	1 836	-	1 836
<u>Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</u>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		41 242	41 286	40 847	-	40 847	40 194	-	40 194	137 164	-	137 164
Zobowiązania razem		195 470	190 446	191 971	-	191 971	194 411	-	194 411	225 903	-	225 903
Pasywa razem		122 402	120 204	122 361	1 788	120 573	119 117	1 761	117 356	130 688	2 124	128 564

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 września 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 opublikowane	37 941	1 045	(97)	2 308	(112 595)	(71 398)	-	(71 398)
korekta	-	-	-	-	1 788	1 788	-	1 788
01.01.2023 skorygowane	37 941	1 045	(97)	2 308	(110 807)	(69 610)	-	(69 610)
Zysk netto	-	-	-	-	(3 470)	(3 470)	-	(3 470)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	12	-	-	12	-	12
30.09.2023	37 941	1 045	(85)	2 308	(114 277)	(73 068)	-	(73 068)
01.01.2023 opublikowane	37 941	1 045	(97)	2 308	(112 595)	(71 398)	-	(71 398)
korekta	-	-	-	-	1 788	1 788	-	1 788
01.01.2023 skorygowane	37 941	1 045	(97)	2 308	(110 807)	(69 610)	-	(69 610)
Zysk netto	-	-	-	-	(644)	(644)	-	(644)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	12	-	-	12	-	12
30.06.2023	37 941	1 045	(85)	2 308	(111 451)	(70 242)	-	(70 242)
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 przed korektą	-	-	-	-	17 281	17 281	-	17 281
korekta	-	-	-	-	(336)	(336)	-	(336)
Zysk netto po korekcie	-	-	-	-	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 opublikowane	37 941	1 045	(97)	2 308	(112 595)	(71 398)	-	(71 398)
korekta	-	-	-	-	1 788	1 788	-	1 788
31.12.2022 skorygowane	37 941	1 045	(97)	2 308	(110 807)	(69 610)	-	(69 610)
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 przed korektą	-	-	-	-	11 760	11 760	-	11 760
korekta	-	-	-	-	(363)	(363)	-	(363)
Zysk netto po korekcie	-	-	-	-	11 397	11 397	-	11 397
Emisja akcji	5 742	-	-	-	-	-	-	5 742
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	2 782	-	-	2 782	-	2 782
30.09.2022 opublikowane	37 941	1 045	(233)	2 308	(118 116)	(77 055)	-	(77 055)
korekta	-	-	-	-	1 761	1 761	-	1 761
30.09.2022 skorygowane	37 941	1 045	(233)	308	(116 355)	(75 294)	-	(75 294)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2023r.

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	skorygowano od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	opublikowano od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000	skorygowano od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000	opublikowano od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej								
Zysk brutto roku obrotowego	(3 577)	12 103	(448)	12 551	(2 666)	(2 214)	151	(2 365)
Korekty:	16 408	(3 687)	(2 313)	(1 374)	7 859	4 882	(1 005)	5 887
Podatek dochodowy zapłacony	(194)	(120)	-	(120)	(124)	-	-	-
Różnice kursowe	(524)	1 707	(360)	2 067	1 120	1 211	(229)	1 440
Amortyzacja środki trwałe	1 145	1 059	-	1 059	358	352	-	352
Amortyzacja wartości niematerialne	830	957	-	957	274	285	-	285
Amortyzacja aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	7 029	6 526	(2 055)	8 581	2 638	2 188	(635)	2 823
Odpis aktualizujący środki trwałe	529	(623)	-	(623)	394	(380)	-	(380)
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	(483)	1 478	-	1 478	(483)	(1)	-	(1)
Odpis aktualizujący aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	31	(5)	-	(5)	11	5	-	5
(Zysk)/strata na sprzedaży aktywów trwałych	41	13	-	13	(45)	-	-	-
Likwidacja środków trwałych	559	62	-	62	1	6	-	6
Likwidacja aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	(1 184)	(857)	650	(1 507)	(19)	(1 270)	-	(1 270)
(Zysk)/strata na sprzedaży udziałów	(5)	-	-	-	-	-	-	-
Wynik na przeklasyfikowaniu - MSR 1	15	3 555	-	3 555	-	-	-	-
Odpis aktualizujący udziały, udzielone pożyczki, należności leasingowe	298	59	3	56	117	39	20	19
Umorzenie zobowiązań	(120)	(28 259)	-	(28 259)	12	(353)	-	(353)
Spisanie VAT z tytułu niezapłaconych umorzonych zobowiązań	-	1 048	-	1 048	(3)	(25)	-	(25)
Przychody z tytułu odsetek	(1 053)	(1 038)	(551)	(487)	(436)	(6)	(161)	155
Koszty odsetek	10 762	9 103	-	9 103	3 719	3 233	-	3 233
Zapasy	88	(323)	-	(323)	224	(73)	-	(73)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 027	361	-	361	1 764	(509)	-	(509)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(3 383)	1 610	-	1 610	(1 663)	180	-	180
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 831	8 416	(2 761)	11 177	5 193	2 668	(854)	3 522
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	103	9	-	9	18	-	-	-
Wpływy z należności z tytułu leasingu finansowego	2 860	2 210	2 210	-	1 094	693	693	-
Inne wpływy inwestycyjne	5	6	-	6	-	-	-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	(280)	(551)	-	(551)	(144)	(376)	-	(376)
Udzielone pożyczki	(150)	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki uzyskane	980	600	551	49	403	187	161	26
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 518	2 274	2 761	(487)	1 371	504	854	(350)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
Odsetki zapłacone	(7 812)	(5 261)	-	(5 261)	(2 524)	(1 942)	-	(1 942)
Splata kredytów i pożyczek	(356)	-	-	-	(120)	-	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(9 725)	(8 519)	-	(8 519)	(3 570)	(2 900)	-	(2 900)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(17 893)	(13 780)	-	(13 780)	(6 214)	(4 842)	-	(4 842)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 544)	(3 090)	-	(3 090)	350	(1 670)	-	(1 670)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 283	5 223	-	5 223	1 389	3 803	-	3 803
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 739	2 133	-	2 133	1 739	2 133	-	2 133
<i>W tym środki o ograniczonej dostępności</i>	-	9	-	9	-	9	-	9

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego

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

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r.

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 9 miesięcy oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku i na dzień 30.09.2023 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 9 miesięcy oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2022 r. oraz na dzień 30.06.2023r., 31.12.2022 r. i 30.09.2022 r. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w identyczny sposób zapewniający porównywalność danych, z tym zastrzeżeniem, że dane porównywalne (z wyjątkiem danych na dzień 30.06.2023r.) zawierają korektę błędnego ujmowania 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 rozpoznanego na skutek umowy najmu 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).

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Tab. Korekta wybranych pozycji sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki

Wartość korekty w tys. PLN	Na dzień 31.12.2022	Na dzień 30.09.2022	Na dzień 01.01.2022
Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	(11 495)	(11 923)	(11 652)
Należności długoterminowe z tytułu subleasingu	9 659	10 478	10 667
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(419)	(413)	(498)
Aktywa trwałe razem	(2 255)	(1 858)	(1 483)
Należności krótkoterminowe z tytułu subleasingu	4 043	3 619	3 607
Aktywa obrotowe razem	4 043	3 619	3 607
Aktywa razem	1 788	1 761	2 124
Zyski zatrzymane	1 788	1 761	2 124
Kapitał własny razem	1 788	1 761	2 124
Pasywa razem	1 788	1 761	2 124

Tab. Korekta wybranych pozycji sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki

Wartość korekty w tys. PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022
korekta przychodów	(2 760)	(853)
amortyzacja KWS	2 054	634
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(706)	(219)
wynik na subleasingu	(650)	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 356)	(219)
odpis na należności leasingowe	(3)	(20)
przychody odsetkowe	551	161
różnice kursowe	360	229
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(448)	151
podatek odroczonego	85	(29)
Zysk netto razem	(363)	122

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.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

Struktura właścicielska

Stan na dzień 30.09.2022 r., 30.12.2022 r., 30.06.2023r., na dzień bilansowy, tj. 30.09.2023r. i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania według najlepszej wiedzy Spółki.

Akcjonariusz	Udział w kapitale / głosach wg stanu na dzień 30.09.2023r. oraz dzień publikacji niniejszego sprawozdania (%)	Udział w kapitale / głosach wg stanu na dzień 30.06.2023r. (%)	Udział w kapitale / głosach wg stanu dzień 31.12.2022r. i 30.09.2022r (%)
Mateusz Cacek ¹	12,18	12,18	10,42
Michalina Marzec ¹	8,88	8,88	8,88
Sylwester Cacek ¹	-	-	1,80
Pozostali	78,94	78,94	78,90
Razem	100,00	100,00	100,00

¹ Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym nr 49/2020 w dn.15 grudnia 2020 r. Mateusz Cacek oraz Michalina Marzec poinformowali, że łączy ich z Sylwestrem Cackiem, ustne porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_49_2020.pdf

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 29.03.2018 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,
- **Zmiany na MSSF 12 „Podatek dochodowy: Międzynarodowa Reforma Podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie).

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 okresie, 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 2023 r. do 30 września 2023 r. 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, zakładany rozwój sieci w oparciu o model franczyzowy oraz realizowany proces przekształceń restauracji na 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 określane 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.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

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 bieżąca należności z tytułu subleasingu za okres 3 miesięcy, jednak nie krótszy niż okres wypowiedzenia.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

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 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.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

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 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.

Spółka klasyfikuje do tej pozycji m.in.

- zobowiązania handlowe,
- wyemitowane instrumenty dłużne (np. obligacje, weksle własne),
- kredyty,

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

- 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 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, pomniejszaną 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 zwykle 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 odroczony.

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.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

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

Spółka działa w obszarze jednego segmentu branżowego – rynku restauracyjnego.

Spółka działa głównie w obszarze jednego segmentu geograficznego, jakim jest Polska.

7. Przychody ze sprzedaży

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowane od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowane od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	72 887	68 214	(2 760)	70 974	24 610	25 108	(853)	25 961
- przychody ze sprzedaży gastronomicznej	54 940	51 761	-	51 761	18 017	18 845	-	18 845
- przychody z tytułu opłat franchisingowych	8 300	6 560	-	6 560	3 068	2 577	-	2 577
- przychody z tytułu wynajmu powierzchni i pozostałe	9 647	9 893	(2 760)	12 653	3 525	3 686	(853)	4 539
- w tym z tytułu korekty subleasingu	(3 814)	(2 760)	(2 760)	-	(1 488)	(853)	(853)	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 043	1 083	-	1 083	346	308	-	308
Razem	73 930	69 297	(2 760)	72 057	24 956	25 416	(853)	26 269

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

8. Koszty według rodzaju

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowane od 01.01.2022 do 31.09.2022 000'PLN	korekta od 01.01.2022 do 31.09.2022 000'PLN	opublikowane od 01.01.2022 do 31.09.2022 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowane od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN
Amortyzacja	(9 003)	(8 543)	2 054	(10 597)	(3 269)	(2 825)	634	(3 459)
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	(6 977)	(6 453)	2 054	(8 507)	(2 622)	(2 171)	634	(2 805)
Zużycie materiałów i energii	(21 036)	(20 691)	-	(20 691)	(6 718)	(7 985)	-	(7 985)
Usługi obce	(26 986)	(26 383)	-	(26 383)	(8 645)	(9 644)	-	(9 644)
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	13 969	12 543	-	12 543	5 115	4 186	-	4 186
Podatki i opłaty	(330)	(276)	-	(276)	(115)	(88)	-	(88)
Wynagrodzenia	(8 001)	(7 124)	-	(7 124)	(2 719)	(2 397)	-	(2 397)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 474)	(1 274)	-	(1 274)	(504)	(435)	-	(435)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 998)	(1 291)	-	(1 291)	(553)	(579)	-	(579)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 007)	(1 034)	-	(1 034)	(339)	(291)	-	(291)
Razem	(69 835)	(66 616)	2 054	(68 670)	(22 862)	(24 244)	634	(24 878)
Koszt własny sprzedaży	(52 895)	(51 608)	2 054	(53 662)	(17 229)	(19 110)	634	(19 744)
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	6 408	5 485	2 054	3 431	2 297	1 785	634	1 151
Koszty ogólnego zarządu	(16 940)	(15 008)	-	(15 008)	(5 633)	(5 134)	-	(5 134)
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	584	605	-	605	196	230	-	230
Razem	(69 835)	(66 616)	2 054	(68 670)	(22 862)	(24 244)	634	(24 878)

9. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowano od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowano od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowano od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowano od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN
Odszkodowania i kary umowne	57	454	-	454	1	25	-	25
Rozwiązane odpisy aktualizujące na należności	1 449	519	-	519	285	108	-	108
Rozwiązane odpisy aktualizujące na majątek trwały	767	961	-	961	732	575	-	575
<i>w tym na znaki towarowe</i>	483	-	-	-	483	-	-	-
Wynik na likwidacji leasingów	1 183	1 269	(237)	1 506	(238)	1 269	-	1 269
Sprzedaż wyposażenia	370	51	-	51	112	9	-	9
Bony przeterminowane	48	27	-	27	26	18	-	18
Umorzenie zobowiązań	108	22 829	-	22 829	(11)	407	-	407
Przedawnione zobowiązania	-	144	-	144	-	-	-	-
Pozostałe	444	91	-	91	15	56	-	56
Razem	4 426	26 345	(237)	26 582	922	2 467	-	2 467

10. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	skorygowano od 01.01.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022	opublikowano od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	skorygowano od 01.07.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022	opublikowano od 01.07.2022 do 30.09.2022
	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(41)	(13)	-	(13)	45	-	-	-
Likwidacja środków trwałych	(558)	(62)	-	(62)	257	(5)	-	(5)
Odpisy aktualizujące należności	(1 409)	(4 000)	-	(4 000)	(744)	(485)	-	(485)
Odpisy aktualizujące majątek trwały	(844)	(1 811)	-	(1 811)	(654)	(198)	-	(198)
<i>w tym na znaki towarowe</i>	-	(1 199)	-	(1 199)	-	-	-	-
Umorzenie należności	(207)	(47)	-	(47)	16	(41)	-	(41)
Wynik na subleasingu	-	(413)	(413)	-	-	-	-	-
Spisanie VAT z tytułu niezapłaconych umorzonych zobowiązań	(3)	(1 048)	-	(1 048)	-	25	-	25
Przedawnienia	-	(100)	-	(100)	-	(100)	-	(100)
Koszty procesowe	(39)	(85)	-	(85)	2	(2)	-	(2)
Kary umowne i odszkodowania	(126)	(82)	-	(82)	(60)	(2)	-	(2)
Darowizny	(4)	(25)	-	(25)	(4)	1	-	1
Pozostałe koszty	(24)	(484)	-	(484)	(6)	(432)	-	(432)
Razem	(3 255)	(8 170)	(413)	(7 757)	(1 148)	(1 239)	-	(1 239)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

11. Koszty finansowe netto

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowano od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowano od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowano od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowano od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN
Uzyskane odsetki	1 230	258	-	258	388	68	-	68
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	523	(1 707)	360	(2 067)	(1 121)	(1 211)	229	(1 440)
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	528	(1 702)	360	(2 062)	(1 119)	(1 078)	360	(1 438)
Koszty odsetek od kredytów i pożyczek	(6 054)	(4 674)	-	(4 674)	(2 047)	(1 861)	-	(1 861)
Koszty odsetek od leasingów	(4 329)	(4 155)	-	(4 155)	(1 572)	(1 315)	-	(1 315)
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	(4 317)	(4 138)	-	(4 138)	(1 569)	(1 309)	-	(1 309)
Koszty odsetek od pozostałych zobowiązań	(217)	(897)	-	(897)	(92)	(107)	-	(107)
<i>w tym: rezerwa na odsetki UPR</i>	-	(643)	-	(643)	-	-	-	-
Dyskonto należności	(27)	(225)	-	(225)	(6)	(8)	-	(8)
Wycena i rozliczenie instrumentów pochodnych*	-	(50)	-	(50)	-	(59)	-	(59)
Dyskonto zobowiązań	(348)	383	-	383	(94)	(189)	-	(189)
Odpisy aktualizujące pożyczki	(289)	(56)	-	(56)	(116)	(19)	-	(19)
Odpisy na należności	(276)	(28)	(3)	(25)	(268)	(20)	(20)	-
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	(9)	(3)	(3)	-	(1)	(20)	(20)	-
Korekty wynikające z przekwalifikowania	(15)	(3 555)*	-	(3 555)*	-	-	-	-
Umorzenie odsetek UPR	12	5 430	-	5 430	(1)	(54)	-	(54)
Przychody z tytułu odsetek od leasingów	954	551	551	-	395	161	161	-
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	954	551	551	-	395	161	161	-
Inne	(12)	(28)	-	(28)	-	-	-	-
Wynik na sprzedaży udziałów	5	-	-	-	-	-	-	-
	(8 843)	(8 753)	908	(9 661)	(4 534)	(4 614)	370	(4 984)

* 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.

12. Podatek dochodowy

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowany od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowany od 01.01.2022 do 30.09.2022 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN	skorygowany od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN	opublikowany od 01.07.2022 do 30.09.2022 000'PLN
Podatek bieżący	(227)	(110)	-	(110)	(119)	(115)	-	(115)
Podatek odroczony	334	(596)	85	(681)	(41)	183	(29)	212
Razem podatek	107	(706)	85	(791)	(160)	68	(29)	97

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2023	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.09.2023	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2023	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.06.2023	skorygowany		korekta		opublikowany		skorygowany		korekta		opublikowany	
					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	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.09.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.09.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2022	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.09.2022
Odniesionych na wynik finansowy	53 563	10 177	53 776	10 217	51 800	9 843	(2 208)	(419)	54 008	10 262	49 976	7 730	(2 174)	(413)	52 150	8 143
Środki trwałe i wartości niematerialne	14 637	2 781	13 796	2 621	17 088	3 247	(2 208)	(419)	19 296	3 666	17 081	3 246	(2 174)	(413)	19 255	3 659
Odpisy na należności	7 120	1 353	6 191	1 176	6 574	1 249	-	-	6 574	1 249	8 797	1 671	-	-	8 797	1 671
Straty podatkowe	16 527	3 140	19 889	3 779	17 137	3 256	-	-	17 137	3 256	4 428	841	-	-	4 428	841
Udziały i pożyczki - odpisy	1 526	290	1 526	290	1 526	290	-	-	1 526	290	1 526	290	-	-	1 526	290
Rezerwy na zobowiązania i przychody przyszłych okresów	6 354	1 207	6 649	1 263	7 054	1 341	-	-	7 054	1 341	8 428	1 601	-	-	8 428	1 601
Zobowiązania i inne	7 399	1 406	5 725	1 088	2 421	460	-	-	2 421	460	9 716	81	-	-	9 716	81
Odniesionych na kapitał własny	105	20	105	20	120	23	-	-	120	23	289	55	-	-	289	55
Wycena instrumentów finansowych	105	20	105	20	120	23	-	-	120	23	289	55	-	-	289	55
RAZEM	53 668	10 197	53 881	10 237	51 920	9 866	(2 208)	(419)	54 128	10 285	50 265	7 785	(2 174)	(413)	52 439	8 198
Odpis aktualizujący wartość aktywa		-		-												-
Wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie		10 197		10 237		9 866		(419)		10 285		7 785		(413)		8 198

Rezerwa na podatek odroczonego

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2023	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.09.2023	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2023	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.06.2023	skorygowany		korekta		opublikowany		skorygowany		korekta		opublikowany	
					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	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2022	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.09.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2022	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.09.2022	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2022	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.09.2022
Odniesionych na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 670	259	-	-	10 670	259
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	293	56	-	-	293	56
Wycena kredytu, instr. finans. I odsetki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 377	203	-	-	10 377	203
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 670	259	-	-	10 670	259
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto		10 197		10 237		9 866		(419)		10 285		7 526		(413)		7 939

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

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

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	skorygowane od 01.01.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.01.2022 do 30.09.2022	opublikowane od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2023 do 30.09.2023	skorygowane od 01.07.2022 do 30.09.2022	korekta od 01.07.2022 do 30.09.2022	opublikowane od 01.07.2022 do 30.09.2022
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	37 941 054	35 901 019	35 901 019	35 901 019	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku (straty) na akcję (szt.)	37 941 054	35 901 019	35 901 019	35 901 019	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(3 470)	11 397	(363)	11 760	(2 826)	(2 146)	122	(2 268)
Zysk (strata) przypadający na akcję z działalności kontynuowanej								
Zwykły (w PLN)	(0,09)	0,32	(0,01)	0,33	(0,07)	(0,06)	-	(0,06)
Rozwodniony (w PLN)	(0,09)	0,32	(0,01)	0,33	(0,07)	(0,06)	-	(0,06)
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)	(3 458)	14 179	(363)	14 542	(2 826)	(2 146)	122	(2 268)
Dochód przypadający na akcję z działalności kontynuowanej								
Zwykły (w PLN)	(0,09)	0,40	(0,01)	0,41	(0,07)	(0,06)	0,00	(0,06)
Rozwodniony (w PLN)	(0,09)	0,40	(0,01)	0,41	(0,07)	(0,06)	0,00	(0,06)
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.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

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.

	Na dzień 30.09.2023	Na dzień 30.06.2023	skorygowane Na dzień 31.12.2022	korekta Na dzień 31.12.2022	opublikowane Na dzień 31.12.2022	skorygowane Na dzień 30.09.2022	korekta Na dzień 30.09.2022	opublikowane Na dzień 30.09.2022	skorygowane Na dzień 01.01.2022	korekta Na dzień 01.01.2022	opublikowane Na dzień 01.01.2022
Wartość księgowa	(73 068)	(70 242)	(69 610)	1 788	(71 398)	(75 294)	1 761	(77 055)	(95 215)	2 124	(97 339)
Liczba akcji	37 941 054	37 941 054	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
Wartość księgowa na jedną akcję w PLN	(1,93)	(1,85)	(1,82)	0,05	(1,88)	(1,98)	0,05	(2,03)	(2,95)	0,07	(3,02)
Rozwodniona liczba akcji	37 941 054	37 941 054	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
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w PLN	(1,93)	(1,85)	(1,82)	0,05	(1,88)	(1,98)	0,05	(2,03)	(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 zwykłych.

14. Wartości niematerialne

Stan na 30.09.2023 (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	-	-	52	-	52	104
Nabycie	-	-	-	-	52	52
Przemieszczenie	-	-	52	-	-	52
Zmniejszenia	-	-	-	-	(52)	(52)
Przemieszczenia	-	-	-	-	(52)	(52)
Stan na 30 września 2023	1 262	30 433	11 051	715	116	43 577
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2023	(982)	(13)	(6 734)	(607)	-	(8 336)
Zwiększenia	-	(20)	(702)	(108)	-	(830)
Amortyzacja	-	(20)	(702)	(108)	-	(830)
Zmniejszenia	-	-	(41)	-	-	(41)
Likwidacja	-	-	(41)	-	-	(41)
Stan na 30 września 2023	(982)	(33)	(7 477)	(715)	-	(9 207)
Odpisy aktualizujące						
Stan na 1 stycznia 2023	(280)	(28 608)	(41)	-	-	(28 929)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	483	41	-	-	524
Impairment	-	483	-	-	-	483
Likwidacja	-	-	41	-	-	41
Stan na 30 września 2023	(280)	(28 125)	-	-	-	(28 405)
Wartość netto 1 stycznia 2023	-	1 812	4 224	108	116	6 260
Wartość netto 30 września 2023	-	2 275	3 574	-	116	5 965

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Stan na 30.06.2023 (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	-	-	52	-	52	104
Nabycie	-	-	-	-	52	52
Przemieszczenie	-	-	52	-	-	52
Zmniejszenia	-	-	-	-	(52)	(52)
Przemieszczenia	-	-	-	-	(52)	(52)
Stan na 30 czerwca 2023	1 262	30 433	11 051	715	116	43 577
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2023	(982)	(13)	(6 734)	(607)	-	(8 336)
Zwiększenia	-	(13)	(472)	(72)	-	(557)
Amortyzacja	-	(13)	(472)	(72)	-	(557)
Zmniejszenia	-	-	(41)	-	-	(41)
Likwidacja	-	-	(41)	-	-	(41)
Stan na 30 czerwca 2023	(982)	(26)	(7 247)	(679)	-	(8 934)
Odpisy aktualizujące						
Stan na 1 stycznia 2023	(280)	(28 608)	(41)	-	-	(28 929)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	41	-	-	41
Likwidacja	-	-	41	-	-	41
Stan na 30 czerwca 2023	(280)	(28 608)	-	-	-	(28 888)
Wartość netto 1 stycznia 2023	-	1 812	4 224	108	116	6 260
Wartość netto 30 czerwca 2023	-	1 799	3 804	36	116	5 755

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

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
Nabycie	-	263	10	-	2	275
Zmniejszenia	-	-	(174)	-	-	(174)
Likwidacja	-	-	(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)
Amortyzacja	(106)	(13)	(981)	(142)	-	(1 242)
Zmniejszenia	-	-	61	-	-	61
Likwidacja	-	-	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)
Impairment	(280)	(1 199)	-	-	-	(1 479)
Zmniejszenia	-	-	113	-	-	113
Likwidacja	-	-	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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Stan na 30.09.2022 (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	-	2	265
Nabycie	-	-	263	-	2	265
Zmniejszenia	-	-	(174)	-	-	(174)
Likwidacja	-	-	(174)	-	-	(174)
Stan na 30 września 2022	1 262	30 170	11 252	715	116	43 515
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2022	(876)	-	(5 814)	(465)	-	(7 155)
Zwiększenia	(106)	-	(745)	(106)	-	(957)
Amortyzacja	(106)	-	(745)	(106)	-	(957)
Zmniejszenia	-	-	61	-	-	61
Likwidacja	-	-	61	-	-	61
Stan na 30 września 2022	(982)	-	(6 498)	(571)	-	(8 051)
Odpisy aktualizujące						
Stan na 1 stycznia 2022	-	(27 409)	(154)	-	-	(27 563)
Zwiększenia	(280)	(1 199)	-	-	-	(1 479)
Impairment	(280)	(1 199)	-	-	-	(1 479)
Zmniejszenia	-	-	113	-	-	113
Likwidacja	-	-	113	-	-	113
Stan na 30 września 2022	(280)	(28 608)	(41)	-	-	(28 929)
Wartość netto 1 stycznia 2022	386	2 761	5 195	250	114	8 706
Wartość netto 30 września 2022	-	1 562	4 713	144	116	6 535

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 30.09.2023 (w tys. PLN)	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
Zwiększenia	-	21 671	497	49	22 217
Nabycie	-	21 671	455	49	22 175
Przemieszczenie	-	-	42	-	42
Zmniejszenia	-	(19 208)	(64)	(70)	(19 342)
Sprzedaż	-	-	(22)	-	(22)
Likwidacja	-	(19 208)	-	(70)	(19 278)
Przemieszczenie	-	-	(42)	-	(42)
Stan na 30 września 2023	-	94 271	1 944	455	96 670
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2023	-	(36 343)	(1 065)	(207)	(37 615)
Zwiększenia	-	(6 830)	(163)	(77)	(7 070)
Amortyzacja	-	(6 830)	(124)	(77)	(7 031)
Przemieszczenie	-	-	(39)	-	(39)
Zmniejszenia	-	2 900	59	70	3 029
Sprzedaż	-	-	20	-	20
Likwidacja	-	2 900	-	70	2 970
Przemieszczenia	-	-	39	-	39
Stan na 30 września 2023	-	(40 273)	(1 169)	(214)	(41 656)
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2023	-	-	(96)	-	(96)
Zwiększenia	-	(30)	(8)	-	(38)
Impairment	-	(30)	(6)	-	(36)
Przemieszczenie	-	-	(2)	-	(2)
Zmniejszenia	-	-	9	-	9
Impairment	-	-	5	-	5
Likwidacja	-	-	2	-	2
Przemieszczenie	-	-	2	-	2
Stan na 30 września 2023	-	(30)	(95)	-	(125)
Wartość netto 1 stycznia 2023	-	55 465	350	269	56 084
Wartość netto 30 września 2023	-	53 968	680	241	54 889

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Stan na 30.06.2023 (w tys. PLN)	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
Zwiększenia	-	14 255	42	48	14 345
Nabycie	-	14 255	-	48	14 303
Przemieszczenie	-	-	42	-	42
Zmniejszenia	-	(19 526)	(42)	-	(19 568)
Likwidacja	-	(19 526)	-	-	(19 526)
Przemieszczenie	-	-	(42)	-	(42)
Stan na 30 czerwca 2023	-	86 537	1 511	524	88 572
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2023	-	(36 343)	(1 065)	(207)	(37 615)
Zwiększenia	-	(4 285)	(97)	(49)	(4 431)
Amortyzacja	-	(4 285)	(58)	(49)	(4 392)
Przemieszczenie	-	-	(39)	-	(39)
Zmniejszenia	-	3 723	39	-	3 762
Likwidacja	-	3 723	-	-	3 723
Przemieszczenia	-	-	39	-	39
Stan na 30 czerwca 2023	-	(36 905)	(1 123)	(256)	(38 284)
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2023	-	-	(96)	-	(96)
Zwiększenia	-	(18)	(6)	-	(24)
Impairment	-	(18)	(6)	-	(24)
Zmniejszenia	-	-	5	-	5
Impairment	-	-	5	-	5
Stan na 30 czerwca 2023	-	(18)	(97)	-	(115)
Wartość netto 1 stycznia 2023	-	55 465	350	269	56 084
Wartość netto 30 czerwca 2023	-	49 614	291	268	50 173

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Stan na 31.12.2022 (w tys. PLN) opublikowane	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2022	1 090	104 801	1 407	752	108 050
Zwiększenia	-	12 148	259	169	12 576
Nabycie	-	12 148	259	169	12 576
Zmniejszenia	(1 090)	(7 807)	(155)	(445)	(9 497)
Likwidacja	(1 090)	(7 807)	(4)	(266)	(9 167)
Przemieszczenie	-	-	(151)	(179)	(330)
Stan na 31 grudnia 2022	-	109 142	1 511	476	111 129
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2022	(723)	(32 834)	(1 019)	(575)	(35 151)
Zwiększenia	(105)	(11 169)	(107)	(77)	(11 458)
Amortyzacja	(105)	(11 169)	(107)	(77)	(11 458)
Zmniejszenia	828	1 821	61	445	3 155
Likwidacja	828	1 821	4	266	2 919
Przemieszczenia	-	-	57	179	236
Stan na 31 grudnia 2022	-	(42 182)	(1 065)	(207)	(43 454)
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	(136)	-	(136)
Impairment	-	-	(15)	-	(15)
Przemieszczenie	-	-	(121)	-	(121)
Zmniejszenia	-	-	40	-	40
Impairment	-	-	40	-	40
Stan na 31 grudnia 2022	-	-	(96)	-	(96)
Wartość netto 1 stycznia 2022	367	71 967	388	177	72 899
Wartość netto 31 grudnia 2022	-	66 960	350	269	67 579

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Stan na 31.12.2022 (w tys. PLN) korekta	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2022	-	(15 298)	-	-	(15 298)
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(2 036)	-	-	(2 036)
Likwidacja	-	(2 036)	-	-	(2 036)
Stan na 31 grudnia 2022	-	(17 334)	-	-	(17 334)
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2022	-	3 646	-	-	3 646
Zwiększenia	-	2 724	-	-	2 724
Amortyzacja	-	2 724	-	-	2 724
Zmniejszenia	-	(531)	-	-	(531)
Likwidacja	-	(531)	-	-	(531)
Stan na 31 grudnia 2022	-	5 839	-	-	5 839
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2022	-	-	-	-	-
Wartość netto 1 stycznia 2022	-	(11 652)	-	-	(11 652)
Wartość netto 31 grudnia 2022	-	(11 495)	-	-	(11 495)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Stan na 31.12.2022 (w tys. PLN) skorygowane	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2022	1 090	89 503	1 407	752	92 752
Zwiększenia	-	12 148	259	169	12 576
Nabycie	-	12 148	259	169	12 576
Zmniejszenia	(1 090)	(9 843)	(155)	(445)	(11 533)
Likwidacja	(1 090)	(9 843)	(4)	(266)	(11 203)
Przemieszczenie	-	-	(151)	(179)	(330)
Stan na 31 grudnia 2022	-	91 808	1 511	476	93 795
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2022	(723)	(29 188)	(1 019)	(575)	(31 505)
Zwiększenia	(105)	(8 445)	(107)	(77)	(8 734)
Amortyzacja	(105)	(8 445)	(107)	(77)	(8 734)
Zmniejszenia	828	1 290	61	445	2 624
Likwidacja	828	1 290	4	266	2 388
Przemieszczenia	-	-	57	179	236
Stan na 31 grudnia 2022	-	(36 343)	(1 065)	(207)	(37 615)
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	(136)	-	(136)
Impairment	-	-	(15)	-	(15)
Przemieszczenie	-	-	(121)	-	(121)
Zmniejszenia	-	-	40	-	40
Impairment	-	-	40	-	40
Stan na 31 grudnia 2022	-	-	(96)	-	(96)
Wartość netto 1 stycznia 2022	367	60 315	388	177	61 247
Wartość netto 31 grudnia 2022	-	55 465	350	269	56 084

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Stan na 30.09.2022 (w tys. PLN) opublikowane	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2022	1 090	104 801	1 407	752	108 050
Zwiększenia	-	11 650	245	-	11 895
Nabycie	-	11 650	245	-	11 895
Zmniejszenia	(1 090)	(7 749)	(151)	(445)	(9 435)
Likwidacja	(1 090)	(7 749)	-	(266)	(9 105)
Przemieszczenie	-	-	(151)	(179)	(330)
Stan na 30 września 2022	-	108 702	1 501	307	110 510
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2022	(723)	(32 834)	(1 019)	(575)	(35 151)
Zwiększenia	(105)	(8 341)	(78)	(56)	(8 580)
Amortyzacja	(105)	(8 341)	(78)	(56)	(8 580)
Zmniejszenia	828	1 821	57	445	3 151
Likwidacja	828	1 821	-	266	2 915
Przemieszczenia	-	-	57	179	236
Stan na 30 września 2022	-	(39 354)	(1 040)	(186)	(40 580)
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	(136)	-	(136)
Impairment	-	-	(15)	-	(15)
Przemieszczenie	-	-	(121)	-	(121)
Zmniejszenia	-	-	21	-	21
Impairment	-	-	21	-	21
Stan na 30 września 2022	-	-	(115)	-	(115)
Wartość netto 1 stycznia 2022	367	71 967	388	177	72 899
Wartość netto 30 września 2022	-	69 348	346	121	69 815

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Stan na 30.09.2022 (w tys. PLN) korekta	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2022	-	(15 298)	-	-	(15 298)
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(1 794)	-	-	(1 794)
Likwidacja	-	(1 794)	-	-	(1 794)
Przemieszczenie	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2022	-	(17 092)	-	-	(17 092)
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2022	-	3 646	-	-	3 646
Zwiększenia	-	2 054	-	-	2 054
Amortyzacja	-	2 054	-	-	2 054
Zmniejszenia	-	(531)	-	-	(531)
Likwidacja	-	(531)	-	-	(531)
Przemieszczenia	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2022	-	5 169	-	-	5 169
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Impairment	-	-	-	-	-
Przemieszczenie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Impairment	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2022	-	-	-	-	-
Wartość netto 1 stycznia 2022	-	(11 652)	-	-	(11 652)
Wartość netto 30 września 2022	-	(11 923)	-	-	(11 923)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Stan na 30.09.2022 (w tys. PLN) skorygowane	Wartości niematerialne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2022	1 090	89 503	1 407	752	92 752
Zwiększenia	-	11 650	245	-	11 895
Nabycie	-	11 650	245	-	11 895
Zmniejszenia	(1 090)	(9 543)	(151)	(445)	(11 229)
Likwidacja	(1 090)	(9 543)	-	(266)	(10 899)
Przemieszczenie	-	-	(151)	(179)	(330)
Stan na 30 września 2022	-	91 610	1 501	307	93 418
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2022	(723)	(29 188)	(1 019)	(575)	(31 505)
Zwiększenia	(105)	(6 287)	(78)	(56)	(6 526)
Amortyzacja	(105)	(6 287)	(78)	(56)	(6 526)
Zmniejszenia	828	1 290	57	445	2 620
Likwidacja	828	1 290	-	266	2 384
Przemieszczenia	-	-	57	179	236
Stan na 30 września 2022	-	(34 185)	(1 040)	(186)	(35 411)
Odpisy aktualizujące					
Stan na 1 stycznia 2022	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	(136)	-	(136)
Impairment	-	-	(15)	-	(15)
Przemieszczenie	-	-	(121)	-	(121)
Zmniejszenia	-	-	21	-	21
Impairment	-	-	21	-	21
Stan na 30 września 2022	-	-	(115)	-	(115)
Wartość netto 1 stycznia 2022	367	60 315	388	177	61 247
Wartość netto 30 września 2022	-	57 425	346	121	57 892

Zmiana stanu odpisów na aktywa z tytułu prawa do użytkowania została omówiona w nocie 17.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 30.09.2023 (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	-	104	373	-	14	287	778
Nabycie	-	5	68	-	-	287	360
Przemieszczenie	-	99	305	-	14	-	418
Zmniejszenia	-	(3 172)	(1 383)	(180)	(383)	(414)	(5 532)
Sprzedaż	-	(350)	(749)	(180)	(322)	(7)	(1 608)
Likwidacja	-	(2 822)	(494)	-	(57)	(28)	(3 401)
Przemieszczenie	-	-	(140)	-	(4)	(274)	(418)
Inne	-	-	-	-	-	(105)	(105)
Stan na 30 września 2023	989	55 941	14 714	6	6 012	457	78 119
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2023	-	(41 211)	(13 164)	(186)	(5 423)	-	(59 984)
Zwiększenia	-	(973)	(312)	-	(35)	-	(1 320)
Amortyzacja	-	(947)	(179)	-	(21)	-	(1 147)
Przemieszczenie	-	(26)	(133)	-	(14)	-	(173)
Zmniejszenia	-	2 344	742	180	220	-	3 486
Sprzedaż	-	141	691	180	321	-	1 333
Likwidacja	-	2 176	(82)	-	(115)	-	1 979
Przemieszczenia	-	27	133	-	14	-	174
Stan na 30 września 2023	-	(39 840)	(12 734)	(6)	(5 238)	-	(57 818)
Odpisy aktualizujące							
Stan na 1 stycznia 2023	-	(7 685)	(2 418)	-	(944)	(367)	(11 414)
Zwiększenia	-	(1 001)	(24)	-	-	-	(1 025)
Impairment	-	(938)	(24)	-	-	-	(962)
Przemieszczenie	-	(63)	-	-	-	-	(63)
Zmniejszenia	-	566	576	-	173	47	1 362
Impairment	-	409	6	-	-	19	434
Likwidacja	-	94	570	-	173	28	865
Przemieszczenie	-	63	-	-	-	-	63
Stan na 30 września 2023	-	(8 120)	(1 866)	-	(771)	(320)	(11 077)
Wartość netto 1 stycznia 2023	989	10 113	142	-	14	217	11 475
Wartość netto 30 września 2023	989	7 981	114	-	3	137	9 224

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Stan na 30.06.2023 (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	-	99	328	-	14	225	666
Nabycie	-	-	31	-	-	225	256
Przemieszczenie	-	99	297	-	14	-	410
Zmniejszenia	-	(3 172)	(690)	(180)	(261)	(407)	(4 710)
Sprzedaż	-	(350)	(501)	(180)	(200)	-	(1 231)
Likwidacja	-	(2 822)	(57)	-	(57)	(28)	(2 964)
Przemieszczenie	-	-	(132)	-	(4)	(274)	(410)
Inne	-	-	-	-	-	(105)	(105)
Stan na 30 czerwca 2023	989	55 936	15 362	6	6 134	402	78 829
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2023	-	(41 211)	(13 164)	(186)	(5 423)	-	(59 984)
Zwiększenia	-	(670)	(252)	-	(30)	-	(952)
Amortyzacja	-	(644)	(127)	-	(16)	-	(787)
Przemieszczenie	-	(26)	(125)	-	(14)	-	(165)
Zmniejszenia	-	2 344	69	180	98	-	2 691
Sprzedaż	-	141	443	180	199	-	963
Likwidacja	-	2 176	(499)	-	(115)	-	1 562
Przemieszczenia	-	27	125	-	14	-	166
Stan na 30 czerwca 2023	-	(39 537)	(13 347)	(6)	(5 355)	-	(58 245)
Odpisy aktualizujące							
Stan na 1 stycznia 2023	-	(7 685)	(2 418)	-	(944)	(367)	(11 414)
Zwiększenia	-	(210)	(25)	-	-	-	(235)
Impairment	-	(147)	(25)	-	-	-	(172)
Przemieszczenie	-	(63)	-	-	-	-	(63)
Zmniejszenia	-	178	555	-	173	38	944
Impairment	-	21	5	-	-	10	36
Likwidacja	-	94	550	-	173	28	845
Przemieszczenie	-	63	-	-	-	-	63
Stan na 30 czerwca 2023	-	(7 717)	(1 888)	-	(771)	(329)	(10 705)
Wartość netto 1 stycznia 2023	989	10 113	142	-	14	217	11 475
Wartość netto 30 czerwca 2023	989	8 682	127	-	8	73	9 879

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

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
Nabycie	-	-	89	2	30	363	484
Przemieszczenie	-	236	180	179	-	-	595
Zmniejszenia	-	(2 279)	(736)	(11)	(113)	(658)	(3 797)
Sprzedaż	-	-	(207)	(11)	(25)	-	(243)
Likwidacja	-	(2 279)	(529)	-	(79)	(343)	(3 230)
Przemieszczenie	-	-	-	-	(9)	(257)	(266)
Inne	-	-	-	-	-	(58)	(58)
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)
Amortyzacja	-	(1 094)	(259)	(3)	(59)	-	(1 415)
Przemieszczenie	-	-	(56)	(179)	(1)	-	(236)
Zmniejszenia	-	1 582	688	7	104	-	2 381
Sprzedaż	-	-	192	7	25	-	224
Likwidacja	-	1 581	496	-	79	-	2 156
Przemieszczenia	-	1	-	-	-	-	1
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)
Impairment	-	(383)	(37)	-	(13)	(10)	(443)
Zmniejszenia	-	2 982	222	-	66	374	3 644
Impairment	-	2 282	45	-	66	40	2 433
Likwidacja	-	700	56	-	-	334	1 090
Przemieszczenie	-	-	121	-	-	-	121
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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Stan na 30.09.2022 (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	-	127	261	180	30	222	820
Nabycie	-	-	81	1	30	222	334
Przemieszczenie	-	127	180	179	-	-	486
Zmniejszenia	-	(1 237)	(597)	(11)	(87)	(350)	(2 282)
Sprzedaż	-	-	(207)	(11)	(25)	-	(243)
Likwidacja	-	(1 237)	(390)	-	(53)	(129)	(1 809)
Przemieszczenie	-	-	-	-	(9)	(148)	(157)
Inne	-	-	-	-	-	(73)	(73)
Stan na 30 września 2022	989	59 942	15 855	185	6 407	751	84 129
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2023	-	(41 699)	(13 537)	(11)	(5 467)	-	(60 714)
Zwiększenia	-	(814)	(250)	(180)	(50)	-	(1 294)
Amortyzacja	-	(814)	(194)	(1)	(49)	-	(1 058)
Przemieszczenie	-	-	(56)	(179)	(1)	-	(236)
Zmniejszenia	-	674	568	7	78	-	1 327
Sprzedaż	-	-	192	7	25	-	224
Likwidacja	-	674	376	-	53	-	1 103
Stan na 30 września 2022	-	(41 839)	(13 219)	(184)	(5 439)	-	(60 681)
Odpisy aktualizujące							
Stan na 1 stycznia 2023	-	(10 284)	(2 603)	-	(997)	(731)	(14 615)
Zwiększenia	-	(275)	(30)	-	(8)	(3)	(316)
Impairment	-	(275)	(30)	-	(8)	(3)	(316)
Zmniejszenia	-	1 423	181	-	59	43	1 706
Impairment	-	859	22	-	59	-	940
Likwidacja	-	564	38	-	-	43	645
Przemieszczenie	-	-	121	-	-	-	121
Stan na 30 września 2022	-	(9 136)	(2 452)	-	(946)	(691)	(13 225)
Wartość netto 1 stycznia 2023	989	9 069	51	5	-	148	10 262
Wartość netto 30 września 2022	989	8 967	184	1	22	60	10 223

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

a) Środki trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka dominująca przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania (PdU) zgodnie z MSR 36. Ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest lokal gastronomiczny (cash generating unit, CGU), w skład którego wartości bilansowej wchodzi aktywa z tytułu nakładów poczynionych na dany lokal, środki trwałe wykorzystywane w tym lokalu oraz PdU. Testy na utratę wartości polegają na porównaniu wartości bilansowej pojedynczego CGU z prognozowanymi przyszłymi przepływami pieniężnymi, których zgodnie z oczekiwaniami Spółka może uzyskać z danego lokalu z uwzględnieniem korekty o zobowiązania z tytułu leasingu, które zostały już ujęte w sprawozdaniu finansowym. W przypadku gdy wartość użytkowa CGU jest niższa od wartości bilansowej wówczas Spółka rozpoznaje odpis z tytułu utraty wartości, który jest rozliczany proporcjonalnie do wartości bilansowej aktywów wchodzących w skład CGU, z uwzględnieniem pomniejszenia wartości bilansowej PdU o zobowiązanie leasingowe ujęte w sprawozdaniu.

W teście przeprowadzonym na dzień 30.09.2023 r. wartość użytkowa CGU została ustalona w oparciu o estymowane przepływy pieniężne poszczególnych restauracji za okres od czwartego kwartału 2023 r. do końca okresu obowiązywania umów wypracowujących środki pieniężne.

W okresie od czwartego kwartału 2023 r. do końca trzeciego kwartału 2025 r. przepływy pieniężne restauracji zaplanowano z uwzględnieniem:

- danych historycznych oraz indywidualnej bieżącej oceny potencjału sprzedażowego restauracji,
- aktualnych danych dotyczących kosztów operacyjnych restauracji oraz estymowanych zmian w zakresie kosztów materiałów spożywczych,
- zaktualizowanych parametrów wynikających ze zmian w strukturze sieci oraz 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 pieniężne 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 30.09.2023 r. stopa do dyskonta wynosiła 15,16% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 15,08% na dzień 30.06.2023 r.). W wyniku dokonanych testów w roku 2023 Spółka utworzyła per saldo w ciężar wyniku finansowego tego roku odpis na środki trwałe w wysokości 529 tys. zł oraz odpis na aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości 31 tys. zł.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała zmniejszenie łącznego odpisu na środki trwałe oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania o 39 tys. zł przy spadku stopy dyskontowej o 1p.p. i zwiększenie odpisu o 37 tys. zł przy wzroście stopy dyskontowej o 1 p.p. oraz zwiększenie odpisu o 26 tys. zł przy spadku wartości przepływów pieniężnych o 1% i zmniejszenie odpisu o 26 tys. zł przy wzroście wartości przepływów o 1%.

b) Wartości niematerialne

Na dzień 30.09.2023 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 czwartego kwartału 2023 r. do końca trzeciego kwartału 2028 r., które zostały opracowane wg założeń opisanych w ppkt a) niniejszej noty.

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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

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 30.09.2023 r. stopa do dyskonta wynosiła 15,16% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 15,08% na dzień 30.06.2023 r.). W wyniku dokonanych testów w roku 2023 Spółka rozpoznała w wyniku finansowym rozwiązanie części odpisu wartości znaku Chłopskie Jadło w kwocie 483 tys. zł.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała zmniejszenie odpisu na znak towarowy Chłopskie Jadło o 166 tys. zł przy spadku stopy dyskontowej o 1p.p. i zwiększenie odpisu o 145 tys. zł przy wzroście stopy dyskontowej o 1 p.p. oraz zwiększenie odpisu o 21 tys. zł przy spadku wartości przepływów pieniężnych o 1% i zmniejszenie odpisu o 21 tys. zł przy wzroście wartości przepływów o 1%.

Na dzień 30.09.2023 r. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości znaku oraz wartości umów franczyzowych Piwiarnia Warki.

Test wykonano w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne generowane dla Spółki przez sieć Restauracji franczyzowych działających pod tą marką za okres od czwartego kwartału 2023 r. do końca trzeciego kwartału 2028 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 30.09.2023 r. zastosowano stopę procentową 15,16% (w stosunku do 15,08% na dzień 30.06.2023 r.).

Testy wykonane na 30.09.2023 r. nie wykazały zasadności zmiany wysokości dokonanych odpisów dotyczących wartości umów oraz wartości znaku Piwiarnia i tym samym utrzymano całkowitą utratę wartości znaku Piwiarni oraz wartości umów franczyzowych.

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 30.09.2023 r. wynosi 1 500 tys. zł i nie odnotowano utraty wartości w/w znaku na dzień bilansowy

18. Inwestycje w jednostkach

Stan na 30 września 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
Sphinx Restaurants 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

* dawniej CHJ S.A.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Stan na 30 czerwca 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
Sphinx Restaurants 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

* dawniej CHJ S.A.

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 RESTO360 Sp. z o.o.

** obecnie Sphinx Restaurants S.A.

*** obecnie SpiceUP S.A.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Stan na 30 września 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 RESTO360 Sp. z o.o.

** obecnie Sphinx Restaurants S.A.

*** obecnie SpiceUP S.A.

19. Należności z tytułu leasingu finansowego

Należności z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca:	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	skorygowane 31.12.2022 000' PLN	opublikowane 31.12.2022 000' PLN	skorygowane 30.09.2022 000' PLN	opublikowane 30.09.2022 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	490	482	354	-	318	-
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	971	955	702	-	632	-
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	3 618	3 700	3 061	-	2 828	-
Płatne od 1 roku do 5 lat	11 393	11 489	8 311	-	8 966	-
Płatne powyżej 5 roku	4 387	4 575	1 347	-	1 512	-
Razem	20 859	21 201	13 775	-	14 256	-
Odpis należności leasingowych	(82)	(81)	(73)	-	(159)	-
Razem	20 777	21 120	13 702	-	14 097	-

Należności z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	skorygowane 31.12.2022 000' PLN	opublikowane 31.12.2022 000' PLN	skorygowane 30.09.2022 000' PLN	opublikowane 30.09.2022 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	492	483	355	-	319	-
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	983	967	710	-	639	-
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	3 788	3 870	3 193	-	2 953	-
Płatne w okresie od 1 do 5 lat	13 979	14 092	10 107	-	10 893	-
Płatne w okresie powyżej 5 lat	7 244	7 619	2 235	-	2 539	-
Razem minimalne opłaty leasingowe	26 486	27 030	16 600	-	17 343	-
Przyszłe przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego	(5 627)	(5 830)	(2 825)	-	(3 087)	-
Wartość bieżąca należności z tytułu leasingu finansowego przed odpisami	20 859	21 201	13 775	-	14 256	-
Odpis należności leasingowych	(82)	(81)	(73)	-	(159)	-
Wartość bieżąca należności z tytułu leasingu finansowego	20 777	21 120	13 702	-	14 097	-

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym wartość należności z tytułu leasingu finansowego

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	skorygowane 31.12.2022 000' PLN	opublikowane 31.12.2022 000' PLN	skorygowane 30.09.2022 000' PLN	opublikowane 30.09.2022 000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	(73)	(73)	(156)	-	(156)	-
Utworzenie odpisu	(9)	(7)	-	-	(3)	-
Rozwiązanie odpisu	-	-	83	-	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(82)	(80)	(73)	-	(159)	-

20. Należności inne niż pożyczki

Należności długoterminowe

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Należności długoterminowe	5 064	4 373	4 737	4 978
<i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy</i>	3 498	2 840	3 363	3 620
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	139	1 037	1 043	1 106
Odpis	(148)	(159)	(232)	(605)
	5 055	5 251	5 548	5 479

Należności krótkoterminowe

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Od jednostek powiązanych, w tym:	182	294	381	364
Handlowe	860	939	1 129	1 536
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	-	-	-	-
Odpis	(678)	(645)	(748)	(1 172)
Od jednostek pozostałych, w tym:	8 002	6 487	6 279	5 389
Handlowe	25 609	24 433	25 139	24 858
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	1 425	709	639	669
Odpis	(19 032)	(18 655)	(19 499)	(20 138)
Należności inne	1 750	2 819	3 218	3 110
Inne	8 529	9 552	10 101	10 306
Odpis	(6 779)	(6 733)	(6 883)	(7 196)
Należności budżetowe	2 194	4 127	4 492	4 522
Razem należności krótkoterminowe	12 128	13 727	14 370	13 385

Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym wartość należności

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	(27 362)	(27 362)	(26 286)	(26 286)
Utworzenie odpisu	(1 680)	(665)	(3 740)	(4 027)
Wykorzystanie odpisu	956	671	1 299	683
Rozwiązanie odpisu	1 449	1 164	1 365	519
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(26 637)	(26 192)	(27 362)	29 111

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Wiekowanie należności handlowych na dzień 30.09.2023r. (w tys. PLN)

Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
3 625	1 601	768	477	145	143	6 759

Wiekowanie należności handlowych na dzień 30.06.2023r. (w tys. PLN)

Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
3 642	1 068	775	469	49	69	6 072

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 30.09.2022r. (w tys. PLN)

Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
1 750	1 803	1 025	405	74	27	5 084

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

	30.09.2023 000'PLN	30.06.2023 000'PLN	31.12.2022 000'PLN	30.09.2022 000'PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	1739	1389	3283	2133
W tym środki o ograniczonej dostępności*	-	35	8	9
Razem	1 739	1 389	3 283	2 133

* środki na rachunku VAT

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

22. Pożyczki udzielone

Stan na 30 września 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
FitFood Sp. z o.o. *	900	42	942	(197)	745
RESTO360 Sp. z o.o.**	293	-	293	(293)	-
SPV.REST1 Sp. z o.o., Polska***	64	1	65	(32)	33
Inne pożyczki****	66	17	83	(83)	-
Razem przed odpisem ogólnym	1 323	60	1 383	(605)	778,00
Odpis ogólny na pożyczki					(35)
Razem					743,00

* w tym 750 tys. zł dotyczy wierzytelności przejętych cesją w związku z rozliczeniem należności od cedentów

** dawniej SPV.REST2 Sp. z o.o.; jednostka zależna do 28.02.2023 r.; zmiana wartości pożyczki w stosunku do 30 września 2022r. wynika z zatwierdzonego układu spółki RESTO360 Sp z o.o.

*** w tym 64 tys. zł dotyczy wierzytelności przejętych cesją w związku z rozliczeniem należności od cedentów

**** Inne jednostki

Stan na 30 czerwiec 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
FitFood Sp. z o.o.*	900	19	919	(113)	806
RESTO360 Sp. z o.o.**	288	-	288	(288)	-
Inne pożyczki***	66	16	82	(82)	-
Razem przed odpisem ogólnym	1 254	35	1 289	(483)	806
Odpis ogólny na pożyczki					(43)
Razem					763

* w tym 750 tys. zł dotyczy wierzytelności przejętych cesją w związku z rozliczeniem należności od cedentów

** dawniej SPV.REST2 Sp. z o.o.; jednostka zależna do 28.02.2023 r.; zmiana wartości pożyczki w stosunku do 30 września 2022r. wynika z zatwierdzonego układu spółki RESTO360 Sp z o.o.

*** Inne jednostki

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Stan na 31 grudzień 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 30 czerwca 2022r. wynika z zatwierdzonego układu spółki SPV.Rest2 Sp. z o.o.; obecnie RESTO360 Sp. z o.o.

** Inne jednostki

Stan na 30 września 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., Polska*	1 633	550	2 183	(2 183)	-
Inne pożyczki**	69	5	74	(74)	-
Razem przed odpisem ogólnym	1 702	555	2 257	(2 257)	-
Odpis ogólny na pożyczki					-
Razem					-

* Jednostka zależna do 28.02.2023 r; obecnie RESTO360 Sp. z o.o.

** Inne jednostki

23. Zapasy

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Materiały	1 412	1 552	1 524	1 603
Towary	171	256	147	124
Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
Zapasy brutto	1 583	1 808	1 671	1 727
Odpis aktualizacyjny	-	-	-	-
Zapasy netto	1 583	1 808	1 671	1 727

24. Kapitały

Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:
 liczba akcji (szt.)
 wartość nominalna jednej akcji
 Wartość nominalna wszystkich akcji

30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054
0,001	0,001	0,001	0,001
37 941	37 941	37 941	37 941

Kapitał z tytułu agio

AGIO emisyjne pomniejszone o koszty emisji
 Stan na koniec okresu

30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
1 045	1 045	1 045	1 045
1 045	1 045	1 045	1 045

Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych

Wycena instrumentu zabezpieczającego
 Wycena aktywów finansowych WGICD
 Stan na koniec okresu

30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
-	-	-	(135)
(85)	(85)	(97)	(98)
(85)	(85)	(97)	(233)

Inne składniki kapitału własnego

Wycena programów motywacyjnych

30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
2 308	2 308	2 308	2 308

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

25. Kredyty i pożyczki

Tabela zawiera informacje na temat kredytu w BOŚ – stan na 30.09.2023 r.

Nazwa (firma)	Siedziba jednostki	Kwota kredytu wg umowy w tys. PLN	Kwota kredytu pozostała do spłaty na 30.09.2023 w tys. PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	81 702	66 598 (wycena) 76 380 (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. (<i>pierwszy z nich został ustanowiony po dacie bilansowej</i>) - Oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art.777 kpc co do wydania BOŚ przez Sfinks Polska S.A. akcji spółki SpiceUP S.A. 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:

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

- 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 tych zastawów (do 30.09.2023 r. udziały w ww. spółkach zostały sprzedane, a do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zastawy rejestrowe 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 30.09.2022 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.

Kwota kredytu pozostała do spłaty na 30.09.2023r. będzie spłacana w następujących ratach:

- a) w okresie od 31.10.2023r. 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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

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 30 września 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.

Na daty bilansowe salda kredytów i pożyczek przedstawiały się następująco:

Podmiot	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Bank Ochrony Środowiska S.A.	66 598	65 467	64 044	62 755
ARP	14 553	14 589	14 537	14 571
PFR	629	749	985	982
Razem	81 780	80 805	79 566	78 308
Stan kredytów i pożyczek	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Długoterminowych	81 006	80 042	78 945	77 814
Krótkoterminowych	774	763	621	494
Razem	81 780	80 805	79 566	78 308

Wzrost wartości kredytu w BOŚ S.A. na dzień bilansowy wynika z tego, że raty spłacane przez Spółkę zgodnie z obowiązującym harmonogramem są niższe od odsetek naliczanych według efektywnej stopy procentowej.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

26. Aktywa / Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Wycena transakcji IRS - aktywa	-	-	-	19
Wycena transakcji IRS - zobowiązanie	-	-	-	-
	-	-	-	19

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:

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	1 533	1 571	1 412	1 425
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	3 100	3 034	2 834	2 858
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	12 876	12 181	12 344	12 484
Płatne od 1 roku do 5 lat	44 778	41 931	43 124	45 304
Płatne powyżej 5 roku	23 314	21 236	21 514	22 790
Razem	85 601	79 953	81 228	84 861

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	1 533	1 572	1 414	1 427
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	3 130	3 064	2 860	2 886
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	13 252	12 682	12 824	12 973
Płatne w okresie od 1 do 5 lat	51 886	50 661	51 567	54 188
Płatne w okresie powyżej 5 lat	37 687	38 456	38 516	40 895
Razem minimalne opłaty leasingowe	107 488	106 435	107 181	112 369
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(21 887)	(26 482)	(25 953)	(27 508)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	85 601	79 953	81 228	84 861

28. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów (Piwiarnia Warka)	445	884	1 741	2 160
Inne zobowiązania długoterminowe (kaucje)	1 058	1 129	1 369	1 397
	1 503	2 013	3 110	3 557

29. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Wg stanu na dzień 30.09.2023r. 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 zabezpieczenie zwrotu udzielonej Spółce na podstawie decyzji ARP S.A. pomocy publicznej, o której mowa w nocie 25

Ponadto 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

	Stan na 01.01.2023 000' PLN	w tym		Zwiększenia 000' PLN	Wykorzystanie 000' PLN	Rozwiązanie 000' PLN	Stan na 30.09.2023 000' PLN	w tym	
30 września 2023		długoterminowe	krótkoterminowe					długoterminowe	krótkoterminowe
Rezerwa na prawdopodobne koszty	697	-	697	1 369	-	506	1 560	-	1 560
Odsetki	25	-	25	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	663	163	500	-	15	476	172	163	9
Razem	1 385	163	1 222	1 369	15	982	1 757	163	1 594

	Stan na 01.01.2023 000' PLN	w tym		Zwiększenia 000' PLN	Wykorzystanie 000' PLN	Rozwiązanie 000' PLN	Stan na 30.06.2023 000' PLN	w tym	
30 czerwca 2023		długoterminowe	krótkoterminowe					długoterminowe	krótkoterminowe
Rezerwa na prawdopodobne koszty	697	-	697	1 250	-	417	1 530	-	1 530
Odsetki	25	-	25	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	663	163	500	-	15	476	172	163	9
Razem	1 385	163	1 222	1 250	15	893	1 727	163	1 564

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

	Stan na 01.01.2022	w tym		Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2022	w tym	
31 grudnia 2022	000' PLN	długoterminowe	krótkoterminowe	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	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

	Stan na 01.01.2022	w tym		Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.09.2022	w tym	
30 września 2022	000' PLN	długoterminowe	krótkoterminowe	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	długoterminowe	krótkoterminowe
Rezerwa na prawdopodobne koszty	1 306	-	1 306	1 212	-	1 047	1 471	-	1 471
Odsetki	25	-	25	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	734	154	580	660	23	550	821	154	667
Razem	2 065	154	1 911	1 872	23	1 597	2 317	154	2 163

31. Świadczenia pracownicze

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń podstawowych	636	620	651	709
Rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne, urlopowe	674	674	663	820
	1 310	1 294	1 314	1 529

W zestawieniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2022 do 30.09.2022 000' PLN
Koszty wynagrodzeń	(8 001)	(7 124)	(2 719)	(2 397)
<i>w tym: zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne</i>	(15)	24	-	24
Koszty ubezpieczeń społecznych i pozostałych świadczeń na rzecz pracowników	(1 474)	(1 274)	(504)	(435)
Razem	(9 475)	(8 398)	(3 223)	(2 832)

Wynagrodzenia członków zarządu

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2022 do 30.09.2022 000' PLN
	969	848	330	285

Zatrudnienie

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Pracownicy umysłowi	73	71	72	70
Pracownicy fizyczni	-	-	-	-
Razem	73	71	72	70

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. **SFINKS POLSKA S.A.**

32. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Zobowiązania handlowe	12 655	12 812	12 784	13 421
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	108	148	81	246
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	636	620	651	709
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	34	38	1	54
Zobowiązania z tytułu innych podatków	2 548	3 035	3 414	2 942
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 736	2 736	2 090	1 700
	18 717	19 389	19 021	19 072

Wiekowanie zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych wg stanu na 30.09.2023r.

Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
7 032	3 238	1 188	523	297	485	12 763

Wiekowanie zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych wg stanu na 30.06.2023r.

Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
7 666	3 011	1 241	492	77	473	12 960

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 30.09.2022r.

Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
10 531	2 046	83	97	17	893	13 667

33. Przychody przyszłych okresów

	2023-09-30 000' PLN	2023-06-30 000' PLN	2022-12-31 000' PLN	2022-09-30 000' PLN
Rozliczenie umów - długoterminowe	3 464	3 775	4 268	4 598
Rozliczenie umów - krótkoterminowe	2 648	2 784	3 393	1 698
	6 112	6 559	7 661	6 296
<i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy oraz umów franczyzy</i>	4 521	4 831	5 461	5 562

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 wysokie 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 generującymi

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

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. 460 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% spowodowałby 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).

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

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.

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 zmateriałizuje 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 ceny kluczowych surowców używanych przez restauracje jak tłuszcze, skrobia, wieprzowina i drób pozostają na wysokim poziomie i trudno jest przewidzieć zachowanie się cen tych surowców w dłuższym terminie. Głównymi czynnikami wpływającymi na cenę tych surowców będą, z jednej strony, presje kosztowe związane z inflacją, kosztami pracy oraz kosztami surowców energetycznych, a z drugiej strony niepewności związane z popytem w Polsce i Europie oraz kurs złotówki. Ponadto ewentualne ograniczenia eksportowe wprowadzone przez Rosję, Ukrainę lub inne kraje 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 newralgicznych surowców spożywczych;
- opracowanie oferty zapewniającej ciągłość sprzedaży pomimo potencjalnych czasowych braków dostępności niektórych surowców spożywczych.

Ryzyko kapitałowe i płynności finansowej

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

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

Kapitał podstawowy	37 941
Zyski zatrzymane	(114 277)
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	(73 068)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

Głównym celem zarządzania kapitałem i płynnością finansową w Spółce jest zapewnienie zdolności spółek do wywiązywania się zarówno z bieżących jak i przyszłych zobowiązań finansowych. Zarządzanie kapitałem i ryzykiem płynności Spółki polega m.in. na planowaniu i monitorowaniu przepływów pieniężnych w krótkim i długim okresie w zakresie prowadzonej i planowanej działalności oraz na podejmowaniu działań mających na celu zapewnienie środków na prowadzenie działalności Spółki.

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).

Spółka na bieżąco monitoruje stan środków pieniężnych i rozrachunków. Ponadto dział finansowy w cyklach miesięcznych opracowuje raporty z informacją zarządczą zawierającą kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne, które są omawiane z Zarządem Spółki i wybranymi osobami z kadry kierowniczej. Okresowe planowanie i monitorowanie płynności Spółki ma na celu zapewnienie środków na pokrycie ewentualnej luki płynnościowej, głównie poprzez działania ukierunkowane na poprawę wskaźników rotacji należności, jak również korzystanie z finansowania zewnętrznego, w tym w postaci kredytów kupieckich czy leasingów.

Spółka na dzień bilansowy posiadała zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 81,8 mln zł z czego: 66,6 mln zł kredyt w BOŚ S.A. (opisany w nocie 25 sprawozdania skonsolidowanego), 14,6 mln zł z tytułu pożyczki na ratowanie (z ARP S.A.) oraz 0,6 mln zł subwencji z PFR, spośród którego 0,8 mln zł to zobowiązania krótkoterminowe.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe Spółki na dzień 30.09.2023 r. wyniosły 40,5 mln zł, w tym:

- 17,4 mln zł – wpływ wdrożenia MSSF 16,
- 2,6 mln – przychody przyszłych okresów,
- 6,3 mln zł – – zobowiązania układowe, objęte zatwierdzonym harmonogramem spłat, który Grupa na bieżącą realizuje i raportuje wykonanie do nadzorca wykonania układu.

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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

Tab. Przepływy z tytułu zobowiązań finansowych Spółki (w tys. zł) wg terminów wymagalności według stanu na 30 września 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	859	1 533	10 904	13 296
od 1 do 3 miesięcy	903	3 130	1 601	5 634
od 3 miesięcy do 1 roku	4 959	13 252	5 257	23 468
Razem płatności do 1 roku	6 721	17 915	17 762	42 398
od 1 roku do 5 lat	97 667	51 886	2 559	152 112
powyżej 5 lat	15 751	37 687	111	53 549
Razem płatności	120 139	107 488	20 432	248 059
przyszłe koszty finansowe	(38 359)	(21 887)	(212)	(60 458)
Wartość bieżąca	81 780	85 601	20 220	187 601

* w tym 629 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 okresie 9 miesięcy roku 2023 sieć zarządzana przez Spółkę zrealizowała sprzedaż gastronomiczną wyższą od analogicznego okresu roku ubiegłego, (wzrost sprzedaży wyniósł 13,9% z wyłączeniem sieci Piwiarnia). Ponadto zaobserwowano spadek inflacji i wzrost zainteresowania ofertą franczyzową Spółki, co pozytywnie wpływa na zarządzanie rentownością i wzrost sprzedaży. Biorąc pod uwagę powyższe w ocenie Zarządu środki generowane przez Spółkę, w tym pochodzące z przekształceń lokali własnych na franczyzowe 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 nacie zobowiązania warunkowe w 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.

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

- całkowitą utratę wartości znaku Chłopskie Jadło – wartość bilansowa znaku 0,5 mln;
- całkowitą utratę wartości znaku towarowego Piwiarnia oraz wartości umów franczyzowych sieci Piwiarnia.

Potencjalny wpływ utraty wartości danej inwestycji kapitałowej na przyszłe wyniki Grupy ogranicza się do aktualnej wartości bilansowej składników aktywów tej inwestycji, tj. 0,5 mln zł.

Ryzyko związane z poziomem i strukturą zadłużenia

Spółka na dzień bilansowy wykazuje zobowiązania i rezerwy oczyszczone z MSSF 16 na poziomie 109,9 mln (łącznie kwota zobowiązań i rezerw wykazana w sprawozdaniu, tj. 195,5 mln zł pomniejszona o 85,5 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 istotną 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, 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 kredytowej.

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 notce 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 i należności z tytułu subleasingu wg MSSF16) wynosi 15,7 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 kosztów.

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

Zarząd dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywają 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 szacunków przy wycenie leasingów, testów na utratę wartości aktywów (rzeczowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych), amortyzacji, rezerw, odpisów na należności, a także kalkulacji podatku odroczonego.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

36. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień bilansowy 30 września 2023r. Spółka nie sprawowała kontroli nad żadnymi podmiotami prowadzącymi restaurację w modelu franczyzowym.

Jednostki zależne powiązane kapitałowo na dzień 30 września 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
Sphinx Restaurants S.A.*	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	Pełna

* dawniej CHJ S.A.

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.

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

	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.01.2022 do 30.09.2022 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2022 do 30.09.2022 000' PLN
Przychody ze sprzedaży towarów i usług jednostkom powiązanym*	449	504	39	240
Zakupy towarów, środków trwałych i usług od jednostek powiązanych	-	23	-	9

* (w tym usługi franczyzowe, refaktury, opłaty marketingowe i inne)

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

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Należności od jednostek powiązanych	860	939	1 129	1 536
Odpis aktualizujący wartość należności	(678)	(645)	(748)	(1 172)
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto	182	294	381	364
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	43	79	116	133
Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	2	-	-	-

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023r. SFINKS POLSKA S.A.

Salda należności Spółki od spółek powiązanych na daty bilansowe z tytułu udzielonych pożyczek

	30.09.2023 000' PLN	30.06.2023 000' PLN	31.12.2022 000' PLN	30.09.2022 000' PLN
Należności od podmiotów powiązanych - udzielone pożyczki:				
SPV.REST1 Sp. z o.o.*	66	nd	nd	nd
SPV REST.2 Sp. z o.o.**	-	nd	277	2 183
Razem przed odpisem	66	-	-	-
Odpis aktualizacyjny wartość udzielonych pożyczek	(33)	nd	(277)	(2 183)
Razem po odpisie	33	nd	-	-

* w dniu 31.03.2023 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce SPV.REST1 Sp. z o.o. i tym samym spółka ta przestała być podmiotem powiązanym

** 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 57 tys. zł.

Z tytułu poręczenia kredytu udzielonego przez Sylwestra Cacek opisanego w nocie 25 Spółka w 2023r. rozpoznała w kosztach wynagrodzenie w kwocie 157 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 60 tys. zł i 53 tys. zł.

37. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 29 listopada 2023 r. Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. działając na podstawie § 22 ust. 1 pkt 8 Statutu Spółki zatwierdziła Strategię Grupy Kapitałowej Sfinks Polska na lata 2024-2029. Treść Strategii została opublikowana raportem bieżącym 29/2023.

Miejsce i data podpisania

Zalesie Górne, 29 listopada 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