

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	narastająco okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	narastająco okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	narastająco okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	narastająco okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	59 811	75 709	13 902	16 540
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 153	5 472	1 430	1 195
III. Zysk (strata) brutto	(1 668)	(2 577)	(388)	(563)
IV. Zysk (strata) netto	(965)	(2 502)	(224)	(547)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 094	12 887	2 579	2 815
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 999	3 113	1 627	680
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 601)	(17 919)	(4 324)	(3 915)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(508)	(1 919)	(118)	(419)
IX. Zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	(0,03)	(0,07)	(0,01)	(0,02)
X. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,03)	(0,07)	(0,01)	(0,02)
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na 30.09.2024	stan na 31.12.2023	stan na 30.09.2024	stan na 31.12.2023
XI. Aktywa razem	109 779	118 720	25 655	27 305
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	181 606	189 582	42 440	43 602
XIII. Zobowiązania długoterminowe	136 723	148 963	31 951	34 260
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	44 883	40 619	10 489	9 342
XV. Kapitał własny	(71 827)	(70 862)	(16 786)	(16 298)
XVI. Kapitał podstawowy	37 941	37 941	8 867	8 726
XVII. Liczba akcji (w szt.)	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	(1,89)	(1,87)	(0,44)	(0,43)
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	(1,89)	(1,87)	(0,44)	(0,43)
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

Pozycje sprawozdania zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym, tj.: za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. - kurs 4,3022 PLN/EUR oraz za okres od 1 stycznia 2023r. do 30 września 2023r. - kurs 4,5773 PLN/EUR.

Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, tj.: na dzień 30 września 2024r. - kurs 4,2791 PLN/EUR i na dzień 31 grudnia 2023r. - kurs 4,3480 PLN/EUR.



GRUPA KAPITAŁOWA
SFINKS POLSKA

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres
od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.**

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.**

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 30.09.2024 roku i na dzień 30.09.2024 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 2024r. do 30 września 2024r. wykazujące stratę netto w kwocie 965 tys. zł oraz ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 965 tys. zł	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2024r. wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 109.779 tys.zł	5
Śródroczne zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r. wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę 965 tys. zł	7
Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 508 tys. zł	8
Noty do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd do publikacji w dniu 29 listopada 2024 r.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Śródroczne skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 września 2024r.

	Nota	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	7	59 811	75 709	18 701	25 388
Koszt własny sprzedaży	8	(40 495)	(54 225)	(11 983)	(17 596)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		19 316	21 484	6 718	7 792
Koszty ogólnego zarządu	8	(17 524)	(16 983)	(5 992)	(5 559)
Pozostałe przychody operacyjne	9	6 031	2 946	1 034	637
Pozostałe koszty operacyjne	10	(2 120)	(1 844)	(324)	(404)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	11	450	(131)	98	(526)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 153	5 472	1 534	1 940
Przychody finansowe	12	3 206	3 954	1 490	764
Koszty finansowe	12	(10 760)	(11 396)	(3 520)	(4 912)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	12	(267)	(607)	(21)	(426)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 668)	(2 577)	(517)	(2 634)
Podatek dochodowy	13	703	75	161	(181)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(965)	(2 502)	(356)	(2 815)
Działalność zaniechana					
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		(965)	(2 502)	(356)	(2 815)
Przypadający:					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(965)	(2 502)	(356)	(2 815)
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-	-	-

Zysk (strata) na jedną akcję

		od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Zwykły	14				
	<i>z działalności kontynuowanej</i>	(0,03)	(0,07)	(0,01)	(0,08)
	<i>z działalności zaniechanej</i>	-	-	-	-
Rozwodniony	14				
	<i>z działalności kontynuowanej</i>	(0,03)	(0,07)	(0,01)	(0,08)
	<i>z działalności zaniechanej</i>	-	-	-	-

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Zysk (strata) netto	(965)	(2 502)	(356)	(2 815)
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem, zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-
Inne całkowite dochody które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków, przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-	-	-	-
Inne całkowite dochody które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków, przed opodatkowaniem	-	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych (udziały)	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany ze składnikami innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty	-	-	-	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	-	-	-
Dochody całkowite razem	(965)	(2 502)	(356)	(2 815)
Dochód całkowity przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(965)	(2 502)	(356)	(2 815)
Akcjonariuszom mniejszościowym	-	-	-	-

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2024r.

	Nota	Na dzień 30.09.2024 PLN000	Na dzień 30.06.2024 PLN000	Na dzień 31.12.2023 PLN000	Na dzień 30.09.2023 PLN000
Aktywa trwałe					
Wartości niematerialne	15	6 060	6 114	5 818	5 970
Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	16	38 065	36 343	45 825	54 889
Rzeczowe aktywa trwałe	17	7 179	7 046	9 108	9 322
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	11 761	11 462	10 683	10 177
Udziały w innych jednostkach	19	2	2	2	2
Należności długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	20	18 626	20 057	19 435	15 780
Należności długoterminowe	21	4 680	4 734	4 982	5 055
Udzielone pożyczki długoterminowe	23	-	-	-	579
		86 373	85 758	95 853	101 774
Aktywa obrotowe					
Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży		23 406	22 938	22 867	21 435
Zapasy	24	1 387	1 406	1 711	1 583
Należności handlowe oraz pozostałe należności	21	11 435	11 541	12 186	12 660
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	20	9 327	8 875	7 254	4 997
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	23	88	39	39	415
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	1 169	1 077	1 677	1 780
Aktywa przeznaczone do sprzedaży					
Aktywa obrotowe razem		23 406	22 938	22 867	21 435
Aktywa razem		109 779	108 696	118 720	123 209

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

	Nota	Na dzień 30.06.2024 PLN000	Na dzień 30.06.2024 PLN000	Na dzień 31.12.2023 PLN000	Na dzień 30.06.2023 PLN000
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	25	37 941	37 941	37 941	37 941
Zyski zatrzymane	25	(113 121)	(112 765)	(112 156)	(114 319)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	25	1 045	1 045	1 045	1 045
Inne składniki kapitału własnego	25	2 308	2 308	2 308	2 308
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		(71 827)	(71 471)	(70 862)	(73 025)
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		-	-	-	-
Razem kapitały własne		(71 827)	(71 471)	(70 862)	(73 025)
Zobowiązanie długoterminowe					
Pożyczki i kredyty bankowe	26	79 254	80 221	81 669	81 006
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	52 501	52 210	60 620	68 092
Przychody rozliczane w czasie - długoterminowe	34	4 181	4 557	5 008	3 464
Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów	28	-	-	-	445
Rezerwy długoterminowe	30	178	178	178	163
Inne zobowiązania długoterminowe	28	609	1 020	1 488	1 058
Zobowiązania długoterminowe razem		136 723	138 186	148 963	154 228
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		44 883	41 981	40 619	42 006
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	33	20 270	18 450	18 739	18 377
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	33	260	119	40	42
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	695	706	697	636
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	16 730	16 447	17 442	17 509
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	4 611	3 728	1 219	1 200
Przychody rozliczane w czasie	34	868	939	1 407	2 648
Rezerwy krótkoterminowe	30	1 449	1 592	1 075	1 594
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży		-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		44 883	41 981	40 619	42 006
Zobowiązania razem		181 606	180 167	189 582	196 234
Pasywa razem		109 779	108 696	118 720	123 209

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 września 2024r. (w tys. PLN)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne - akcjonariusze jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024	37 941	1 045	2 308	(112 156)	(70 862)	-	(70 862)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu sprawozdawczego	-	-	-	(965)	(965)	-	(965)
Rejestracja podwyższenia kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	(965)	(965)	-	(965)
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	(965)	(965)	-	(965)
Kapitał własny na dzień 30 września 2024	37 941	1 045	2 308	(113 121)	(71 827)	-	(71 827)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne - akcjonariusze jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2024	37 941	1 045	2 308	(112 156)	(70 862)	-	(70 862)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu sprawozdawczego	-	-	-	(609)	(609)	-	(609)
Rejestracja podwyższenia kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	(609)	(609)	-	(609)
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	(609)	(609)	-	(609)
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2024	37 941	1 045	2 308	(112 765)	(71 471)	-	(71 471)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne - akcjonariusze jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023	37 941	1 045	2 308	(111 817)	(70 523)	-	(70 523)
Wynik okresu sprawozdawczego	-	-	-	(339)	(339)	-	(339)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	(339)	(339)	-	(339)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	(339)	(339)	-	(339)
Kapitał własny na dzień 30 grudnia 2023	37 941	1 045	2 308	(112 156)	(70 862)	-	(70 862)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne - akcjonariusze jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023	37 941	1 045	2 308	(111 817)	(70 523)	-	(70 523)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu sprawozdawczego	-	-	-	(2 502)	(2 502)	-	(2 502)
Rejestracja podwyższenia kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	(2 502)	(2 502)	-	(2 502)
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	(2 502)	(2 502)	-	(2 502)
Kapitał własny na dzień 30 września 2023	37 941	1 045	2 308	(114 319)	(73 025)	-	(73 025)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych
za okres od 1 stycznia do 30 września 2024r.**

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej				
Zysk brutto roku obrotowego	(1 668)	(2 577)	(517)	(2 634)
Korekty:	12 762	15 464	4 564	7 811
Podatek dochodowy zapłacony	(162)	(250)	(4)	(142)
Różnice kursowe	(241)	(523)	(109)	1 121
Amortyzacja środki trwałe	917	1 153	261	360
Amortyzacja wartości niematerialne	587	798	208	273
Amortyzacja aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	5 145	7 034	1 504	2 638
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych	985	529	53	394
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych	(346)	(483)	(84)	(483)
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania	155	30	48	10
Likwidacja środków trwałych	201	559	-	1
Likwidacja aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	(3 243)	(1 152)	(530)	(20)
(Zysk)/strata na sprzedaży aktywów trwałych	(493)	41	(145)	(45)
(Zysk)/strata na utracie kontroli	(577)	(823)	(577)	-
Umorzenie i spisanie zobowiązań oraz należności	-	(120)	21	12
Spisanie VAT z tytułu niezapłaconych umorzonych zobowiązań	(20)	-	(20)	(3)
Przychody z tytułu odsetek	(1 783)	(1 082)	(607)	(441)
Koszty odsetek	10 064	10 780	3 245	3 724
Odpisy aktualizujący aktywa finansowe	268	341	12	160
Zapasy	325	34	20	224
Należności handlowe oraz pozostałe należności	971	1 840	220	1 706
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	9	(3 249)	1 048	(1 679)
Inne korekty	-	7	-	1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 094	12 887	4 047	5 177

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Odsetki otrzymane	1 679	981	572	402
Wpływy z należności z tytułu leasingu finansowego	5 698	2 860	2 219	1 094
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	3 295	103	130	18
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek udzielonych	-	14	-	-
Udzielone pożyczki	(114)	(150)	(82)	-
Utrata kontroli	(10)	(350)	(10)	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	(3 549)	(345)	(419)	(150)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 999	3 113	2 410	1 364

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Odsetki zapłacone	(8 110)	(7 814)	(2 785)	(2 525)
Spłata kredytów i pożyczek	(334)	(376)	(128)	(140)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(10 157)	(9 729)	(3 452)	(3 571)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(18 601)	(17 919)	(6 365)	(6 236)

Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (przed wpływem kursów)	(508)	(1 919)	92	305
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)	(508)	(1 919)	92	305
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 677	3 699	1 077	1 475
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 169	1 780	1 169	1 780
<i>w tym środki o ograniczonej dostępności</i>	2	-	2	-

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z MSSF ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej

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

Państwo rejestracji: Polska

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

Siedziba: Polska

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

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Nazwa jednostki dominującej: brak

Nazwa jednostki: SFINKS POLSKA Spółka Akcyjna

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla: brak

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Zalesie Górne

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

Podstawowe dane jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe:	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje dane za okres 9 miesięcy oraz za okres 3 m-cy zakończony 30.09.2024 roku i na dzień 30.09.2024 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 9 miesięcy oraz za okres 3 m-cy zakończony 30.09.2023r. oraz na dzień 30.06.2024r, 31.12.2023r. i 30.09.2023r. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w identyczny sposób zapewniający porównywalność danych.
---	---

Głównym przedmiotem działalności Grupy jest prowadzenie restauracji oraz udzielanie franczyzobiorcom prawa do prowadzenia restauracji SPHINX, CHŁOPSKIE JADŁO, The Burgers 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 2024r. Spółka dominująca nie sprawowała kontroli nad podmiotami prowadzącymi restauracje w modelu franczyzowym innymi niż Sphinx Restaurants S.A..

Grupa Kapitałowa obejmuje spółki zależne powiązane kapitałowo:

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Nazwa jednostki zależnej oraz powiązanie bezpośrednie	Miejsce siedziby Spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
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

W dniu 04.07.2024 r. Sfinks Polska S.A. utraciła kontrolę nad spółką W-Z.PL Sp. z o.o. (obecnie SUPERFOOD360 Sp. z o.o.). W wyniku trzech umów łącznie sprzedała 90% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.

Po dacie bilansowej Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce Sphinx Restaurants S.A. (obecnie INVESTIC GLOBAL RESTAURANTS S.A.).

Struktura właścicielska

Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, na dzień bilansowy (tj. 30.09.2024 r.) oraz dzień publikacji niniejszego sprawozdania..

Akcjonariusz	Udział (%)
Mateusz Cacek ¹	12,18
Michalina Marzec ¹	8,88
Pozostali	78,94
Razem	100,00

¹ Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym nr 49/2020 w dn. 15 grudnia 2020 r. Mateusza Cacka oraz Michalina Marzec łączy 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 2024r. 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 dominującej w okresie od 1 stycznia 2024r. 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 2024 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 2024 rok:

- **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),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”** – w zakresie umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 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 2024 r. do 30 września 2024 r. zostało sporządzone z uwzględnieniem założenia kontynuacji działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy od daty publikacji i nie zawiera korekt, które byłyby konieczne w przypadku braku takiego założenia.

W ostatnich latach miały miejsce negatywne zdarzenia, w tym w szczególności pandemia COVID-19, wpływ wojny w Ukrainie oraz rosnące koszty prowadzenia działalności co skutkowało brakiem możliwości regulowania wszystkich zobowiązań Grupy. Dzięki wdrożonym działaniom restrukturyzacyjnym, w tym zrestrukturyzowaniu zobowiązań poprzez zawarcie układu z wierzycielami Spółki oraz pozyskaniu długoterminowego finansowania dłużnego w postaci pożyczki na restrukturyzację z ARP, Zarząd znacznie poprawił sytuację płynnościową Grupy. Wpłynęło to jednak na obciążenie bieżących przepływów ratami spłaty powyższych zobowiązań. W okresie 9 miesięcy 2024 r. Spółka dokonała płatności kolejnych rat objętych układem w łącznej kwocie 8,3 mln zł oraz 0,5 mln zł na poczet spłaty pożyczki z ARP S.A.

Z uwagi na brak możliwości pozyskania kredytu, będący konsekwencją wysokiego wskaźnika zadłużenia, Spółka sfinansowała dokonane spłaty układu ze środków wygenerowanych z podstawowej działalności, środków pozyskanych z przekształceń, z windykacji należności oraz ze wzrostu bieżących zobowiązań, co spowodowało wzrost zobowiązań przeterminowanych.

Wobec powyższego dla sytuacji finansowej Grupy w krótkim okresie kluczowe będą bieżące wyniki finansowe, realizowany przez Grupę proces przekształceń restauracji własnych we franczyzowe, sprawne zarządzanie kapitałem obrotowym oraz pozytywne rozpatrzenie wniosku złożonego przez Spółkę o odroczenie spłat pożyczki z ARP S.A., a w dłuższej perspektywie również rozwój sieci w modelu franczyzowym (nie wymagającym ponoszenia przez Grupę nakładów inwestycyjnych).

Opracowane przez Zarząd projekcje, uwzględniające realizowany w bieżącym roku wzrost sprzedaży w sieciach zarządzanych przez Grupę, 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 Grupy w kolejnych okresach będą miały wpływ zarówno czynniki wewnętrzne jak i zewnętrzne, w tym sytuacja geopolityczna i gospodarcza kraju. Nie można wykluczyć, że Grupa nie zrealizuje w zakładanym czasie procesu przekształceń lokali własnych we franczyzowe, nie pozyska planowanych środków z procesu przekształceń lub kondycja finansowa dłużników Grupy wpłynie na brak ściągальności należności. Ponadto poziom cen surowców, 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 regulowanie zobowiązań. Może to doprowadzić do pogłębienia zatorów płatniczych i spowodować negatywne konsekwencje dla działalności Grupy, takie jak skrócenie terminów płatności w zakupach, konieczność dokonywania przedpłat za zamówienia czy utrata lokali.

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 3 - 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 ujmuje się metodą efektywnego dochodu. Ewentualnie wycenia się je w wysokości kwoty kapitału pozostającego do spłaty powiększonego o odsetki naliczone na dzień bilansowy (jeżeli nie różni się istotnie ta wycena od wyceny po zamortyzowanym koszcie).

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

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

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

Zapasy

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

Inne składniki kapitału

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

Spółka dopuszcza tworzenie innych pozycji kapitałów własnych wg potrzeb Grupy.

Rezerwy

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

Transakcje w walutach obcych

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

6. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

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

7. Przychody ze sprzedaży

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	58 206	73 760	18 350	24 708
- przychody ze sprzedaży gastronomicznej	37 131	55 807	10 632	18 017
- przychody z tytułu opłat franczyzowych, umów marketingowych oraz pozostałe	21 075	17 953	7 718	6 691
- w tym wpływ MSSF16	(7 356)	(3 814)	(2 925)	(1 488)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 605	1 949	351	680
Razem	59 811	75 709	18 701	25 388

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

8. Koszty według rodzaju

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN
Amortyzacja	(6 649)	(8 985)	(1 973)	(3 271)
w tym: wpływ MSSF 16	(5 125)	(6 983)	(1 502)	(2 623)
Zużycie materiałów i energii	(15 986)	(21 272)	(4 916)	(6 721)
Usługi obce	(21 463)	(27 310)	(6 585)	(8 659)
w tym: wpływ MSSF 16	13 982	13 972	4 706	5 114
Podatki i opłaty	(338)	(332)	(112)	(115)
Wynagrodzenia	(8 726)	(8 029)	(2 995)	(2 720)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 574)	(1 474)	(516)	(504)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 720)	(2 008)	(546)	(554)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 563)	(1 798)	(332)	(611)
Razem	(58 019)	(71 208)	(17 975)	(23 155)
Koszt własny sprzedaży	(40 495)	(54 225)	(11 983)	(17 596)
w tym: wpływ MSSF 16	8 286	6 408	3 011	2 297
Koszty ogólnego zarządu	(17 524)	(16 983)	(5 992)	(5 559)
w tym: wpływ MSSF 16	571	581	193	194
Razem	(58 019)	(71 208)	(17 975)	(23 155)

9. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	493	-	145	-
Odstępne z tytułu prawa do umowy najmu	750	400	-	-
Odszkodowania i kary umowne	262	57	66	1
Rozwiązane odpisy aktualizujące na majątek trwały	485	767	79	732
- w tym na znaki towarowe	346	-	84	-
Wynik na likwidacji leasingów (wpływ MSSF 16)	3 243	1 151	531	(238)
Sprzedaż wyposażenia	580	370	106	112
Bony przeterminowane	137	48	77	26
Umorzenie zobowiązań	21	108	-	(11)
Pozostałe	60	45	30	15
Razem	6 031	2 946	1 034	637

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

10. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN
Utworzone rezerwy na prawdopodobne zobowiązania	(102)	-	-	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(41)	-	45
Likwidacja środków trwałych	(201)	(558)	-	257
Odpisy aktualizujące majątek trwały	(1 279)	(844)	(96)	(654)
Umorzenie należności	(353)	(207)	(131)	16
Koszty procesowe	(37)	(40)	(10)	3
Kary umowne i odszkodowania	(20)	(126)	-	(60)
Pozostałe koszty	(128)	(28)	(87)	(11)
Razem	(2 120)	(1 844)	(324)	(404)

11. Zysk/strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN
(Strata) z tytułu utraty wartości należności handlowych	(1 533)	(1 536)	(156)	(810)
Odwroćenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	1 983	1 405	254	284
(Strata)/odwroćenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	450	(131)	98	(526)
(Strata) z tytułu utraty wartości należności leasingowych	(136)	(276)	20	(276)
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	<i>(136)</i>	<i>(276)</i>	<i>20</i>	<i>(276)</i>
Odwroćenie straty z tytułu utraty wartości należności leasingowych	-	-	-	8
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>8</i>
(Strata) z tytułu utraty wartości pożyczek	(134)	(331)	(33)	(158)
Odwroćenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek	2	-	-	-
(Strata) z tytułu utraty wartości odsetek od należności handlowych	(18)	-	(8)	-
Odwroćenie straty z tytułu utraty wartości odsetek od należności handlowych	19	-	-	-
(Strata)/odwroćenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe	(267)	(607)	(21)	(426)
Razem (Strata)/odwroćenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	183	(738)	77	(952)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

12. Koszty finansowe netto

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN
Uzyskane odsetki	402	1 260	93	395
Różnice kursowe	241	522	109	(1 121)
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	244	528	111	(1 119)
Koszty odsetek od kredytów i pożyczek	(6 004)	(6 071)	(2 021)	(2 052)
Koszty odsetek od leasingów	(3 856)	(4 330)	(1 247)	(1 572)
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	(3 854)	(4 317)	(1 246)	(1 569)
Koszty odsetek od pozostałych zobowiązań	(105)	(219)	(25)	(92)
Dyskonto należności	(64)	(28)	53	(6)
Dyskonto zobowiązań	(136)	(348)	(28)	(95)
Wynik na utracie kontroli	577	817	577	-
Przychody z tytułu odsetek od leasingów	1 658	954	567	395
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	1 658	954	567	395
Odsetki budżetowe	(262)	-	(108)	-
Inne	(5)	1	-	-
Razem	(7 554)	(7 442)	(2 030)	(4 148)

13. Podatek dochodowy

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN
Podatek bieżący	(374)	(285)	(137)	(140)
Podatek odroczony	1 077	360	298	(41)
Razem podatek	703	75	161	(181)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2024	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.09.2024	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2024	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.06.2024	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2023	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.12.2023	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2023	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.09.2023
Odniesionych na wynik finansowy	61 879	11 761	60 285	11 462	56 176	10 683	53 561	10 177
Środki trwałe, wartości niematerialne, aktywa PDU	4 311	819	6 525	1 240	10 005	1 901	14 637	2 781
Odpisy na należności	6 960	1 322	6 576	1 249	6 672	1 267	7 118	1 353
Straty podatkowe	26 327	5 002	27 441	5 214	23 280	4 423	16 527	3 140
Udziały i pożyczki - odpisy	1 526	290	1 526	290	1 526	290	1 526	290
Rezerwy na zobowiązania i przychody przyszłych okresów	7 945	1 510	5 705	1 084	5 732	1 089	6 354	1 207
Zobowiązanie i inne	14 810	2 818	12 512	2 385	8 961	1 713	7 399	1 406
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	61 879	11 761	60 285	11 462	56 176	10 683	53 561	10 177

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2024	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.09.2024	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2024	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.06.2024	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2023	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.12.2023	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2023	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.09.2023
Odniesionych na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto		11 761		11 462		10 683		10 177

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

14. Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję

	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	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	37 941 054	37 941 054	37 941 054
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(965)	(2 502)	(356)	(2 815)
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy z działalności kontynuowanej (tys. PLN)				
Zwykły (w PLN)	(0,03)	(0,07)	(0,01)	(0,08)
Rozwodniony (w PLN)	(0,03)	(0,07)	(0,01)	(0,08)
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)	(965)	(2 502)	(356)	(2 815)
Dochód przypadający na akcję z działalności kontynuowanej				
Zwykły (w PLN)	(0,03)	(0,07)	(0,01)	(0,08)
Rozwodniony (w PLN)	(0,03)	(0,07)	(0,01)	(0,08)
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 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

	Na dzień 30.09.2024 PLN000	Na dzień 30.06.2023 PLN000	Na dzień 31.12.2023 PLN000	Na dzień 30.09.2023 PLN000
Wartość księgowa	(71 827)	(71 471)	(70 862)	(73 025)
Liczba akcji	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054
Wartość księgowa na jedną akcję w PLN	(1,89)	(1,88)	(1,87)	(1,92)
Rozwodniona liczba akcji	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w PLN	(1,89)	(1,88)	(1,87)	(1,92)

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.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

15. Wartości niematerialne

Stan na 30.09.2024 (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 2024	1 262	30 433	10 918	721	108	43 442
Zwiększenia	-	-	331	-	417	748
Nabycie	-	-	66	-	417	483
Przemieszczenie	-	-	265	-	-	265
Zmniejszenia	-	-	-	-	(265)	(265)
Przemieszczenie	-	-	-	-	(265)	(265)
Stan na 30 września 2024	1 262	30 433	11 249	721	260	43 925
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2024	(982)	(39)	(7 481)	(716)	-	(9 218)
Zwiększenia	-	16	(602)	(1)	-	(587)
Amortyzacja	-	(20)	(566)	(1)	-	(587)
Przemieszczenie	-	36	(36)	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2024	(982)	(23)	(8 083)	(717)	-	(9 805)
Odpisy aktualizacyjne						
Stan na 1 stycznia 2024	(280)	(28 126)	-	-	-	(28 406)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	346	-	-	-	346
Impairment	-	346	-	-	-	346
Stan na 30 września 2024	(280)	(27 780)	-	-	-	(28 060)
Wartość netto na 1 stycznia 2024	-	2 268	3 437	5	108	5 818
Wartość netto na 30 września 2024	-	2 630	3 166	4	260	6 060

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Stan na 30.06.2024 (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 2024	1 262	30 433	10 918	721	108	43 442
Zwiększenia	-	-	271	-	357	628
Nabycie	-	-	56	-	357	413
Przemieszczenie	-	-	215	-	-	215
Zmniejszenia	-	-	-	-	(215)	(215)
Przemieszczenie	-	-	-	-	(215)	(215)
Stan na 30 czerwca 2024	1 262	30 433	11 189	721	250	43 855
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2024	(982)	(39)	(7 481)	(716)	-	(9 218)
Zwiększenia	-	23	(401)	(1)	-	(379)
Amortyzacja	-	(13)	(365)	(1)	-	(379)
Przemieszczenie	-	36	(36)	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2024	(982)	(16)	(7 882)	(717)	-	(9 597)
Odpisy aktualizacyjne						
Stan na 1 stycznia 2024	(280)	(28 126)	-	-	-	(28 406)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	262	-	-	-	262
Impairment	-	262	-	-	-	262
Stan na 30 czerwca 2024	(280)	(27 864)	-	-	-	(28 144)
Wartość netto na 1 stycznia 2024	-	2 268	3 437	5	108	5 818
Wartość netto na 30 czerwca 2024	-	2 553	3 307	4	250	6 114

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

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)
Wyjście z GK	-	-	-	-	-	-
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

Zmiana stanu odpisów na wartości niematerialne została omówiona w nocie 18.
Zabezpieczenia na wartościach niematerialnych zostały ujawnione w nocie 26.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

16. Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania

Stan na 30.09.2024 (w tys. PLN)	WN	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2024	-	84 448	1 364	880	86 692
Zwiększenia	-	9 454	22	35	9 511
Nabycie	-	9 454	-	35	9 489
Przemieszczenie	-	-	22	-	22
Zmniejszenia	-	(15 183)	(432)	-	(15 615)
Sprzedaż	-	-	(91)	-	(91)
Likwidacja	-	(15 183)	(22)	-	(15 205)
Przemieszczenie	-	-	(319)	-	(319)
Stan na 30 września 2024	-	78 719	954	915	80 588
Umorzenie	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2024	-	(39 892)	(701)	(215)	(40 808)
Zwiększenia	-	(4 754)	(146)	(268)	(5 168)
Amortyzacja	-	(4 754)	(124)	(268)	(5 146)
Przemieszczenie	-	-	(22)	-	(22)
Zmniejszenia	-	3 408	250	-	3 658
Sprzedaż	-	-	87	-	87
Likwidacja	-	3 408	17	-	3 425
Przemieszczenia	-	-	146	-	146
Stan na 30 września 2024	-	(41 238)	(597)	(483)	(42 318)
Odpisy aktualizacyjne	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2024	-	(16)	(43)	-	(59)
Zwiększenia	-	(195)	-	-	(195)
Impairment	-	(195)	-	-	(195)
Zmniejszenia	-	41	8	-	49
Impairment	-	41	-	-	41
Sprzedaż	-	-	3	-	3
Likwidacja	-	-	5	-	5
Stan na 30 września 2024	-	(170)	(35)	-	(205)
Wartość netto na 1 stycznia 2024	-	44 540	620	665	45 825
Wartość netto na 30 września 2024	-	37 311	322	432	38 065

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Stan na 30.06.2024 (w tys. PLN)	WN	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2024	-	84 448	1 364	880	86 692
Zwiększenia	-	4 405	22	-	4 427
Nabycie	-	4 405	-	-	4 405
Przemieszczenie	-	-	22	-	22
Zmniejszenia	-	(13 911)	(113)	-	(14 024)
Sprzedaż	-	-	(69)	-	(69)
Likwidacja	-	(13 911)	(22)	-	(13 933)
Przemieszczenie	-	-	(22)	-	(22)
Stan na 30 czerwca 2024	-	74 942	1 273	880	77 095
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2024	-	(39 892)	(701)	(215)	(40 808)
Zwiększenia	-	(3 377)	(112)	(175)	(3 664)
Amortyzacja	-	(3 377)	(90)	(175)	(3 642)
Przemieszczenie	-	-	(22)	-	(22)
Zmniejszenia	-	3 774	104	-	3 878
Sprzedaż	-	-	65	-	65
Likwidacja	-	3 774	17	-	3 791
Przemieszczenia	-	-	22	-	22
Stan na 30 czerwca 2024	-	(39 495)	(709)	(390)	(40 594)
Odpisy aktualizacyjne					
Stan na 1 stycznia 2024	-	(16)	(43)	-	(59)
Zwiększenia	-	(124)	-	-	(124)
Impairment	-	(124)	-	-	(124)
Zmniejszenia	-	17	8	-	25
Impairment	-	17	-	-	17
Sprzedaż	-	-	3	-	3
Likwidacja	-	-	5	-	5
Stan na 30 czerwca 2024	-	(123)	(35)	-	(158)
Wartość netto na 1 stycznia 2024	-	44 540	620	665	45 825
Wartość netto na 30 czerwca 2024	-	35 324	529	490	36 343

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

(w tys. PLN)	WNIP	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto					
Stan na 01 stycznia 2023	1	91 808	1 511	618	93 938
Zwiększenia	-	21 671	497	49	22 217
Nabycia	-	21 671	455	49	22 175
Przemieszczenie	-	-	42	-	42
Zmniejszenia	(1)	(19 208)	(64)	(212)	(19 485)
Sprzedaż	-	-	(22)	-	(22)
Likwidacja	(1)	(19 208)	-	(212)	(19 421)
Przemieszczenia	-	-	(42)	-	(42)
Stan na 30 września 2023	-	94 271	1 944	455	96 670
Umorzenie					
Stan na 01 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)
Odpisy aktualizacyjne					
Stan na 01 stycznia 2023	-	-	(96)	-	(96)
Zwiększenia	-	(30)	(9)	-	(39)
Impairment	-	(30)	(7)	-	(37)
Przemieszczenie	-	-	(2)	-	(2)
Zmniejszenia	-	-	10	-	10
Impairment	-	-	6	-	6
Likwidacja	-	-	2	-	2
Przemieszczenia	-	-	2	-	2
Stan na 30 września 2023	-	(30)	(95)	-	(125)
Wartość netto na 01 stycznia 2023	-	55 464	352	358	56 174
Wartość netto na 30 września 2023	-	53 967	682	240	54 889

Zmiana stanu odpisów na aktywa z tytułu prawa do użytkowania została omówiona w nocie 18.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

17. 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 30.09.2024 (w tys. PLN)							
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2024	989	52 363	10 044	71	3 317	584	67 368
Zwiększenia	-	-	633	-	218	2 798	3 649
Nabycie	-	-	86	-	9	2 794	2 889
Przemieszczenie	-	-	547	-	209	4	760
Zmniejszenia	-	(8 439)	(2 855)	(4)	(825)	(2 644)	(14 767)
Sprzedaż	-	(526)	(1 793)	(4)	(594)	(2 588)	(5 505)
Likwidacja	-	(7 913)	(857)	-	(22)	-	(8 792)
Przemieszczenie	-	-	(205)	-	(209)	(49)	(463)
Inne	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Stan na 30 września 2024	989	43 924	7 822	67	2 710	738	56 250
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2024	-	(37 540)	(8 830)	(67)	(2 850)	-	(49 287)
Zwiększenia	-	(733)	(455)	-	(270)	-	(1 458)
Amortyzacja	-	(733)	(129)	-	(57)	-	(919)
Przemieszczenie	-	-	(326)	-	(213)	-	(539)
Zmniejszenia	-	7 462	2 443	-	776	-	10 681
Sprzedaż	-	362	1 586	-	545	-	2 493
Likwidacja	-	7 100	655	-	18	-	7 773
Przemieszczenia	-	-	202	-	213	-	415
Stan na 30 września 2024	-	(30 811)	(6 842)	(67)	(2 344)	-	(40 064)
Odpisy aktualizacyjne							
Stan na 1 stycznia 2024	-	(7 700)	(649)	-	(359)	(265)	(8 973)
Zwiększenia	-	(1 473)	(2)	-	(5)	-	(1 480)
Impairment	-	(1 473)	(2)	-	-	-	(1 475)
Przemieszczenie	-	-	-	-	(5)	-	(5)
Zmniejszenia	-	1 124	287	-	40	(5)	1 446
Impairment	-	490	-	-	-	-	490
Sprzedaż	-	21	85	-	31	-	137
Likwidacja	-	613	202	-	4	-	819
Przemieszczenie	-	-	-	-	5	-	5
Inne	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Stan na 30 września 2024	-	(8 049)	(364)	-	(324)	(270)	(9 007)
Wartość netto na 1 stycznia 2024	989	7 123	565	4	108	319	9 108
Wartość netto na 30 września 2024	989	5 064	616	-	42	468	7 179

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r
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 30.06.2024 (w tys. PLN)							
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2024	989	52 363	10 044	71	3 317	584	67 368
Zwiększenia	-	-	234	-	214	2 446	2 894
Nabycie	-	-	49	-	9	2 446	2 504
Przemieszczenie	-	-	185	-	205	-	390
Zmniejszenia	-	(6 911)	(1 804)	(4)	(604)	(2 636)	(11 959)
Sprzedaż	-	(450)	(1 077)	(4)	(377)	(2 588)	(4 496)
Likwidacja	-	(6 461)	(583)	-	(22)	-	(7 066)
Przemieszczenie	-	-	(144)	-	(205)	(41)	(390)
Inne	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Stan na 30 czerwca 2024	989	45 452	8 474	67	2 927	394	58 303
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2024	-	(37 540)	(8 830)	(67)	(2 850)	-	(49 287)
Zwiększenia	-	(522)	(223)	-	(263)	-	(1 008)
Amortyzacja	-	(522)	(78)	-	(55)	-	(655)
Przemieszczenie	-	-	(145)	-	(208)	-	(353)
Zmniejszenia	-	5 993	1 528	-	582	-	8 103
Sprzedaż	-	335	1 002	-	356	-	1 693
Likwidacja	-	5 658	381	-	18	-	6 057
Przemieszczenia	-	-	145	-	208	-	353
Stan na 30 czerwca 2024	-	(32 069)	(7 525)	(67)	(2 531)	-	(42 192)
Odpisy aktualizacyjne							
Stan na 1 stycznia 2024	-	(7 700)	(649)	-	(359)	(265)	(8 973)
Zwiększenia	-	(1 093)	(2)	-	(5)	-	(1 100)
Impairment	-	(1 093)	(2)	-	-	-	(1 095)
Przemieszczenie	-	-	-	-	(5)	-	(5)
Zmniejszenia	-	780	216	-	12	-	1 008
Impairment	-	163	-	-	-	-	163
Sprzedaż	-	15	15	-	3	-	33
Likwidacja	-	602	201	-	4	-	807
Przemieszczenie	-	-	-	-	5	-	5
Stan na 30 czerwca 2024	-	(8 013)	(435)	-	(352)	(265)	(9 065)
Wartość netto na 1 stycznia 2024	989	7 123	565	4	108	319	9 108
Wartość netto na 30 czerwca 2024	989	5 370	514	-	44	129	7 046

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r
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 30.09.2023 (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)
Przemieszczenia	-	-	(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
Przemieszczenie	-	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 01 stycznia 2023	989	10 111	143	-	15	353	11 611
Wartość netto na 30 września 2023	989	7 979	163	-	5	186	9 322

Zmiana stanu odpisów na rzeczowe aktywa została omówiona w nocie 18.

Zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych zostały ujawnione w nocie 26.

18. 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 30.09.2024 r. wartość użytkowa CGU została ustalona w oparciu o estymowane przepływy pieniężne poszczególnych restauracji za okres od 01.10.2024 r. do końca okresu obowiązywania umów najmu lokali wypracowujących środki pieniężne.

W okresie od czwartego kwartału 2024 r. do trzeciego kwartału 2026 r. przepływy pieniężne restauracji zaplanowano w oparciu o przyjęty plan biznesu zatwierdzony przez Spółkę dominującą, po wyłączeniu planowanych wpływów z planowanych udoskonaleń, który został sporządzony z uwzględnieniem:

- danych historycznych oraz indywidualnej bieżącej oceny potencjału sprzedażowego restauracji,
- danych dotyczących kosztów operacyjnych restauracji oraz estymowanych zmian w zakresie kosztów materiałów spożywczych,
- parametrów rentowności 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 poziomu planowanych kosztów ogólnego zarządu i ich alokacji na CGU.

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

Stopa dyskontowa przyjęta w testach została ustalona w oparciu o średni koszt długu ważony strukturą kapitału dłużnego, zmiany stóp i warunków rynkowych, ryzyko specyficzne Spółki oraz średnią rynkową strukturę kapitału dla spółek działających w branży gastronomicznej na rynku europejskim. W testach przeprowadzonych wg stanu na 30.09.2024 r. stopa do dyskonta wynosiła 13,46% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 14,06% na dzień 31.12.2023 r.).

W wyniku dokonanych wycen w roku 2024 Spółka utworzyła per saldo w ciężar wyniku finansowego tego roku odpis na środki trwałe w wysokości 985 tys. zł oraz odpis na aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości 91 tys. zł.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała zmniejszenie odpisu na środki trwałe oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania w roku 2024 r. łącznie o 8 tys. zł przy spadku stopy dyskontowej o 1p.p. i zwiększenie odpisu o 7 tys. zł przy wzroście stopy dyskontowej o 1 p.p. oraz zwiększenie odpisu o 16 tys. zł przy spadku wartości przepływów pieniężnych o 1% i zmniejszenie odpisu o 16 tys. zł przy wzroście wartości przepływów o 1%.

b) Wartości niematerialne

Na dzień 30.09.2024 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 trzeciego kwartału 2024 r. do trzeciego kwartału 2029 r., które zostały opracowane wg metodologii opisanej w ppkt a) niniejszej noty oraz 25% marży na sprzedaży dań pod marką Chłopskie Jadło oferowanych przez restauracje działające pod innymi markami niż Chłopskie Jadło.

W modelu do wyceny uwzględniono wartość rezydualną, dla oszacowania której założono brak dalszego wzrostu prognozowanych przepływów. 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 30.09.2024 r. stopa do dyskonta wynosiła 13,46% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 14,06 % na dzień 31.12.2023 r.). W wyniku testów wykonanych w roku 2024 r. Spółka rozwiązała część odpisu w wysokości 346 tys. zł.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała zmniejszenie łącznego odpisu na znak Chłopskie Jadło w trzecim kwartale 2024 r. o 212 tys. zł przy spadku stopy dyskontowej o 1p.p. i zwiększenie odpisu o 182 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%.

Na dzień 30.09.2024 r. Spółka dominująca przeprowadziła test na utratę wartości znaku Piwiarnia Warki.

Test wykonano w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne generowane dla Grupy przez sieć restauracji franczyzowych działających pod tą marką za okres od trzeciego kwartału 2024 r. do trzeciego 2029 r. Prognozowane przepływy w okresie od trzeciego kwartału 2024 r. do trzeciego kwartału 2026r. zaplanowano z uwzględnieniem indywidualnych bieżących analiz restauracji oraz kosztów utrzymania sieci. Począwszy od trzeciego kwartału 2026 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 30.09.2024 r. zastosowano stopę procentową 13,46% (w stosunku do 14,06% na dzień 31.12.2023 r.).

Testy wykonane w trzecim kwartale 2024 roku nie wykazały zasadności zmiany wysokości dokonanych odpisu dotyczącego wartości znaku Piwiarnia i tym samym utrzymano całkowitą utratę wartości znaku Piwiarni.

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

Wartość znaku Sphinx w księgach na dzień 30.09.2024 r. wynosi 1 500 tys. zł i nie odnotowano utraty wartości w/w znaku na dzień bilansowy.

19. Utrata kontroli

W dniu 04.07.2024 r., Sfinks Polska S.A. utraciła kontrolę nad spółką W-Z.PL Sp. z o.o. W wyniku trzech umów łącznie sprzedała 90% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.

W okresie porównawczym 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.

Po dacie bilansowej Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce Sphinx Restaurants S.A.

Wynik na utracie kontroli w okresie 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r. oraz w okresie 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r.

Wynik na utracie kontroli (w tys. PLN)	W-Z.PL Sp. z o.o.
Aktywa netto	572
Inne korekty	5
Wynik na utracie kontroli	577

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Wynik na utracie kontroli w okresie 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.

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

W okresie 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. nie nastąpiła utrata kontroli nad spółkami zależnymi.

20. Należności z tytułu leasingu finansowego

Należności z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca:	30.09.2024 w PLN	30.06.2024 w PLN	31.12.2023 w PLN	30.09.2023 w PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	793	918	646	490
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	1 639	1 731	1 269	971
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	7 121	6 472	5 429	3 618
Płatne od 1 roku do 5 lat	15 938	17 108	15 588	11 393
Płatne powyżej 5 roku	2 688	2 949	3 847	4 387
Razem	28 179	29 177	26 779	20 859
Odpis należności leasingowych	(226)	(246)	(90)	(82)
Razem	27 953	28 932	26 689	20 777

Należności z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	797	923	649	492
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	1 665	1 757	1 287	983
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	7 489	6 795	5 699	3 788
Płatne w okresie od 1 do 5 lat	19 227	20 713	19 219	13 979
Płatne w okresie powyżej 5 lat	4 308	4 746	6 291	7 244
Razem minimalne opłaty leasingowe	33 486	34 934	33 145	26 486
Przyszłe przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego	(5 307)	(5 756)	(6 366)	(5 627)
Wartość bieżąca należności z tytułu leasingu finansowego przed odpisami	28 179	29 178	26 779	20 859
Odpis należności leasingowych	(226)	(246)	(90)	(82)
Wartość bieżąca należności z tytułu leasingu finansowego	27 953	28 932	26 689	20 777

Zmiany w odpisie aktualizującym wartość należności z tytułu leasingu finansowego	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	(90)	(73)	(246)	(80)
Utworzenie odpisu	(136)	(9)	20	(2)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(226)	(82)	(226)	(82)

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego

21. Należności inne niż pożyczki

Należności długoterminowe	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Należności długoterminowe	4 857	4 955	5 129	5 064
<i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy</i>	2 777	3 003	3 450	3 498
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	892	902	968	139
Odpis	(1 069)	(1 123)	(1 115)	(148)
Razem należności długoterminowe	4 680	4 734	4 982	5 055
Należności krótkoterminowe	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Należności handlowe	24 063	24 154	24 021	28 341
Odpis aktualizujący wartość należności handlowe	(16 153)	(15 680)	(16 237)	(19 762)
Należności handlowe netto	7 910	8 474	7 784	8 579
Należności pozostałe	5 950	6 137	6 782	8 584
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych	(4 596)	(4 659)	(4 522)	(6 779)
Należności pozostałe netto	1 354	1 478	2 260	1 805
Należności budżetowe	2 171	1 589	2 141	2 276
Razem należności krótkoterminowe	11 435	11 541	12 185	12 660
Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym wartość należności	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	(21 874)	(26 995)	(21 462)	(26 138)
Utworzenie odpisu	(2 121)	(1 807)	(596)	(1 073)
Odpis na wyjściu z GK	-	(362-)	0	0
Wykorzystanie odpisu	194	1 070	(14)	238
Rozwiązanie odpisu	1 983	1 405	254	284
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(21 818)	(26 689)	(21 818)	(26 689)

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.

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2024 000'PLN	30.06.2024 000'PLN	31.12.2023 000'PLN	30.09.2023 000'PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	1 169	1 077	1 677	1 780
<i>W tym środki o ograniczonej dostępności*</i>	2	-	2	-
Razem	1 169	1 077	1 677	1 780

* środki na rachunku VAT

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

23. Pożyczki udzielone

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.*	1 100	155	1 255	(1 255)	-
RESTO360 Sp. z o.o.**	317	-	317	(317)	-
SPV.REST1 Sp. z o.o.	64	4	68	(68)	-
SPV.REST3 Sp. z o.o.	20	4	24	(18)	6
W-Z.pl Sp. z o.o.	82	-	82	-	82
Inne pożyczki***	36	18	54	(54)	-
Razem	1 619	181	1 800	(1 712)	88
Odpis ogólny na pożyczki					-
Razem					88

* w tym 841 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 czerwca 2022r. wynika z zatwierdzonego układu spółki RESTO360

Sp z o.o.

*** Inne jednostki

Stan na 30 czerwca 2024 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	134	1 290	(1 290)	-
RESTO360 Sp. z o.o.**	311	-	311	(311)	-
SPV.REST1 Sp. z o.o.	64	2	66	(66)	-
SPV.REST3 Sp. z o.o.	20	3	23	(17)	6
Inne pożyczki***	68	19	87	(54)	33
Razem	1 619	158	1 777	(1 738)	39
Odpis ogólny na pożyczki					-
Razem					39

* w tym 825 tys. zł dotyczy wierzytelności przejętych cesją w związku z rozliczeniem należności od cedentów

** jednostka zależna do 28.02.2023 r.

*** Inne jednostki

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Stan na 31 grudnia 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	82	1 238	(1 238)	-
RESTO360 Sp. z o.o.**	299	-	299	(299)	-
SPV.REST1 Sp. z o.o.	64	3	67	(50)	17
SPV.REST3 Sp. z o.o.	20	2	22	-	22
Inne pożyczki***	36	17	53	(53)	-
Razem	1 575	104	1 679	(1 640)	39
Odpis ogólny na pożyczki					-
Razem					39

* w tym 794 tys. zł dotyczy wierzytelności przejętych cesją w związku z rozliczeniem należności od cedentów

** jednostka zależna do 28.02.2023 r.

*** Inne jednostki

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 781 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 czerwca 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

Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym wartość pożyczek	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	(1 640)	(76)	(1 738)	(526)
Utworzenie odpisu	(134)	(331)	(34)	(152)
Rozwiązanie odpisu	2	-	-	-
Wyjście z grupy	60	(271)	60	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(1 712)	(678)	(1 712)	(678)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

24. Zapasy

	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Materiały	1034	1166	1326	1412
Towary	378	285	436	171
Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
Zapasy brutto	1 412	1 451	1 762	1 583
Odpis aktualizacyjny	(25)	(45)	(51)	-
Zapasy netto	1 387	1 406	1 711	1 583

Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym Zapasy	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	(51)	-	(45)	-
Utworzenie odpisu	(48)	-	(48)	-
Wykorzystanie odpisu	6	-	-	-
Rozwiązanie odpisu	68	-	68	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(25)	-	(25)	-

25. Kapitały

Kapitał podstawowy	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony: liczba akcji szt.)	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054
Wartość nominalna jednej akcji	0.001	0.001	0.001	0.001
Wartość nominalna wszystkich akcji	37 941	37 941	37 941	37 941
Kapitał z tytułu agio	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
AGIO emisyjne pomniejszone o koszty emisji	1 045	1 045	1 045	1 045
Stan na koniec okresu	1 045	1 045	1 045	1 045
Inne składniki kapitału własnego	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Wycena programów motywacyjnych	2 308	2 308	2 308	2 308

26. Kredyty i pożyczki

Tabela zawiera informacje na temat kredytu w BOŚ S.A. – stan na 30.09.2024 r.

Nazwa (firma)	Siedziba jednostki	Kwota kredytu wg umowy na moment jej zawarcia w tys. PLN	Kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	81 702	68 670 (wycena), 77 091 (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.
- 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.

Na dzień bilansowy Spółka nie zrealizowała kowenantów określonych w Umowie Kredytu z BOŚ Bank S.A. Umowa przewiduje uprawnienie banku do podwyższenia marży łącznie maksymalnie o 4 p.p. lub do jej wypowiedzenia, jednakże w związku z objęciem zobowiązania z tytułu kredytu prawomocnym układem w uproszczonym postępowaniu restrukturyzacyjnym Spółki ma ona obowiązek regulowania tych zobowiązań zgodnie z postanowieniami układu i zastępują one zasady określone w umowie kredytu.

Kwota kredytu pozostała do spłaty na 30.09.2024 r. wynosi 68.670 tys. zł i zgodnie z warunkami układu będzie spłacana w następujących ratach::

a) w okresie od 01.10.2024r. do 31.12.2024r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 300 tys. zł każda rata,

- b) w okresie od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.000 tys. zł każda rata,
- c) w okresie od 01.01.2026r. do 31.12.2026r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.100 tys. zł każda rata,
- d) w okresie od 01.01.2027r. do 31.12.2027r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.300 tys. zł każda rata,
- e) w okresie od 01.01.2028r. do 31.07.2028r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.300 tys. zł każda rata,
- f) w dniu 31.08.2028r. spłata pozostałego zadłużenia.

Zgodnie z postanowieniami układu 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. Układ 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.

Spółkę łączy z BOŚ Bank S.A. także Umowa kaucji z dnia 13.02.2020 r. wraz z późniejszymi zmianami.

Zgodnie z jej postanowieniami Spółka dokonuje wpłat w 36 miesięcznych ratach, każda rata płatna w wysokości po 83,6 tys. zł płatna na koniec miesiąca w terminie od stycznia 2022r. do grudnia 2024r. W terminach wpływu środków na rachunek kaucji, bank przeznacza wpłacone środki z kaucji na dodatkową spłatę raty kapitału z tytułu kredytu i na tej podstawie bank odstępuje od wymogu uzupełnienia kaucji przez Spółkę.

Ponad powyższe Spółka posiada zadłużenie z tytułu otrzymanej pomocy publicznej w formie pożyczki na restrukturyzację, udzielonej na podstawie ustawy z dnia 16 lipca 2020 r. o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców, o wartości bilansowej wynoszącej na dzień 30 września 2024r. 15.022 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%. Na dzień bilansowy Spółka nie uregulowała sześciu rat pożyczki. 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 wysokości 3,5 mln zł. Spółka złożyła wniosek o umorzenie tej subwencji. 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.

PFR S.A. nie odnosząc się do wniosku Spółki o umorzenie, decyzją dnia 26 kwietnia 2024 r. wezwał ją do zwrotu całej otrzymanej subwencji finansowej (tj. 3,5 mln zł) w terminie 14 dni, wskazując jako podstawę uzasadnione podejrzenie wystąpienia nadużyć, ale bez jakiegokolwiek ich wskazania i uzasadnienia. Spółka posiada uzasadnione przekonanie należytego wykorzystania przyznanej kwoty subwencji i zwróciła się do PFR o wyjaśnienie przyczyn otrzymania wezwania oraz ponownie wniosła o umorzenie subwencji. PFR S.A. nie udzielił Spółce jakiegokolwiek odpowiedzi na powyższe natomiast skierował przeciwko niej pozew o zapłatę o zapłatę kwoty 2.704,8 tys. zł wraz odsetkami ustawowymi oraz kosztami procesu w wysokości 142,5 tys. zł wskutek wniesienia którego Sąd Okręgowy w Warszawie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. Nakaz ten jest nieprawomocny – Spółka zaskarżyła go w całości, uznając roszczenie za bezzasadne. Sprawa jest w toku. Spółka wskazuje, że zważywszy na dotychczas dokonane przez Spółkę w wykonaniu układu spłaty na rzecz PFR, na dzień bilansowy do spłaty pozostało 174,5 tys. zł (cztery miesięczne raty).

Na daty bilansowe salda kredytów i pożyczek przedstawiały się następująco:

Podmiot	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Bank Ochrony Środowiska S.A.	68 670	68 520	67 431	66 598
ARP	15 022	14 688	14 520	14 553
PFR	173	301	507	629
Inne	-	440	430	426
Razem	83 865	83 949	82 888	82 206
Stan kredytów i pożyczek	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Długoterminowych	79 254	80 221	81 669	81 006
Krótkoterminowych	4 611	3 728	1 219	1 200
Razem	83 865	83 949	82 888	82 206

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.

27. Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca zobowiązań:	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	1 446	1 578	1 506	1 533
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	2 896	3 040	3 003	3 100
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	12 388	11 829	12 933	12 876
Płatne od 1 roku do 5 lat	34 062	34 832	40 542	44 778
Płatne powyżej 5 roku	18 439	17 378	20 078	23 314
Razem	69 231	68 657	78 062	85 601
<i>w tym wpływ MSSF16</i>	<i>69 153</i>	<i>68 580</i>	<i>78 010</i>	<i>85 474</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	1 447	1 579	1 507	1 534
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	2 923	3 070	3 031	3 130
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	12 927	12 335	13 485	13 418
Płatne w okresie od 1 do 5 lat	41 279	42 095	49 026	54 204
Płatne w okresie powyżej 5 lat	33 021	31 278	35 724	41 745
Razem minimalne opłaty leasingowe	91 597	90 357	102 773	114 031
<i>w tym wpływ MSSF16</i>	<i>91 514</i>	<i>90 275</i>	<i>102 719</i>	<i>113 892</i>
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(22 366)	(21 700)	(24 711)	(28 430)
<i>w tym wpływ MSSF16</i>	<i>(22 361)</i>	<i>(21 695)</i>	<i>(24 709)</i>	<i>(28 418)</i>
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	69 231	68 657	78 062	85 601
<i>w tym wpływ MSSF16</i>	<i>69 153</i>	<i>68 580</i>	<i>78 010</i>	<i>85 474</i>

28. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów (Piwiarnia Warka)	-	-	-	445
Inne zobowiązania długoterminowe (kaucje)	609	1 020	1 488	1 058
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	609	1 020	1 488	1 503

29. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Wg stanu na dzień 30.09.2024 r. 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 26.
- poręczenie weksla Spółki, na rzecz BOŚ SA, udzielone przez Sylwestra Cacka tytułem zabezpieczenia roszczeń wynikających z umowy kredytu, o której mowa w nocie 26.
- 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 26.

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 01.01.2024 000' PLN	w tym		Zwiększenia 000' PLN	Wykorzystanie 000' PLN	Rozwiązanie 000' PLN	Wyjście z grupy 000' PLN	Stan na 30.09.2024 000' PLN	w tym	
		długoterminowe	krótkoterminowe						długoterminowe	krótkoterminowe
Rezerwa na prawdopodobne koszty	1 017	-	1 017	635	72	825	-	755	-	755
Odsetki	25	-	25	-	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	211	178	33	636	-	-	-	847	178	669
Razem	1 253	178	1 075	1 271	72	825	-	1 627	178	1 449

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

	Stan na 01.01.2024 000' PLN	w tym		Zwiększenia 000' PLN	Wykorzystanie 000' PLN	Rozwiązanie 000' PLN	Wyjście z grupy 000' PLN	Stan na 30.06.2024 000' PLN	w tym	
		długoterminowe	krótkoterminowe						długoterminowe	krótkoterminowe
Rezerwa na prawdopodobne koszty	1 017	-	1 017	694	10	803	-	898	-	898
Odsetki	25	-	25	-	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	211	178	33	636	-	-	-	847	178	669
Razem	1 253	178	1 075	1 330	10	803	-	1 770	178	1 592

	Stan na 01.01.2023 000' PLN	w tym		Zwiększenia 000' PLN	Wykorzystanie 000' PLN	Rozwiązanie 000' PLN	Wyjście z grupy 000' PLN	Stan na 31.12.2023 000' PLN	w tym	
		długoterminowe	krótkoterminowe						długoterminowe	krótkoterminowe
Rezerwa na prawdopodobne koszty	709	-	709	1 025	20	687	10	1 017	-	1 017
Odsetki	25	-	25	-	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	663	163	500	39	15	476	-	211	178	33
Razem	1 397	163	1 234	1 064	35	1 163	10	1 253	178	1 075

	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 30.09.2023 000' PLN	w tym	
		długoterminowe	krótkoterminowe						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

31. Świadczenia pracownicze

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń podstawowych	695	706	697	636
Rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne, urlopowe	848	848	714	674
Razem	1 543	1 554	1 411	1 310

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

W zestawieniu z całkowitych dochodów	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN
Koszty wynagrodzeń	(8 726)	(8 029)	(2 995)	(2 720)
zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne	-	(15)	-	-
Koszty ubezpieczeń społecznych i pozostałych świadczeń na rzecz pracowników	(1 574)	(1 474)	(516)	(504)
Razem	(10 300)	(9 503)	(3 511)	(3 224)

Zatrudnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Pracownicy umysłowi	78	73	73	73
Pracownicy fizyczni	-	-	-	-
Razem	78	73	73	73

32. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Zarząd	Wynagrodzenia pieniężne należne w Sfinks Polska S.A. brutto (000' PLN)	Wynagrodzenia pieniężne należne w spółkach zależnych od Sfinks Polska S.A. brutto (000' PLN)
Cacek Sylwester	270	Nd
El Malla Amir	276	Nd
Cacek Mateusz	276	Nd
Kuś Jacek	278	Nd

Członkowie Zarządu mają przyznane ryczałtowe miesięczne wynagrodzenia z tytułu uczestnictwa w posiedzeniach Zarządu, wypłacane na podstawie stosownych uchwał Rady Nadzorczej.

W związku z faktem, że Spółka korzysta z pomocy publicznej na podstawie Ustawy z dnia 16 lipca 2020r. o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców miesięczne wynagrodzenie brutto członków zarządu w każdym kwartale jest uzależnione od przeciętnego wynagrodzenia w poprzednim kwartale ogłaszanego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego na podstawie ustawy z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych (tj. Dz. U. z 2021 r. poz.291 z późn.zm. i wynosi równowartości 400% tej kwoty miesięcznie.

Wszystkim Członkom Zarządu w związku z wykonywaniem swoich obowiązków na stanowiskach w Zarządzie Spółki przysługują samochody służbowe. W pierwszych trzech kwartałach 2024 r. z samochodów służbowych korzystali: Sylwester Cacek wartość brutto świadczenia niepieniężnego: 3,6 tys. zł, Amir El Malla wartość brutto: 3,6 tys. zł, Mateusz Cacek wartość brutto: 3,6 tys. zł, Jacek Kuś wartość brutto: 3,6 tys. zł.

Dla wszystkich Członków Zarządu dostępna jest opieka medyczna opłacana przez Spółkę. W pierwszych trzech kwartałach 2024 r. z pakietu medycznego korzystali: Sylwester Cacek wartość brutto świadczenia niepieniężnego – 7,8 tys. zł, Amir El Malla – 1,7 tys. zł, Mateusz Cacek – 1,7 tys. zł. Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki przyjęta uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2024 r. określa podstawy, zasady ustalania i naliczania oraz wypłacania wynagrodzeń dla Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Powyższe świadczenia (samochody służbowe, pakiety medyczne itp.) są wliczane w limit wynagrodzeń, o którym mowa w akapicie powyżej.

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenia pieniężne należne w Sfinks Polska S.A. brutto (000' PLN)
Karolak Adam	72
Pawłowski Sławomir	135
Wasilewski Artur	91
Rzeszotek Krawiec Mariola	45
Górnicki Dariusz	45
Bogusławska Magdalena	45

33. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14 485	13 046	13 223	12 974
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	370	1 684	156	108
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	695	706	697	636
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	260	119	40	42
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków	2 132	1 791	2 549	2 558
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 283	1 929	2 811	2 737
Razem	21 225	19 275	19 476	19 055

34. Przychody przyszłych okresów

	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Rozliczenie umów - długoterminowe	4 181	4 557	5 008	3 464
Rozliczenie umów - krótkoterminowe	868	939	1 407	2 648
Razem	5 049	5 496	6 415	6 112
<i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy oraz umów franczyzy</i>	<i>3 785</i>	<i>4 027</i>	<i>4 451</i>	<i>4 521</i>

35. 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. 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 ryzyko wzrostu wskaźnika inflacji, co może negatywnie wpływać na ceny zakupów towarów i usług realizowanych przez Grupę. 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.

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

W ostatnich latach na sytuację finansową Grupy znacząco wpływała sytuacja epidemiologiczna na rynku polskim oraz pośrednio na rynkach europejskich. 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. Mimo, iż stan zagrożenia epidemicznego spowodowany zakażeniami wirusem COVID-19 został na terenie Polski zniesiony 1 lipca 2023 r., to należy mieć na uwadze, że zdarzenia o podobnym charakterze mogą wystąpić w przyszłości, a w razie ich ewentualnego wystąpienia – negatywnego wpływu na przychody generowane przez restauracje i w efekcie na pogorszenie płynności Grupy.

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

Zmiany 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 publicznoprawnym 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.

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 Grupy 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 z 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 okresie 9 miesięcy 2024 roku o ok. 0,3 mln 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 za okresie 9 miesięcy 2024 roku o ok. 0,3 mln zł w okresie raportowym.

Ponadto, pomimo, iż Grupa dokonuje większości zakupów surowców spożywczych w złotych polskich, istotne wahania kursów walutowych wpływają na ceny tych surowców. Wahania cen surowców spożywczych przekładają się 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.

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 energii elektrycznej oraz zarządzanie ceną sprzedaży dań w restauracjach.

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 zmierzają do zmniejszenia ryzyka znaczącego spadku rentowności Grupy, w szczególności w kontekście zaprzestania obowiązywania cen maksymalnych energii elektrycznej dla podmiotów gospodarczych.

Ryzyko wzrostu cen surowców i usług

Kształtowanie się cen na rynku surowców i usług ma istotny wpływ na poziom kosztów funkcjonowania restauracji. Głównymi czynnikami wpływającymi na cenę surowców są presje kosztowe związane m.in. z poziomem inflacji, kosztami pracy i kosztami surowców energetycznych oraz 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).

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.

Poniżej zaprezentowano przepływy zobowiązań i należności 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 2024 r.

Okres wymagalności	Kredyty, pożyczki, otrzymana pomoc publiczna - PFR*	Leasing finansowy	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	RAZEM
do 1 miesiąca	1 340	1 447	16 352	19 139
od 1 do 3 miesięcy	1 103	2 923	1 459	5 485
od 3 miesięcy do 1 roku	10 110	12 926	2 873	25 909
Razem płatności do 1 roku	12 553	17 296	20 684	50 533
od 1 roku do 5 lat	90 563	41 279	1 127	132 969
powyżej 5 lat	9 637	33 021	30	42 688
Razem płatności	112 753	91 596	21 841	226 190
korekta o przyszłe koszty finansowe	(28 888)	(22 366)	(6)	(51 260)
Wartość bilansowa	83 865	69 230	21 835	174 930

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

Tab. Przepływy z tytułu należności finansowych Grupy (w tys. zł) wg terminów wymagalności według stanu na 30 września 2024 r.

Okres płatności	Pożyczki	Należności leasingowe	Należności handlowe i pozostałe należności	Razem
do 1 miesiąca	1 773	797	29 522	32 092
od 1 do 3 miesięcy	-	1 665	730	2 395
od 3 miesięcy do 1 roku	-	7 489	683	8 172
Razem płatności do 1 roku	1 773	9 951	30 935	42 659
od 1 roku do 5 lat	82	19 227	3 061	22 370
powyżej 5 lat	-	4 308	890	5 198
czas nieokreślony	-	-	3 144	3 144
Razem płatności	1 855	33 486	38 030	73 371
korekta o przyszłe przychody finansowe	(55)	(5 307)	(569)	(5 931)
odpisy	(1 712)	(226)	(21 346)	(23 284)
Wartość bilansowa	88	27 953	16 115	44 156

* głównie z tytułu rozpoznania w sprawozdaniach przyszłych należności z umów podnajmu zgodnie z MSSF16

W 3 kwartałach 2024 r. sieć zarządzana przez Grupę zrealizowała sprzedaż gastronomiczną, z wyłączeniem sieci Piwiarnia, wyższą od analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost sprzedaży wyniósł 9,2%). Rok 2024 jest kolejnym rokiem, w którym Spółka realizuje postanowienia układu i do dnia bilansowego dokonała płatności rat układowych w kwocie 8,3 mln zł, jednak, z uwagi na opóźnienia w realizacji prognoz finansowych, w tym w zakresie przekształceń restauracji własnych we franczyzowe zaplanowanych na pierwsze półrocze bieżącego roku, Spółka musiała finansować się kredytem kupieckim oraz wystąpić z wnioskiem o zmianę harmonogramu spłaty pożyczki z ARP S.A. Na dzień sporządzenia raportu Spółka i nie realizowała płatności rat pożyczki z ARP S.A. począwszy od kwietnia 2024 r.

Biorąc pod uwagę zrealizowane w ostatnim okresie przekształcenia i wystawione z tego tytułu faktury Spółka zakłada, że do końca 2024 roku zostaną spłacone w całości zobowiązania objęte uproszczonym postępowaniem restrukturyzacyjnym do wszystkich wierzycieli układowych z wyjątkiem BOŚ S.A., którego spłata zgodnie z układem jest rozłożona do sierpnia 2028 r.

W ocenie Zarządu Grupa będzie kontynuowała realizowany wzrost sprzedaży gastronomicznej, zrealizuje proces przekształceń restauracji własnych we franczyzowe i biorąc pod uwagę zakładany rozwój sieci franczyzowej, w ocenie Zarządu, środki generowane przez Grupę, będą wystarczające na pokrycie bieżących kosztów, realizację postanowień układu i sukcesywną spłatę przeterminowanych zobowiązań.

Nie można jednak wykluczyć, że Grupa nie pozyska planowanych środków z procesu przekształceń lub kondycja finansowa dłużników Grupy wpłynie na brak ściągальności należności. Ponadto 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. Może to doprowadzić do pogłębienia zatorów płatniczych i spowodować negatywne konsekwencje dla działalności Grupy, takie jak skrócenie terminów płatności w zakupach, konieczność dokonywania przedpłat za zamówienia czy utrata lokali.

Ryzyko związane z poziomem i strukturą zadłużenia

Grupa na dzień bilansowy wykazuje zobowiązania i rezerwy oczyszczone z MSSF 16 na poziomie 112,4 mln zł (łącznie kwota zobowiązań i rezerw wykazana w sprawozdaniu, tj. 181,6 mln zł pomniejszona o 69,2 mln zł zobowiązań wynikających z zastosowania MSSF 16), z czego do najistotniejszych należy zadłużenie w BOŚ S.A. z tytułu kredytu opisane w nocie 26, pożyczka z ARP S.A. oraz krótkoterminowe zobowiązania handlowe, w tym objęte UPR. Utrzymujący się wysoki poziom zadłużenia Grupy generuje trudności w zarządzaniu płynnością.

Ponadto działalność operacyjna i finansowa Grupy podlega określonym ograniczeniom związanym ze zobowiązaniami Grupy, 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 dominującą 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). Na dzień bilansowy Spółka nie zrealizowała kovenantów. Wprawdzie umowa kredytowa przewiduje uprawnienie banku do jej wypowiedzenia, skorzystania z zabezpieczeń 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 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 dominującej 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 0,8 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. 0,8 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 26 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 realizowanym przez Grupę procesem przekształceń restauracji własnych we franczyzowe udział przychodów Grupy z tytułu sprzedaży usług gastronomicznych, realizowanej gotówkowo lub z wykorzystaniem kart płatniczych, a tym samym z niematerialnym ryzykiem kredytowym ulega stopniowemu pomniejszeniu. Pozostała część przychodów Grupy to w głównej mierze sprzedaż realizowana do podmiotów prowadzących restauracje pod markami zarządzanymi przez Grupę, w tym oprócz opłaty franczyzowej również z innych tytułów, w tym w szczególności z tytułu umów podnajmu lub przychody od stałych kontrahentów Grupy (głównie dostawców centralnych). Stan należności na dzień bilansowy (po wyłączeniu należności budżetowych i należności z tytułu subleasingu wg MSSF16) wynosi 14,0 mln zł.

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

36. 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 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.

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień bilansowy 30 września 2024 r. Spółka dominująca nie sprawowała kontroli nad podmiotami prowadzącymi restauracje w modelu franczyzowym innymi niż Sphinx Restaurants S.A.

Jednostki zależne powiązane kapitałowo:

Stan na 30 września 2024r.

Nazwa jednostki	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Wartość brutto udziałów 000' PLN	Odpis aktualizujący 000' PLN	Wartość netto udziałów 000' PLN
Spółki zależne:			200	(100)	100
Sphinx Restaurants S.A.	100	100	100	(100)	-
SpiceUP S.A.	100	100	100	-	100
Pozostałe udziały nie dające kontroli:			1 529	(1 527)	2
W-Z.PL Sp. z o.o.	10	10	1	(1)	0
Shanghai Express Sp. z o.o.	25	25	1 528	(1 526)	2
Razem			1 729	(1 627)	102

Stan na 30 czerwca 2024, 31 grudnia 2023r. oraz 30 września 2023r,

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

W dniu 04.07.2024 r. Sfinks Polska S.A. sprzedała 90% udziałów w kapitale zakładowym w spółce W-Z.PL Sp. z o.o.

Po dniu bilansowym Spółka sprzedała 90% udziałów w kapitale Sphinx Restaurants S.A.

Na początek okresu porównawczego 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. Udziały zostały sprzedane:

- 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;
- w dniu 31.03.2023 r. - 100% udziałów w spółce SPV.REST1 Sp. z o.o.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r
Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Transakcje Grupy z pozostałymi podmiotami powiązanymi

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN
Sprzedaż towarów i usług				
SPV.REST1 Sp. z o. o.	11	3	9	-
SPV.REST3 Sp. z o. o.	472	953	350	56
SPV.REST5 Sp. z o. o.	1 084	nd	69	nd
W-Z PL spółka z o.o. *	9	nd	9	nd
Zakupy (wynagrodzenie za poręczenia, usługi doradcze)				
W-Z PL spółka z o.o.	2	nd	2	nd
Sylwester i Dorota Cacek	296	290	105	96
Sylwester Cacek	157	157	70	52
Mateusz Cacek	93	60	37	32
Michalina Marzec	81	53	32	29
Wisdom of Generations - Małgorzata Jakubowska-Cacek	180	120	60	60

Saldo rozrachunków Grupy z pozostałymi podmiotami powiązanymi

	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Należności				
SPV.REST1 Sp. z o. o.	581	599	598	598
SPV.REST3 Sp. z o. o.	218	165	157	207
SPV.REST5 Sp. z o. o.	28	49	nd	nd
W-Z PL spółka z o.o.	5	nd	nd	nd
Mateusz Cacek	-	-	-	33
Sylwester Cacek	25	-	-	52
Sylwester i Dorota Cacek	-	-	-	6
Odpis aktualizujący wartość należności	(689)	(709)	(690)	(658)
SPV.REST1 Sp. z o. o.	(578)	(598)	(598)	(596)
SPV.REST3 Sp. z o. o.	(111)	(111)	(92)	(62)
SPV.REST5 Sp. z o. o.	-	-	nd	nd
Zobowiązania				
SPV.REST1 Sp. z o. o.	22	22	22	22
SPV.REST3 Sp. z o. o.	163	3	13	5
SPV.REST5 Sp. z o. o.	11	12	nd	nd
W-Z PL spółka z o.o.	5	nd	nd	nd
Mateusz Cacek	3	11	-	-
Michalina Marzec	-	10	28	-
Sylwester Cacek	-	2	-	-
Sylwester i Dorota Cacek	32	38	32	21

Salda rozrachunków Grupy z tytułu udzielonych/otrzymanych pożyczek z pozostałymi podmiotami powiązanymi

	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Saldo udzielonych pożyczek	88	5	39	54
SPV.Rest3 Sp. z o.o.	23	23	22	22
SPV.Rest1 Sp. z o.o.	68	66	67	65
W-Z PL spółka z o.o.	82	-	-	-
Odpis aktualizacyjny wartość udzielonych pożyczek	(85)	(84)	(50)	(33)

Ponadto w Grupie są zatrudnieni bliscy członkowie rodziny kluczowego personelu kierowniczego Spółki; wynagrodzenia tych osób zostały ustalone na warunkach rynkowych.

Dodatkowo Spółka dominująca zawierała transakcje z podmiotami zależnymi na warunkach rynkowych, które na etapie konsolidacji podlegają wyłączeniu. Transakcje te zostały przedstawione w nocie 37 śródrocznego sprawozdania finansowego Sfinks Polska S.A.

38. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansowej nie wystąpiły istotne zdarzenia inne niż opisane w sprawozdaniu.

Zalesie Górne, 29 listopada 2024 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 do 30 września 2024 roku

Spis treści

1. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ SFINKS POLSKA ORAZ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	2
2. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ SFINKS POLSKA ORAZ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	13
3. DODATKOWE INFORMACJE.....	35
4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O RZETELNOŚCI SPRAWOZDAŃ.....	41

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej Sfinks Polska oraz Spółki dominującej

Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Sfinks Polska

Grupa Sfinks Polska należy do największych firm z branży HoReCa w Polsce. Grupa zarządza sieciami ponad 100 lokali gastronomicznych na terenie całej Polski, w tym restauracjami pod szyldem jednej z najbardziej rozpoznawalnych marek gastronomicznych w Polsce – SPHINX. W portfolio Sfinks Polska znajdują się również takie sieci gastronomiczne jak Chłopskie Jadło, The Burgers czy Piwiarnia.

Głównym przedmiotem działalności Grupy Sfinks Polska jest prowadzenie oraz udzielanie franczyzobiorcom prawa do prowadzenia restauracji w ramach zarządzanych przez Grupę sieci. Ponadto, udziela ona licencji na produkcję i wprowadzanie do obrotu dań gotowych oznakowanych markami Grupy. Celem zwiększenia wykorzystania potencjału istniejących lokali Sfinks prowadzi także sprzedaż dań w dostawie w oparciu o stacjonarne i wirtualne marki z portfela Grupy.



Wieloletnie doświadczenie na rynku usług gastronomicznych oraz wiedza ekspercka z zakresu tworzenia koncepcji gastronomicznych, procesu przygotowywania potraw oraz zarządzania sieciami restauracji i systemami franczyzowymi stanowią istotne przewagi konkurencyjne Grupy na rynku gastronomicznym.

Struktura Grupy Kapitałowej Sfinks Polska

Tab. Spółki z Grupy kapitałowej Sfinks Polska na dzień 30.09.2024 r.

Nazwa jednostki	Procent posiadanych udziałów/akcji (%)	Procent posiadanych głosów (%)	Główny rodzaj prowadzonej działalności
Sfinks Polska S.A.	Nd	Nd	Sprzedaż usług gastronomicznych w lokalach
			Udzielanie franczyzy na prowadzenie lokali gastronomicznych
SpiceUP S.A.	100	100	Udzielanie licencji na produkcję i wprowadzanie do obrotu dań gotowych oznakowanych markami Grupy
Sphinx Restaurants S.A.*	100	100	Prowadzenie restauracji Sphinx w modelu franczyzowym

*) Po dacie bilansowej, Sfinks Polska S.A. sprzedała wszystkie posiadane akcje w Sphinx Restaurants S.A. (obecnie INVESTIC GLOBAL RESTAURANTS SPÓŁKA AKCYJNA), tym samym na dzień sporządzenia sprawozdania spółka ta nie należy do Grupy Kapitałowej Sfinks Polska.

Na dzień 30.09.2023 r. i 31.12.2023 r. w skład Grupy Kapitałowej Sfinks Polska wchodziła również spółka W-Z.PL Sp. z o. o. (Sfinks Polska S.A. posiadała 100% udziałów i głosów w kapitale tej spółki); na dzień bilansowy na skutek sprzedaży 90% udziałów w tej spółce, Sfinks Polska S.A. jest mniejszościowym udziałowcem i posiada 10% udziałów i głosów w W-Z.PL Sp. z o. o. (obecnie SUPERFOOD360 sp. z o. o.)

Na dzień 30.09.2023 r., 31.12.2023 r., 30.09.2024 r. oraz na dzień sporządzenia raportu Spółka dominująca nie sprawowała kontroli nad podmiotami prowadzącymi restaurację w modelu franczyzowym innymi niż Sphinx Restaurants S.A. (spółka powiązana kapitałowo).

Żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej Sfinks Polska nie posiada zakładów (oddziałów).
W trakcie raportowanego okresu nie wystąpiły 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.



Kluczowe Marki Grupy Kapitałowej Sfinks Polska



SPHINX to jedna z największych w Europie i największa w Polsce sieć restauracji casual dining oferująca szeroki wybór dań kuchni bliskowschodniej i międzynarodowej ze szczególnym udziałem dań kuchni śródziemnomorskiej. Należy do najbardziej rozpoznawalnych marek gastronomicznych w Polsce z blisko 30-letnią historią działania. Pod szyldem SPHINX Grupa rozwija także sprzedaż dań gotowych oraz nowe koncepty franczyzowe (np. SPHINX Hotel).



Chłopskie Jądro specjalizuje się w tradycyjnej kuchni polskiej, która cieszy się niesłabnącą popularnością wśród Polaków. Oferta tego konceptu 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 wspólnego kibicowania w lokalu podczas wydarzeń sportowych dzięki telewizyjnym transmisjom. Wystrój Piwiarni jest inspirowany wnętrzami tradycyjnych pubów z Wysp Brytyjskich.



Aperitif to program lojalnościowy i aplikacja mobilna należąca do Sfinks Polska, z której korzysta 735 tys. osób. Zapewnia dostęp do ofert specjalnych oraz szeregu zniżek w sieciach zarządzanych przez Sfinks Polska.

Aperitif pozwala elastycznie dostosowywać ofertę restauracji do bieżących nastrojów konsumenckich. Zakładając konto w aplikacji, goście restauracji uzyskują dostęp do atrakcyjnych promocji, dopasowanych do okazji wizyt. W aplikacji Aperitif uczestnicy programu mają również możliwość dokonywania zamówień z dostawą, zamówienia bonów podarunkowych, a także wypełnić formularz dla kandydatów na franczyzobiorcę. Aperitif oferuje również oferty specjalnie przygotowane dla Partnerów współpracujących ze Spółką.

Sieci lokali gastronomicznych zarządzane przez Grupę

Wykres. Stan ilościowy sieci zarządzanych przez Grupę wg. marek



Modele prowadzenia restauracji

Grupa Sfinks Polska zarządza siecią restauracji własnych oraz restauracji franczyzowych. Każdy z modeli prowadzenia restauracji jest inaczej ewidencjonowany w księgach Grupy.



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.

Sprzedaż gastronomiczna realizowana w restauracjach franczyzowych stanowi przychód franczyzobiorców.

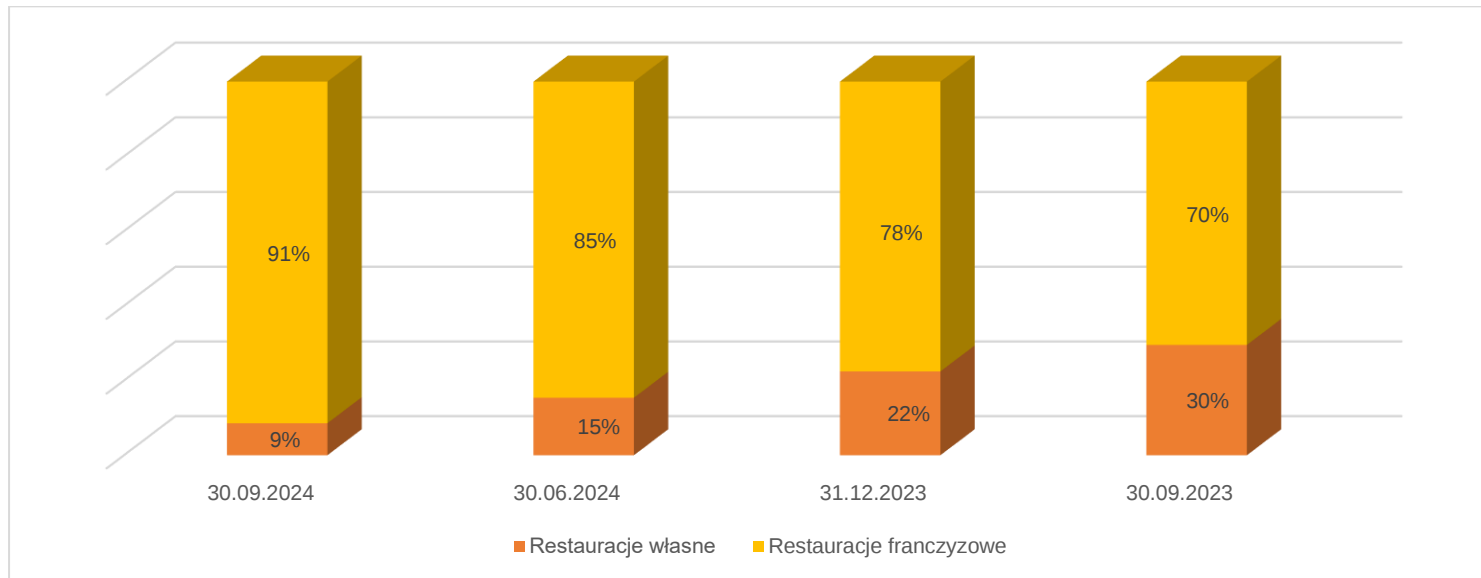
Restauracje franczyzowe, franczyzobiorcy prowadzą we własnym imieniu i na własny rachunek z wykorzystaniem znaków towarowych i know-how Sfinks Polska S.A. W zamian za udzielenie prawa do korzystania z know-how oraz bieżące wsparcie w prowadzeniu działalności Sfinks Polska S.A. należne jest wynagrodzenie od franczyzobiorców, które stanowi przychód Spółki.



Każde przekształcenie restauracji własnej we franczyzową do podmiotu spoza Grupy Kapitałowej powoduje zaprzestanie ujmowania w księgach Grupy przychodów ze sprzedaży gastronomicznej tego lokalu oraz kosztów jego funkcjonowania. W zamian Grupa rozpoznaje przychód z tytułu sprzedaży towarów i usług dla franczyzobiorcy, w tym w szczególności z tytułu opłaty franczyzowej.

Wyjątek w zakresie zaprzestania ujmowania w księgach Spółki kosztów stanowią sytuacje, kiedy po przekształceniu Grupa nadal ponosi niektóre koszty i obciąża nimi franczyzobiorcę.

Wykres. Struktura ilościowa sieci restauracji w Grupie wg modelu prowadzenia biznesu.



Na koniec raportowanego okresu Grupa zarządzała siecią 105 restauracji. W porównaniu do stanu na koniec 3 kwartału 2023 r. liczba restauracji nie zmieniła się.

Grupa kontynuuje proces przekształceń lokali własnych na franczyzowe w związku z czym na koniec 3 kwartału 2024 r. udział restauracji franczyzowych wynosił 91% (wobec 70% na koniec 3 kwartału 2023 r.)

Sprzedaż gastronomiczna



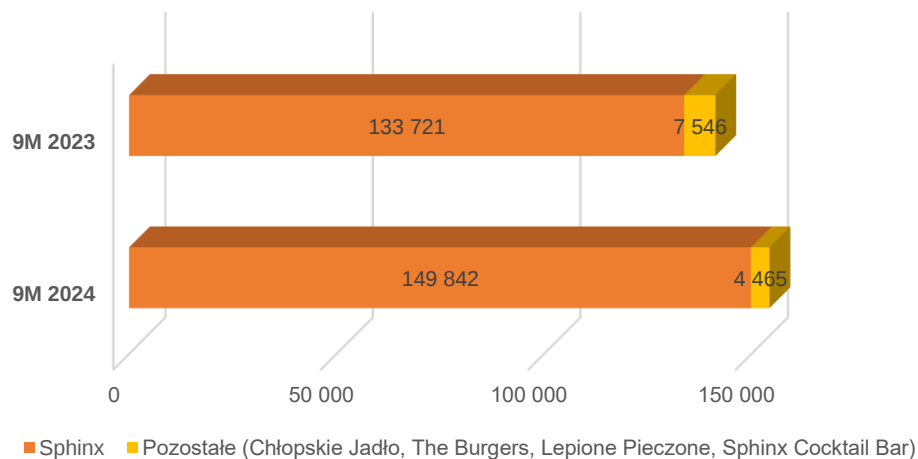
Sieci zarządzane przez Grupę Kapitałową Sfinks Polska sprzedają usługę gastronomiczną.

Wartość sprzedaży gastronomicznej jest główną determinantą wyników Grupy.

Poniżej zaprezentowano poziom przychodów gastronomicznych realizowanych w sieciach lokali własnych spółek Grupy oraz lokali franczyzowych w podziale na marki w okresie 3 kwartałów roku w latach 2024 i 2023. Podane dane nie obejmują sieci franczyzowej Piwiarnia.

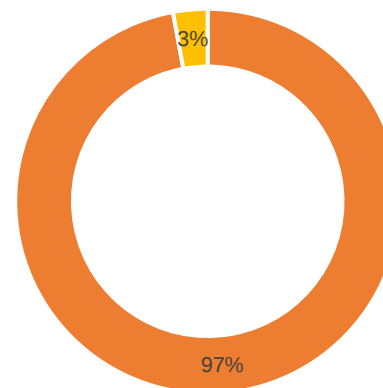
Wykres: Przychody gastronomiczne w sieciach zarządzanych przez Grupę Kapitałową Sfinks Polska w okresie 01.01.2024 r.-30.09.2024 r. (9M2024r.) i 01.01.2023 r.-30.09.2023 r. (9M2023r.) (w tys. zł).

Sprzedaż gastronomiczna w okresie 3 kwartałów 2024r. i 2023r. (w tys. zł)*



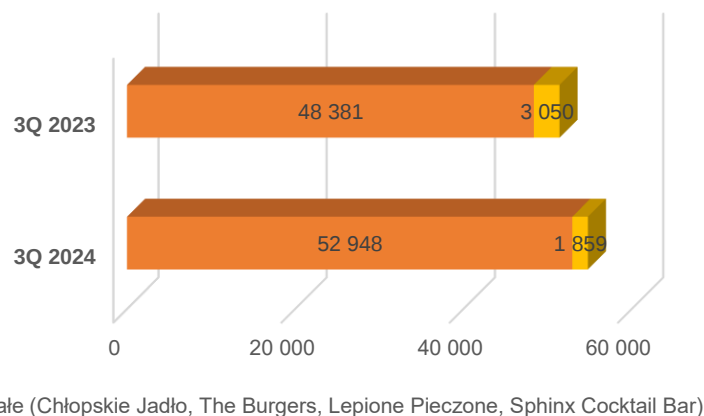
*Dane bez sprzedaży gastronomicznej zrealizowanej przez sieć Piwiarnia

Struktura sprzedaży w okresie 3 kwartałów 2024 r.

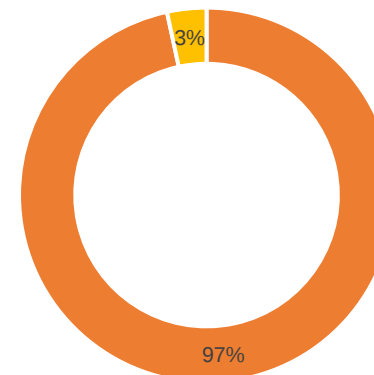


Wykres: Przychody gastronomiczne w sieciach zarządzanych przez Grupę Kapitałową Sfinks Polska w okresie 01.07.2024 r.-30.09.2024 r. (3Q2024 r.) i 01.07.2023 r.-30.09.2023 r. (3Q2023 r.) (w tys. zł).

Sprzedaż gastronomiczna w okresie 3Q 2024r. i 3Q 2023r. (w tys zł)*



Struktura sprzedaży w okresie 3Q 2024 r.



*Dane bez sprzedaży gastronomicznej zrealizowanej przez sieć Piwiarnia

Tab. Wartość przychodów gastronomicznych w okresie 9 miesięcy roku 2024 i roku 2023 (w tys. zł)

	1.01.2024 r.- 30.09 2024 r.	1.01.2023 r. - 30.09 2023 r.	9M2024 r. vs 9M2023 r.		1.07.2024 r.- 30.09 2024 r.	1.07.2023 r. - 30.09 2023 r.	3Q2024 r. vs 3Q2023 r.	
			[tys. zł]	[%]			[tys. zł]	[%]
Ogółem*	154 307	141 267	13 040	9,2%	54 807	51 431	3 376	6,6%
Sphinx	149 842	133 721	16 121	12,1%	52 948	48 381	4 567	9,4%
Pozostałe (Chłopskie Jadło, The Burgers, Lepione Pieczone)	4 465	7 546	(3 081)	(40,8)%	1 859	3 050	(1 191)	(39,1)%

Całkowita sprzedaż usług gastronomicznych w sieciach ujętych w tabeli powyżej w okresie od stycznia do września 2024 r. wyniosła 154,3 mln zł i tym samym wzrosła o 9,2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, przy czym 97% wartości sprzedaży gastronomicznej zostało wygenerowane poprzez sieć Sphinx.

W trzecim kwartale 2024 r. sprzedaż usług gastronomicznych wyniosła 54,8 mln zł i wzrosła o 6,6% w stosunku do 3Q roku ubiegłego. Niższa dynamika sprzedaży w trzecim kwartale była spowodowana osłabieniem trendu sprzedażowego we wrześniu 2024 r.

Sezonowość

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



Perspektywy rozwoju

Grupa Sfinks Polska rozwija się w oparciu o strategię na lata 2024-2029, opublikowaną w 2023 r.

RAPORT BIEŻĄCY nr 29/2023

RAPORT BIEŻĄCY nr 31/2023

Strategia rozwoju Sfinks Polska zakłada wykorzystanie silnych stron Grupy, dzięki którym przetrwała trudny okres pandemii Covid-19 i mogła rozpocząć fazę odbudowy pozycji rynkowej. Należą do nich:



Istotnymi czynnikami determinującymi realizację strategii 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 i oferty dań gotowych.

Cele strategiczne Grupy Sfinks Polska na lata 2024-2029:

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

Założenia realizacji Strategii

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

Strategia Sfinks Polska na lata 2024-29 zakłada podwojenie istniejącej sieci i lepsze wykorzystanie posiadanego potencjału restauracji oraz wzrost sprzedaży L4L znacznie powyżej inflacji.

Na wzrost rentowności Grupy wpływ będzie miał w głównej mierze wzrost skali działania, 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 udzielać franczyzy lub masterfranczyzy na rozwój sieci SPHINX za granicą. W 2023 r. Grupa rozpoczęła negocjacje 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 w rezultacie których w dniu 21 sierpnia 2024 r. Sfinks Polska S.A. zawarła umowę masterfranczyzy dotyczącą rozwoju sieci restauracji „Sphinx” na terytorium Egiptu i Arabii Saudyjskiej z firmą GRG for Development and Projects Management Egyptian Shareholding Company z siedzibą w Kairze („GRG”), która ma obowiązywać przez okres 10 lat, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym 17/2024 (www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb%2017%202024%20pdf.pdf).

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 w celu generowania wzrostu sprzedaży oraz rentowności zarządzanych conceptów, dalszego wzrostu zasięgu działania poprzez rozwój sieci restauracji franczyzowych i rozpoznawalności marki, zwiększania liczby gości, w tym korzystających z programu lojalnościowego Aperitif oraz wzrostu sprzedaży dań gotowych i w delivery.

Sfinks zamierza też budować swoją pozycję na rynku dzięki portfolio różnorodnych komplementarnych conceptów 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.

Czynniki, które będą miały wpływ na rozwój i wyniki Grupy Kapitałowej Sfinks Polska oraz Spółki dominującej

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

Na sytuację Grupy wpłynęły zmiany gospodarcze spowodowane pandemią COVID-19 oraz trwająca od lutego 2022 roku wojna w Ukrainie, która może dodatkowo wzmacniać czynniki negatywnie wpływające na działalność Grupy.

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

- nastroje konsumenckie i zdolność nabywczą 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.

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.

2. Analiza sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Sfinks Polska oraz Spółki dominującej

Ocena sytuacji ogólnej Grupy i Spółki, w tym istotne dokonania i niepowodzenia

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

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy	1.01.2024 r.- 30.09.2024 r.	1.01.2023 r.- 30.09.2023 r.	1.07.2024 r.- 30.09.2024 r.	1.07.2023 r.- 30.09.2023 r.
Przychody ze sprzedaży*	59 811	75 709	18 701	25 388
Zysk brutto	(1 668)	(2 577)	(517)	(2 634)
Zysk netto	(965)	(2 502)	(356)	(2 815)
EBITDA**	13 597	14 503	3 525	5 337
Zysk na akcję (w PLN)	(0,03)	(0,07)	(0,01)	(0,08)

Pozycja sprawozdania z sytuacji majątkowej Grupy	30.09.2024 r.	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.	30.09.2023 r.
Aktywa ogółem	109 779	108 696	118 720	123 209
Kapitał własny	(71 827)	(71 471)	(70 862)	(73 025)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	37 941	37 941	37 941	37 941

*spadek przychodów jest w głównej mierze spowodowany zmianą struktury sieci (przekształcenia restauracji własnych we franczyzowe

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

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

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów Spółki	1.01.2024 r.- 30.09.2024 r.	1.01.2023 r.- 30.09.2023 r.	1.07.2024 r.- 30.09.2024 r.	1.07.2023 r.- 30.09.2023 r.
Przychody ze sprzedaży*	58 567	73 930	17 671	24 956
Zysk brutto	(1 462)	(3 577)	(296)	(2 666)
Zysk netto	(913)	(3 470)	(299)	(2 826)
EBITDA**	14 210	14 346	4 182	5 059
Zysk na akcję (w PLN)	(0,02)	(0,09)	(0,01)	(0,07)

Pozycja sprawozdania z sytuacji majątkowej Spółki	30.09.2024 r.	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.	30.09.2023 r.
Aktywa ogółem	112 328	108 352	118 367	122 402
Kapitał własny	(71 282)	(70 987)	(70 373)	(73 068)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	37 941	37 941	37 941	37 941

*spadek przychodów jest w głównej mierze spowodowany zmianą struktury sieci (przekształcenia restauracji własnych we franczyzowe

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

W ostatnich latach głównymi determinantami działań podejmowanych przez Grupę były zdarzenia które 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 w ocenie Zarządu nie miały potencjału do osiągnięcia oczekiwanej rentowności, spowodowało zmniejszenie skali działania Grupy. Powyższe czynniki znacząco wpłynęły na sytuację finansową Grupy.

Wyniki finansowe Grupy w głównej mierze zależą od poziomu sprzedaży gastronomicznej realizowanej przez sieć zarządzaną przez Grupę oraz wyniku generowanego przez restauracje (zysk brutto na sprzedaży). W okresie trzech kwartałów 2024 roku sieci zarządzane przez Grupę odnotowały wzrost sprzedaży gastronomicznej o 9,2% w stosunku do trzech kwartałów 2023 r. (sprzedaż realizowana przez lokale własne i franczyzowe, z wyłączeniem Piwiarni) (8,8% wzrostu na restauracjach porównywalnych, czyli działających zarówno na koniec każdego z miesięcy z raportowanego okresu, jak i na koniec miesięcy z analogicznego okresu roku ubiegłego). Zysk brutto na sprzedaży Grupy w pierwszych 9 miesiącach 2024 roku wyniósł 19,3 mln zł i 18,4 mln zł po skorygowaniu o wpływ MSSF 16; w analogicznym okresie roku ubiegłego odpowiednio: 21,5 mln zł i 18,9 mln zł po skorygowaniu o wpływ MSSF 16.

Analizując ogólną sytuację Grupy, oprócz bieżących wyników należy również mieć na uwadze strukturę bilansu Grupy, w tym wysoki stan zobowiązań Spółki dominującej, głównie powstałych w związku z historycznie zaciągniętym kredytem inwestycyjnym oraz pozostałych zobowiązań powstałych na skutek negatywnych zdarzeń, które miały miejsce w ostatnich latach, w tym w szczególności pandemii COVID-19 oraz rosnących kosztów prowadzenia działalności.

W związku z pandemią, celem zachowania płynności finansowej w okresie obniżonych o ok. 90% wpływów ze sprzedaży, Spółka pozyskała w 2021 r. z Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. pożyczkę 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 kwocie 14 mln. zł, oprocentowaną według stałej stopy 9,38%, której harmonogram spłaty zakłada spłatę rat odsetkowych do końca 2028 r. a w kolejnych dwóch latach spłatę całości zadłużenia w równych ratach kapitałowo odsetkowych.

Dodatkowo Spółka przeprowadziła uproszczone postępowanie restrukturyzacyjne (w 2022 r. uprawomocniło się postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu), umożliwiające zmianę warunków spłat wierzytelności objętych układem.

Zatwierdzenie układu oraz pozyskanie pożyczki z ARP S.A. znacznie poprawiło sytuację płynnościową Grupy w latach 2021-2022, ale spowodowało obciążenie bieżących przepływów ratami spłaty powyższych. Z uwagi na brak możliwości pozyskania kredytu (będący konsekwencją wysokiego wskaźnika zadłużenia) Spółka finansuje spłatę układu oraz pożyczki z ARP S.A. ze środków wygenerowanych z podstawowej działalności, środków pozyskanych z przekształceń, z windykacji należności oraz ze wzrostu bieżących zobowiązań.

Do końca 2023 roku Spółka spłaciła wierzytelności objęte układem w kwocie 13,7 mln zł; a w 9 miesięcy 2024 r. w kwocie 8,3 mln zł. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka zrealizowała w całości postanowienia układu w stosunku do wierzytelności z Grupy I (zobowiązania publiczno-prawne) i Grupy IV (wierzytelności do 10 tys. zł) oraz w istotnej części z Grupy V (wierzytelności powyżej 10 tys. zł), które zgodnie z układem zostaną uregulowane do końca 2024 r. Biorąc pod uwagę zrealizowane w ostatnim okresie przekształcenia i wystawione z tego tytułu faktury Spółka zakłada spłatę do końca 2024 roku w całości zobowiązań objętych uproszczonym postępowaniem restrukturyzacyjnym do wierzycieli z Grupy V, wobec czego do spłaty układu pozostaną Spółce wyłącznie wierzytelności wobec BOŚ S.A., których spłata zgodnie z układem jest rozłożona do sierpnia 2028 r.

Począwszy od 2025 r. Spółka będzie zobowiązana do realizowania układu wyłącznie do jednego wierzyciela BOŚ S.A. Harmonogram spłaty 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.

W okresie raportowym, Spółka wystąpiła do Ministerstwa Rozwoju i Technologii z wnioskiem o zmianę harmonogramu spłaty pożyczki w ARP S.A. Do dnia sporządzenia raportu Spółka nie otrzymała decyzji w tym zakresie. Spółka na dzień bilansowy nie uregulowała rat pożyczki począwszy od kwietnia br.

Dla sytuacji finansowej Grupy w krótkim terminie oprócz bieżących wyników finansowych kluczowe jest sprawne zarządzanie kapitałem obrotowym oraz realizowany przez Spółkę proces przekształceń restauracji własnych we franczyzowe, a w dłuższej perspektywie również rozwój sieci w modelu franczyzowym (nie wymagającym ponoszenia przez Grupę nakładów inwestycyjnych).

Wyniki finansowe Grupy oraz Spółki dominującej wraz z oceną czynników i nietypowych zdarzeń mających na nie wpływ

Sprawozdania finansowe zawarte w ramach raportów za trzy pierwsze kwartały 2024 roku sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”).

Wdrożenie w 2019 r. MSSF16 spowodowało istotne zmiany w danych sprawozdawczych, polegające m.in. na rozpoznaniu w pasywach zobowiązania z tytułu czynszów najmu dotyczących przyszłych okresów (zobowiązania leasingowe) oraz po stronie aktywów prawa do użytkowania tych lokali lub należności z tytułu subleasingu, natomiast w rachunku wyników: w miejsce kosztu czynszu pojawiła się amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz odsetki od zobowiązań leasingowych i należności z tytułu subleasingu. Ponadto z uwagi na fakt, że część umów najmu jest denominowana w EUR, zobowiązania leasingowe z umów najmu klasyfikowanych zgodnie z MSSF16 jako leasing są wyceniane po kursie z dnia bilansowego, a różnice kursowe powstałe na tej wycenie są rozpoznawane jako przychód lub koszt finansowy bieżącego okresu.

W ocenie Spółki może to powodować trudność w analizie wyników oraz struktury bilansu, a także w ocenie wskaźników rentowności i płynności. W związku z powyższym w dalszej części niniejszej noty obok danych zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych Spółka prezentuje dane skorygowane o wpływ MSSF 16.

Tab. Jednostkowy rachunek wyników za okres 1.01.2024 r.-30.09.2024 r. (9M 2024 r.) i 1.01.2023 r.-30.09.2023 r. (9M 2023 r.) (w tys. zł).

Pozycja	1.01.2024 r. – 30.09.2024 r.			1.01.2023 r. – 30.09.2023 r.			Odchylenie do porównywalnego	
	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	r/r dane w spr. fin.	r/r skorygowane o wpływ MSSF16
Przychody ze sprzedaży	58 567	7 495	66 062	73 930	3 814	77 744	(15 363)	(11 682)
Koszt własny sprzedaży	(39 377)	(8 396)	(47 773)	(52 895)	(6 408)	(59 303)	13 518	11 530
kor. MSSF16 czynsz KWS		(12 594)			(12 766)			
kor. MSSF16 amort. KWS		4 198			6 358			
Zysk brutto na sprzedaży	19 190	(901)	18 289	21 035	(2 594)	18 441	(1 845)	(152)
Koszty ogólnego zarządu	(17 489)	(571)	(18 060)	(16 940)	(584)	(17 524)	(549)	(536)
kor. MSSF16 czynsz KOZ		(1 388)			(1 203)			
kor. MSSF16 amort. KOZ		817			619			
(+) Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	1 701	(1 472)	229	4 095	(3 178)	917	(2 394)	(688)
Poz. przych. op.-koszty op.	5 201	(3 645)	1 556	1 171	(1 182)	(11)	4 030	1 566
Zysk na dział. operacyjnej	6 902	(5 117)	1 785	5 266	(4 360)	906	1 636	879
Koszty finansowe netto	(8 364)	2 076	(6 288)	(8 843)	2 844	(5 999)	479	(288)
kor. MSSF16 odsetki i odpisy na nal.		2 321			3 372			
kor. MSSF16 różnice kursowe		(244)			(528)			
Zysk przed podatkiem	(1 462)	(3 040)	(4 502)	(3 577)	(1 516)	(5 093)	2 115	590
Podatek dochodowy,	549	573	1 122	107	288	395	442	727
Zysk netto	(913)	(2 467)	(3 380)	(3 470)	(1 228)	(4 698)	2 557	1 318
Inne całkowite dochody	4		4	12		12		
Całkowite dochody	(909)	(2 467)	(3 376)	(3 458)	(1 228)	(4 686)	2 557	1 318
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	7 308	(5 186)	2 122	9 080	(6 977)	2 103	(1 772)	19

Tab. Jednostkowy rachunek wyników za okres 1.07.2024 r.-30.09.2024 r. (3Q2024 r.) i 1.07.2023 r. -30.09.2023 r. (3Q2023 r.) (w tys. zł).

Pozycja	1.07.2024 r. – 30.09.2024 r.			1.07.2023 r. – 30.09.2023 r.			Odchylenie do porównywalnego	
	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	r/r dane w spr. fin.	r/r skorygowane o wpływ MSSF16
Przychody ze sprzedaży	17 671	2 925	20 596	24 956	1 488	26 444	(7 285)	(5 848)
Koszt własny sprzedaży	(11 007)	(3 121)	(14 128)	(17 229)	(2 297)	(19 526)	6 222	5 399
kor. MSSF16 czynsz KWS		(4 240)			(4 710)			
kor. MSSF16 amort. KWS		1 119			2 413			
Zysk brutto na sprzedaży	6 664	(196)	6 468	7 727	(809)	6 918	(1 063)	(450)
Koszty ogólnego zarządu	(5 977)	(193)	(6 170)	(5 633)	(196)	(5 829)	(344)	(341)
kor. MSSF16 czynsz KOZ		(466)			(405)			
kor. MSSF16 amort. KOZ		273			209			
(+) Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	687	(389)	298	2 094	(1 005)	1 089	(1 407)	(791)
Poz. przych. op.-koszty op.	1 635	(1 057)	578	(226)	(17)	(243)	1 861	822
Zysk na dział. operacyjnej	2 322	(1 446)	876	1 868	(1 022)	846	454	31
Koszty finansowe netto	(2 618)	536	(2 082)	(4 534)	2 275	(2 259)	1 916	177
kor. MSSF16 odsetki i odpisy na nał.		648			1 157		-	-
Kor. MSSF16 różnice kursowe		(112)			1 118			
Zysk przed podatkiem	(296)	(910)	(1 206)	(2 666)	1 252	(1 414)	2 370	208
Podatek dochodowy,	(3)	145	142	(160)	(238)	(398)	157	540
Zysk netto	(299)	(765)	(1 064)	(2 826)	1 015	(1 811)	2 527	748
Inne całkowite dochody	4		4	-		-		
Całkowite dochody	(295)	(765)	(1 060)	(2 826)	1 015	(1 811)	2 527	748
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	1 860	(1 439)	421	3 191	(2 622)	569	(1 331)	(149)

Tab. Alternatywny pomiar wyników jednostkowych za okres 1.01.2024 r.-30.09.2024 r. (9M 2024 r.) i 1.01.2023 r.-30.09.2023 r. (9M 2023 r.)

Wskaźnik	1.01.2024 r. – 30.09.2024 r.			1.01.2023 r. – 30.09.2023 r.			Odchylenie do porównywalnego	
	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	r/r dane w spr. fin.	r/r skorygowane o wpływ MSSF16
EBITDA (tys. PLN)	14 210	(10 303)	3 907	14 346	(11 336)	3 010	(136)	896
Rentowność brutto na sprzedaży	32,8%		27,7%	28,5%		23,7%	4,3 p.p.	4,0 p.p.
Rentowność netto	(1,6)%		(5,1)%	(4,7)%		(6,0)%	3,1 p.p.	0,9 p.p.
Rentowność EBITDA	24,3%		5,9%	19,4%		3,9%	4,9 p.p.	2,0 p.p.

Przedstawione w tabeli dane to zdefiniowane poniżej wskaźniki:

- EBITDA = zysk/strata na działalności operacyjnej powiększona o amortyzację i odpisy na środki trwałe, wartości niematerialne i prawa do użytkowania
- Rentowność brutto na sprzedaży = Zysk(strata) brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży
- Rentowność netto = zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży
- Rentowność EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży

Tab. Alternatywny pomiar wyników jednostkowych za okres 1.07.2024 r.-30.09.2024 r. (3Q2024 r.) i 1.07.2023 r.-30.09.2023 r. (3Q2023 r.)

Wskaźnik	1.07.2024 r. – 30.09.2024 r.			1.07.2023 r. – 30.09.2023 r.			Odchylenie do porównywalnego	
	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	r/r dane w spr. fin.	r/r skorygowane o wpływ MSSF16
EBITDA (tys. PLN)	4 182	(2 885)	1 297	5 059	(3 644)	1 415	(877)	(118)
Rentowność brutto na sprzedaży	37,7%		31,4%	31,0%		26,2%	6,7 p.p.	5,2 p.p.
Rentowność netto	(1,7)%		(5,2)%	(11,3)%		(6,8)%	9,6 p.p.	1,7 p.p.
Rentowność EBITDA	23,7%		6,3%	20,3%		5,4%	3,4 p.p.	0,9 p.p.

Przedstawione w tabeli dane to zdefiniowane poniżej wskaźniki:

- EBITDA = zysk/strata na działalności operacyjnej powiększona o amortyzację i odpisy na środki trwałe, wartości niematerialne i prawa do użytkowania
- Rentowność brutto na sprzedaży = Zysk(strata) brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży
- Rentowność netto = zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży
- Rentowność EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży

W wynikach za raportowane okresy, zarówno narastająco za 9 miesięcy 2024 roku jak i za trzeci kwartał 2024 r. widać wpływ realizacji strategii w zakresie przekształcania sieci własnej we franczyzową w postaci zmniejszających się przychodów ze sprzedaży i kosztu własnego

sprzedaży (na skutek zaprzestanie ujmowania przychodów i kosztów lokali przekształconych w model franczyzowy w księgach Spółki) oraz ujęcia w miesiącach, w których następowało przekształcenie przychodów ze sprzedaży majątku Spółki w lokalach przekształcanych, rozpoznanie wyniku na subleasingu w przypadku lokali podnajmowanych lub przychodów z tytułu odstępnego w przypadku cesji umowy najmu lokalu na franczyzobiorcę (ujmowanych w pozostałych przychodach operacyjnych).

Jednostkowy wynik brutto na sprzedaży skorygowany o wpływ MSSF16 w okresie 9 miesięcy 2024 r. kształtował się na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniósł 18,3 mln zł w stosunku do 18,4 mln zł w roku ubiegłym, natomiast za okres 3Q 2024 r. wyniósł 6,5 mln zł w stosunku do 6,9 mln. za 3Q2023 r.

Zysk na działalności operacyjnej Spółki za 9 miesięcy 2024 r. po oczyszczeniu o wpływ MSSF16 zawiera 1,8 mln zł wyniku na sprzedaży dla franczyzobiorców majątku trwałego i wyposażenia, 0,7 mln zł przychodu z tytułu odstępnego umowy najmu. Łączny wynik na pozostałej działalności operacyjnej wynosi 1,6 mln zł po uwzględnieniu korekty o wpływ MSSF16.

Wynik netto skorygowany o wpływ MSSF16 w okresie 9 miesięcy 2024 r. wyniósł (-)3,4 mln zł w porównaniu do (-)4,7 mln zł w roku ubiegłym, natomiast EBITDA skorygowana o wpływ MSSF16 w pierwszych 9 miesiącach 2024 r. wyniosła 3,9 mln zł i była o 0,9 mln zł wyższa od analogicznego okresu roku ubiegłego; różnica w głównej mierze dotyczy wyniku rozpoznanego na przekształceniach, w tym przychody z tytułu odstępnego za lokale i wynik na sprzedaży majątku.

Wskaźnik rentowności brutto na sprzedaży uległ poprawie i wyniósł 27,7% (po skorygowaniu o wpływ MSSF16) w porównaniu do 23,7% - analogicznego wskaźnika za 9 miesięcy roku ubiegłego. Wskaźnik rentowności EBITDA skorygowany o wpływ MSSF 16 wzrósł z 3,9% w pierwszych 3 kwartałach 2023 r. do 5,9% w raportowanym okresie.

Tab. Skonsolidowany rachunek wyników za okres 1.01.2024 r.-30.09.2024 r. (9M2024 r.) i 1.01.2023 r.-30.09.2023 r. (9M2023 r.) (w tys. zł).

Pozycja	1.01.2024 r. – 30.09.2024 r.			1.01.2023 r. – 30.09.2023 r.			Odchylenie do porównywalnego	
	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	r/r dane w spr. fin.	r/r skorygowane o wpływ MSSF16
Przychody ze sprzedaży	59 811	7 356	67 167	75 709	3 814	79 523	(15 898)	(12 356)
Koszt własny sprzedaży	(40 495)	(8 286)	(48 781)	(54 225)	(6 408)	(60 633)	13 730	11 852
kor. MSSF16 czynsz KWS		(12 594)			(12 766)		-	-
kor. MSSF16 amort. KWS		4 308			6 358		-	-
Zysk brutto na sprzedaży	19 316	(930)	18 386	21 484	(2 594)	18 890	(2 168)	(504)
Koszty ogólnego zarządu	(17 524)	(571)	(18 095)	(16 983)	(581)	(17 564)	(541)	(531)
kor. MSSF16 czynsz KOZ		(1 388)			(1 206)		-	-
kor. MSSF16 amort. KOZ		817			625		-	-
(+) Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	1 792	(1 501)	291	4 501	(3 175)	1 326	(2 709)	(1 035)
Poz. przych. op.-koszty op.	4 361	(3 072)	1 289	971	(1 150)	(179)	3 390	1 467
Zysk na dział. operacyjnej	6 153	(4 573)	1 580	5 472	(4 325)	1 147	681	432
Koszty finansowe netto	(7 821)	2 088	(5 733)	(8 049)	2 844	(5 205)	228	(528)
kor. MSSF16 odsetki i odpisy na nał.		2 332			3 372		-	-
kor. MSSF16 różnice kursowe		(245)			(528)			
Zysk przed podatkiem	(1 668)	(2 486)	(4 154)	(2 577)	(1 481)	(4 058)	909	(96)
Podatek dochodowy,	703	468	1 171	75	281	356	628	815
Zysk netto	(965)	(2 018)	(2 983)	(2 502)	(1 200)	(3 702)	1 537	719
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	(965)	(2 018)	(2 983)	(2 502)	(1 200)	(3 702)	1 537	719
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	7 444	(5 296)	2 148	9 031	(6 983)	2 048	(1 587)	100

Tab. Skonsolidowany rachunek wyników za okres 1.07.2024 r.-30.09.2024 r. (3Q2024 r.) i 1.07.2023 r.-30.09.2023 r. (3Q2023 r.) (w tys. zł).

Pozycja	1.07.2024 r. – 30.09.2024 r.			1.07.2023 r. – 30.09.2023 r.			Odchylenie do porównywalnego	
	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	r/r dane w spr. fin.	r/r skorygowane o wpływ MSSF16
Przychody ze sprzedaży	18 701	2 786	21 487	25 388	1 488	26 876	(6 687)	(5 389)
Koszt własny sprzedaży	(11 983)	(3 011)	(14 994)	(17 596)	(2 297)	(19 893)	5 613	4 899
kor. MSSF16 czynsz KWS		(4 240)			(4 710)		-	-
kor. MSSF16 amort. KWS		1 229			2 413		-	-
Zysk brutto na sprzedaży	6 718	(225)	6 493	7 792	(809)	6 983	(1 074)	(490)
Koszty ogólnego zarządu	(5 992)	(193)	(6 185)	(5 559)	(194)	(5 753)	(433)	(432)
kor. MSSF16 czynsz KOZ		(466)			(404)		-	-
kor. MSSF16 amort. KOZ		273			210		-	-
(+) Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	726	(418)	308	2 233	(1 003)	1 230	(1 507)	(922)
Poz. przych. op.-koszty op.	808	(484)	324	(293)	(18)	(311)	1 101	636
Zysk na dział. operacyjnej	1 534	(902)	632	1 940	(1 021)	919	(406)	(286)
Koszty finansowe netto	(2 051)	547	(1 504)	(4 574)	2 274	(2 300)	2 523	796
kor. MSSF16 odsetki i odpisy na nal.		659			1 156		-	-
Kor. MSSF16 różnice kursowe		(112)			1 118			
Zysk przed podatkiem	(517)	(355)	(872)	(2 634)	1 252	(1 382)	2 117	510
Podatek dochodowy,	161	40	201	(181)	(238)	(419)	342	620
Zysk netto	(356)	(315)	(671)	(2 815)	1 015	(1 800)	2 459	1 129
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	(356)	(315)	(671)	(2 815)	1 015	(1 800)	2 459	1 129
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	1 991	(1 549)	442	3 397	(2 623)	774	(1 406)	(333)

Tab. Alternatywny pomiar wyników skonsolidowanych za okres 1.01.2024 r.-30.09.2024 r. (9M2024 r.) i 1.01.2023 r.-30.09.2023 r. (9M2023r.)

Wskaźnik	1.01.2024 r. – 30.09.2024 r.			1.01.2023 r. – 30.09.2023 r.			Odchylenie do porównywalnego	
	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	r/r dane w spr. fin.	r/r skorygowane o wpływ MSSF16
EBITDA (tys. PLN)	13 597	(9 869)	3 728	14 503	(11 308)	3 195	(906)	532
Rentowność brutto na sprzedaży	32,3%		27,4%	28,4%		23,8%	3,9 p.p.	3,6 p.p.
Rentowność netto	(1,6) %		(4,4) %	(3,3) %		(4,7) %	1,7 p.p.	0,2 p.p.
Rentowność EBITDA	22,7%		5,5%	19,2%		4,0%	3,6 p.p.	1,5 p.p.

Przedstawione w tabeli dane to zdefiniowane poniżej wskaźniki:

- EBITDA = zysk/strata na działalności operacyjnej powiększona o amortyzację i odpisy na środki trwałe, wartości niematerialne i prawa do użytkowania
- Rentowność brutto na sprzedaży = Zysk(strata) brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży
- Rentowność netto = zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży
- Rentowność EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży

Tab. Alternatywny pomiar wyników skonsolidowanych za okres 1.07.2024 r.-30.09.2024 r. (3Q2024 r.) i 1.07.2023 r.-30.09.2023 r. (3Q2023r.)

Wskaźnik	1.01.2024 r. – 30.09.2024 r.			1.01.2023 r. – 30.09.2023 r.			Odchylenie do porównywalnego	
	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	dane skorygowane o wpływ MSSF16	r/r dane w spr. fin.	r/r skorygowane o wpływ MSSF16
EBITDA (tys. PLN)	3 525	(2 451)	1 074	5 337	(3 644)	1 693	(1 812)	(619)
Rentowność brutto na sprzedaży	35,9%		30,2%	30,7%		26,0%	5,2 p.p.	4,2 p.p.
Rentowność netto	(1,9) %		(3,1) %	(11,1) %		(6,7) %	9,2 p.p.	3,6 p.p.
Rentowność EBITDA	18,8%		5,0%	21,0%		6,3%	(2,2) p.p.	(1,3) p.p.

Przedstawione w tabeli dane to zdefiniowane poniżej wskaźniki:

- EBITDA = zysk/strata na działalności operacyjnej powiększona o amortyzację i odpisy na środki trwałe, wartości niematerialne i prawa do użytkowania
- Rentowność brutto na sprzedaży = Zysk(strata) brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży
- Rentowność netto = zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży
- Rentowność EBITDA = EBITDA/przychody ze sprzedaży

Wyniki skonsolidowane oczyszczone o wpływ MSSF 16 za okres 9 miesięcy 2024 r. różnią się od jednostkowych głównie na skutek:

-wyłączenia transakcji przekształcenia lokali własnych we franczyzowe do spółki zależnej Sphinx Restaurants S.A., w kwocie 759 tys. zł (w tym: 69,2 tys. zł z tytułu rozliczenia memoriałowo opłaty za przekształcenie oraz 689,8 tys. zł z tytułu zysku na zbyciu majątku trwałego i wyposażenia z przekształconych lokali) pomniejszonej o odpis na straty kredytowe alokowany do należności od Sphinx Restaurants S.A. powstałych w wyniku w/w transakcji w kwocie 450,1 tys. zł,

-rozpoznania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2024 r. zysku na utracie kontroli nad W-Z.PL Sp. z o. o. w kwocie 577,4 tys. zł,

Analizując dane porównawcze należy wziąć pod uwagę fakt, że w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2023 ujęto wyniki 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).

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów jednostkowego i skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej Sfinks Polska

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

Pozycja	30.09.2024 r.			30.06.2024 r.			31.12.2023 r.			30.09.2023 r.		
	Dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	Dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	Dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	Dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16
Aktywa trwałe	85 557	(56 961)	28 596	85 757	(57 007)	28 750	95 851	(66 294)	29 557	101 791	(72 523)	29 268
Aktywa obrotowe, w tym:	26 771	(10 271)	16 500	22 595	(8 875)	13 720	22 516	(7 254)	15 262	20 611	(4 997)	15 614
zapasy	1 130		1 130	1 407		1 407	1 711		1 711	1 583		1 583
Aktywa razem	112 328	(67 231)	45 097	108 352	(65 882)	42 470	118 367	(73 548)	44 819	122 402	(77 520)	44 882
Kapitał własny	(71 282)	1 996	(69 286)	(70 987)	2 759	(68 228)	(70 373)	4 462	(65 911)	(73 068)	8 004	(65 064)
Zobowiązania i rezerwy na zob. długoterminowe, w tym	138 677	(52 501)	86 176	138 186	(52 209)	85 977	148 963	(60 620)	88 343	154 228	(68 092)	86 136
kredyty i pożyczki	79 254		79 254	80 221		80 221	81 669		81 669	81 006		81 006
pozostałe	59 423	(52 501)	6 922	57 965	(52 209)	5 756	67 294	(60 620)	6 674	73 222	(68 092)	5 130
Zobowiązania i rezerwy na zob. krótkoterminowe, w tym	44 933	(16 726)	28 207	41 153	(16 432)	24 721	39 777	(17 390)	22 387	41 242	(17 433)	23 809
kredyty i pożyczki	4 611		4 611	3 288		3 288	789		789	774		774
pozostałe	40 322	(16 726)	23 596	37 865	(16 432)	21 433	38 988	(17 390)	21 598	40 468	(17 433)	23 035
Pasywa razem	112 328	(67 231)	45 097	108 352	(65 882)	42 470	118 367	(73 548)	44 819	122 402	(77 521)	44 881

Tab. Alternatywny pomiar wyników jednostkowych

Pozycja	30.09.2024 r.		30.06.2024 r.		31.12.2023 r.		30.09.2023 r.	
	Dane sprawozdawcze	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	Dane sprawozdawcze	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	Dane sprawozdawcze	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	Dane sprawozdawcze	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16
Wsk. bieżącej płynności	0,6	0,6	0,5	0,6	0,6	0,7	0,5	0,7
Wsk. przyspieszonej płynności	0,6	0,5	0,5	0,5	0,5	0,6	0,5	0,6
Wsk. ogólnego zadłużenia	1,6	2,5	1,7	2,6	1,6	2,5	1,6	2,4

Przedstawione w tabeli dane to zdefiniowane poniżej wskaźniki:

- wsk. bieżącej płynności = $\text{aktywa obrotowe} / \text{zob. krótkoterminowe}$
- wsk. przyspieszonej płynności = $(\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}) / \text{zob. krótkoterminowe}$
- wsk. ogólnego zadłużenia = $\text{zobowiązania razem} / \text{aktywa razem}$

Suma bilansowa w Spółce skorygowana o wpływ MSSF16 na dzień 30.09.2024 r. wzrosła w stosunku do 30.06.2024 r. o 2,6 mln zł. Po stronie aktywów w wartościach skorygowanych o wpływ MSSF 16 Spółka odnotowała wzrost należności o 3,4 mln zł oraz spadek zapasów o 0,3 mln zł i środków pieniężnych o 0,3 mln zł, natomiast po stronie pasywów w wartościach skorygowanych o wpływ MSSF 16 - wzrost przychodów przyszłych okresów o 2,1 mln zł, kredytów i pożyczek o 0,4 mln zł, wzrost pozostałych zobowiązań i rezerw o 1,2 mln zł i spadek kapitału własnego o 1,1 mln zł.

Na powyższy wpływ miało głównie rozpoznanie po stronie aktywów należności od Sphinx Restaurants S.A. z tytułu sprzedaży majątku trwałego i wyposażenia w lokalach przekształconych na franczyzowe i opłaty z tytułu przekształcenia w kwocie 4,4 mln zł., a po stronie pasywów wyniku zrealizowanego na tych transakcjach w kwocie 0,8 mln zł i przychodów przyszłych okresów w kwocie 2,6 mln zł (wykazanych w tabeli powyżej w pozycjach pozostałych zobowiązań).

Na dzień bilansowy kapitał własny Spółki po oczyszczeniu o wpływ MSSF16 jest ujemny i wynosi (-) 69,1 mln zł; wskaźniki płynności utrzymują się na niskim poziomie. Wskaźnik ogólnego zadłużenia Spółki wynosi 1,6, co jest w istotnej mierze wynikiem wysokiej ekspozycji kredytu bankowego wynikającej z historii Spółki, jak również skutkiem pandemii oraz konieczności pozyskania finansowania dłużnego celem zachowania płynności.

Tab. Sytuacja majątkowa Grupy (w tys. zł)

Pozycja	30.09.2024 r.			30.06.2024 r.			31.12.2023 r.			30.09.2023 r.		
	Dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	Dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	Dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	Dane w sprawozdaniu finansowym	wpływ MSSF16	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16
Aktywa trwałe	86 373	(57 435)	28 938	85 758	(57 007)	28 751	95 853	(66 294)	29 559	101 774	(72 523)	29 251
Aktywa obrotowe, w tym:	23 406	(9 347)	14 059	22 938	(8 875)	14 063	22 867	(7 254)	15 613	21 435	(4 997)	16 438
zapasy	1 387		1 387	1 406		1 406	1 711		1 711	1 583		1 583
Aktywa razem	109 779	(66 782)	42 997	108 696	(65 882)	42 814	118 720	(73 548)	45 172	123 209	(77 520)	45 689
Kapitał własny	(71 827)	2 445	(69 382)	(71 471)	2 759	(68 712)	(70 862)	4 462	(66 400)	(73 025)	8 004	(65 021)
Zobowiązania i rezerwy na zob. długoterminowe, w tym	136 723	(52 501)	84 222	138 186	(52 209)	85 977	148 963	(60 620)	88 343	154 228	(68 092)	86 136
kredyty i pożyczki	79 254		79 254	80 221		80 221	81 669		81 669	81 006		81 006
pozostałe	57 469	(52 501)	4 968	57 965	(52 209)	5 756	67 294	(60 620)	6 674	73 222	(68 092)	5 130
Zobowiązania i rezerwy na zob. krótkoterminowe, w tym	44 883	(16 726)	28 157	41 981	(16 432)	25 549	40 619	(17 390)	23 229	42 006	(17 433)	24 573
kredyty i pożyczki	4 611		4 611	3 728		3 728	1 219		1 219	1 200		1 200
pozostałe	40 272	(16 726)	23 546	38 253	(16 432)	21 821	39 400	(17 390)	22 010	40 806	(17 433)	23 373
Pasywa razem	109 779	(66 782)	42 997	108 696	(65 882)	42 814	118 720	(73 548)	45 172	123 209	(77 521)	45 688

Tab. Alternatywny pomiar wyników skonsolidowanych

Pozycja	30.09.2024 r.		30.06.2024 r.		31.12.2023 r.		30.09.2023 r.	
	Dane sprawozdawcze	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	Dane sprawozdawcze	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	Dane sprawozdawcze	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16	Dane sprawozdawcze	Dane skorygowane o wpływ MSSF 16
Wsk. bieżącej płynności	0,5	0,5	0,5	0,6	0,6	0,7	0,5	0,7
Wsk. przyspieszonej płynności	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,6	0,5	0,6
Wsk. ogólnego zadłużenia	1,7	2,6	1,7	2,6	1,6	2,5	1,6	2,4

Przedstawione w tabeli dane to zdefiniowane poniżej wskaźniki:

- *wsk. bieżącej płynności* = aktywa obrotowe/zob. krótkoterminowe
- *wsk. przyspieszonej płynności* = (aktywa obrotowe- zapasy) /zob. krótkoterminowe
- *wsk. ogólnego zadłużenia* = zobowiązania razem/aktywa razem

Wskaźniki płynności Grupy są zbliżone do jednostkowych a czynniki wpływające na sytuację majątkową Grupy są analogiczne do czynników wpływających na sytuację finansową Spółki, wobec czego Spółka nie przedstawia osobnej analizy wskaźników płynności Grupy.

Informacje o udzielonych przez Spółkę lub jednostki od niej zależne znaczących, poręczeniach kredytu lub pożyczki lub jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu dla których łączna wartość udzielonych poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca.

W okresie raportowym Spółka ani Grupa nie udzieliły ani nie otrzymały znaczących nowych poręczeń ani gwarancji.

Informacje o transakcjach zawartych przez Sfinks Polska S.A. lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

Szczegółowe informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi zamieszczono w nocie 37 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz finansowych

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń. Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym

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. 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 ryzyko wzrostu wskaźnika inflacji, co może negatywnie wpływać na ceny zakupów towarów i usług realizowanych przez Grupę. 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.

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

W ostatnich latach na sytuację finansową Grupy znacząco wpływała sytuacja epidemiologiczna na rynku polskim oraz pośrednio na rynkach europejskich. 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. Mimo, iż stan zagrożenia epidemicznego spowodowany zakażeniami wirusem COVID-19 został na terenie Polski zniesiony 1 lipca 2023 r., to należy mieć na uwadze, że zdarzenia o podobnym charakterze mogą wystąpić w przyszłości, a w razie ich ewentualnego wystąpienia – negatywnego wpływu na przychody generowane przez restauracje i w efekcie na pogorszenie płynności Grupy.

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

Zmiany 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 publicznoprawnym 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.

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 Grupy 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 z 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 okresie 9 miesięcy 2024 r. o ok. 0,3 mln 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 za okres 9 miesięcy 2024 r. o ok. 0,3 mln zł.

Ponadto, pomimo, iż Grupa dokonuje większości zakupów surowców spożywczych w złotych polskich, istotne wahania kursów walutowych wpływają na ceny tych surowców. Wahania cen surowców spożywczych przekładają się 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.

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 energii elektrycznej oraz zarządzanie ceną sprzedaży dań w restauracjach.

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, w szczególności w kontekście zaprzestania obowiązywania cen maksymalnych energii elektrycznej dla podmiotów gospodarczych

Ryzyko wzrostu cen surowców i usług

Kształtowanie się cen na rynku surowców i usług ma istotny wpływ na poziom kosztów funkcjonowania restauracji. Głównymi czynnikami wpływającymi na cenę surowców są presje kosztowe związane m.in. z poziomem inflacji, kosztami pracy i kosztami surowców energetycznych oraz 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).

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.

Poniżej zaprezentowano przepływy zobowiązań i należności 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 2024 r.

Okres wymagalności	Kredyty, pożyczki, pomoc publiczna - PFR	Leasing finansowy*	Zobowiązania handlowe i pozostałe	RAZEM
do 1 miesiąca	1 340	1 447	16 352	19 139
od 1 do 3 miesięcy	1 103	2 923	1 459	5 485
od 3 miesięcy do 1 roku	10 110	12 926	2 873	25 909
Razem płatności do 1 roku	12 553	17 296	20 684	50 533
od 1 roku do 5 lat	90 563	41 279	1 127	132 969
powyżej 5 lat	9 637	33 021	30	42 688
Razem płatności	112 753	91 596	21 841	226 190
korekta o przyszłe koszty finansowe	(28 888)	(22 366)	(6)	(51 260)
Wartość bilansowa	83 865	69 230	21 835	174 930

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

Tab. Przepływy z tytułu należności finansowych Grupy (w tys. zł) wg terminów wymagalności według stanu na 30 września 2024 r.

Okres wymagalności	Pożyczki	Należności leasingowe	Należności handlowe i pozostałe	RAZEM
do 1 miesiąca	1 773	797	29 522	32 092
od 1 do 3 miesięcy	-	1 665	730	2 395
od 3 miesięcy do 1 roku	-	7 489	683	8 172
Razem płatności do 1 roku	1 773	9 951	30 935	42 659
od 1 roku do 5 lat	82	19 227	3 061	22 370
powyżej 5 lat	-	4 308	890	5 198
czas nieokreślony	-	-	3 144	3 144
Razem płatności	1 855	33 486	38 030	73 371
korekta o przyszłe przychody finansowe	(55)	(5 307)	(569)	(5 931)
Odpisy	(1 712)	(226)	(21 346)	(23 284)
Wartość bilansowa	88	27 953	16 115	44 156

* głównie z tytułu rozpoznania w sprawozdaniach przyszłych należności z umów podnajmu zgodnie z MSSF16

W 3 kwartałach 2024 r. sieć zarządzana przez Grupę zrealizowała sprzedaż gastronomiczną, z wyłączeniem sieci Piwiarnia, wyższą od analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost sprzedaży wyniósł 9,2%). Rok 2024 jest kolejnym rokiem, w którym Spółka realizuje postanowienia układu i do dnia bilansowego dokonała płatności rat układowych w kwocie 8,3 mln zł, jednak, z uwagi na opóźnienia w realizacji prognoz finansowych, w tym w zakresie przekształceń restauracji własnych we franczyzowe zaplanowanych na pierwsze półrocze bieżącego roku, Spółka musiała finansować się kredytem kupieckim oraz wystąpić z wnioskiem o zmianę harmonogramu spłaty pożyczki z ARP S.A. Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie realizowała płatności rat pożyczki z ARP S.A. począwszy od kwietnia 2024 r.

Biorąc pod uwagę zrealizowane w ostatnim okresie przekształcenia i wystawione z tego tytułu faktury Spółka zakłada, że do końca 2024 roku zostaną spłacone w całości zobowiązania objęte uproszczonym postępowaniem restrukturyzacyjnym do wszystkich wierzycieli układowych z wyjątkiem BOŚ S.A., którego spłata zgodnie z układem jest rozłożona do sierpnia 2028 r.

W ocenie Zarządu Grupa będzie kontynuowała realizowany wzrost sprzedaży gastronomicznej, zrealizuje proces przekształceń restauracji własnych we franczyzowe i biorąc pod uwagę zakładany rozwój sieci franczyzowej, w ocenie Zarządu, środki generowane przez Grupę, będą wystarczające na pokrycie bieżących kosztów, realizację postanowień układu i sukcesywną spłatę przeterminowanych zobowiązań.

Nie można jednak wykluczyć, że Grupa nie pozyska planowanych środków z procesu przekształceń lub kondycja finansowa dłużników Grupy wpłynie na brak ściągальności należności. Ponadto 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.

Może to doprowadzić do pogłębienia zatorów płatniczych i spowodować negatywne konsekwencje dla działalności Grupy, takie jak skrócenie terminów płatności w zakupach, konieczność dokonywania przedpłat za zamówienia czy utrata lokali.

Ryzyko związane z poziomem i strukturą zadłużenia

Grupa na dzień bilansowy wykazuje zobowiązania i rezerwy oczyszczone z MSSF 16 na poziomie 112,4 mln zł (łącznie kwota zobowiązań i rezerw wykazana w sprawozdaniu, tj. 181,6 mln zł pomniejszona o 69,2 mln zł zobowiązań wynikających z zastosowania MSSF16), z czego do najistotniejszych należy zadłużenie w BOŚ S.A. z tytułu kredytu opisane w nocy 26 sprawozdania skonsolidowanego, pożyczka z ARP S.A. oraz krótkoterminowe zobowiązania handlowe, w tym objęte UPR. 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). Na dzień bilansowy Spółka nie zrealizowała kovenantów. Wprawdzie umowa kredytowa przewiduje uprawnienie banku do jej wypowiedzenia, skorzystania z zabezpieczeń 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 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 nocy 29 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W ocenie Zarządu w oparciu o dotychczas istniejącą linię orzecznictwa w zakresie działania siły wyższej jak i wskazania doktryny prawniczej w tym zakresie jak i fakt, iż znacząca część potencjalnie możliwych do zgłoszenia roszczeń w tym zakresie uległa przedawnieniu, 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 0,8 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. 0,8 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 26 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 realizowanym przez Grupę procesem przekształceń restauracji własnych we franczyzowy udział przychodów Grupy z tytułu sprzedaży usług gastronomicznych, realizowanej gotówkowo lub z wykorzystaniem kart płatniczych, a tym samym z niematerialnym ryzykiem kredytowym ulega stopniowemu pomniejszeniu. Pozostała część przychodów Grupy to w głównej mierze sprzedaż realizowana do podmiotów prowadzących restauracje pod markami zarządzanymi przez Grupę, w tym oprócz opłaty franczyzowej również z innych tytułów, w tym w szczególności z tytułu umów podnajmu lub przychody od stałych kontrahentów Grupy (głównie dostawców centralnych). Stan należności na dzień bilansowy (po wyłączeniu należności budżetowych i należności z tytułu subleasingu wg MSSF16) wynosi 14,0 mln zł.

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

3. Dodatkowe informacje

Zasady sporządzenia Sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej Sfinks Polska oraz spółki Sfinks Polska S.A.

Niniejsze sprawozdanie, zostało sporządzone na podstawie § 66 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. poz. 757 z późn. zm.), dalej zwanego "Rozporządzeniem". Zarząd Spółki sporządził Sprawozdanie z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w formie jednego dokumentu.

Sprawozdania finansowe zawarte w ramach raportów za 3 kwartał 2024 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”). O ile nie wskazano inaczej, dane finansowe przedstawione w sprawozdaniach finansowych zostały wyrażone w tys. złotych.

Sprawozdanie zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. oraz za okres od 1 lipca 2024 r. do 30 września 2024 r. Okresami porównawczymi są odpowiednio okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. oraz okres od 1 lipca 2023 r. do 30 września 2023 r.

Osoby zarządzające i nadzorujące Sfinks Polska S.A.

Skład osobowy zarządu Sfinks Polska S.A.

Skład Zarządu Spółki dominującej od dnia 1 stycznia 2024 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 Sfinks Polska S. A.

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej w okresie od 1 stycznia 2024 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 – członek Rady Nadzorczej.

Liczba i wartość akcji Sfinks Polska S.A. i podmiotów z Grupy Kapitałowej Sfinks Polska będących 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 2024 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu.

Tab. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, na dzień bilansowy, tj. 30 września 2024 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu.

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale /głosach (w %)
Mateusz Cacek ¹	4 621 373	12,18
Mariola Krawiec-Rzeszotek ²	1 733 046	4,56
Dariusz Górnicki ³	212 640	0,56
Artur Wasilewski	309	0,00
Razem	6 567 368	17,30

¹Na 3.853.332 szt. akcji ustanowiony został zastaw rejestrowy na rzecz Skarbu Państwa RAPORT BIEŻĄCY nr 35/2021

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 datach akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2024 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.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Spółki na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, na dzień bilansowy, tj. 30 września 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu.

Tab. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, na dzień bilansowy, tj. 30 września 2024 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu.

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale /głosach (w %)
Mateusz Cacek ¹	4 621 373	12,18
Michalina Marzec ¹	3 370 313	8,88
Pozostali akcjonariusze	29 949 368	78,94
Razem	37 941 054	100,00

¹ Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym nr 49/2020 Mateusza Cacka oraz Michalinę Marzec łączy 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 RAPORT BIEŻĄCY nr 49/2020

Udziały własne Sfinks Polska S.A.

W raportowanym okresie Spółka dominująca nie dokonywała nabycia akcji własnych.

Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Sfinks Polska w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Zdarzenia, które miały miejsce do daty bilansowej

W dniu 20 marca 2024 r. Zarząd Spółki dominującej podjął, w związku ze złożeniem przez uprawnionych Akcjonariuszy wniosków w tym zakresie, uchwałę o zamianie 1.389.333 sztuk akcji imiennych serii R Sfinks na akcje na okaziciela, działając w oparciu o § 8 ust. 2 lit. c) Statutu Spółki. Po zamianie akcje tej serii dzielą się na: 4.982.337 akcji zwykłych na okaziciela oraz 759 205 akcji imiennych.

Z dniem 7 maja 2024 r. 1.389.333 akcji zwykłych na okaziciela serii R Spółki - o wartości nominalnej 1,00 PLN zostało zarejestrowanych przez KDPW S.A. w depozycie papierów wartościowych oraz dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW, o czym Spółka informowała w raportach bieżących 8/2024 i 9/2024.

W dniu 27 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. podjęło uchwałę w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego dla wybranych osób spośród członków zarządów, pracowników i współpracowników Spółki i spółek z jej grupy kapitałowej oraz uchwałę w sprawie emisji, w celu realizacji Programu Motywacyjnego, warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii T oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze

emisji akcji serii T, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji serii T do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki oraz uchwałę nr 24 w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki. Zmiany Statutu zostały zarejestrowane postanowieniami Sądu Rejonowego z dnia 02.09.2024 r., o czym Spółka informowała w raportach bieżących 13/2024, 17/2024 oraz 18/2024.

W dniu 21 sierpnia 2024 r. Sfinks Polska S.A. zawarła umowę masterfranczyzy dotyczącą rozwoju sieci restauracji „Sphinx” na terytorium Egiptu i Arabii Saudyjskiej z firmą GRG for Development and Projects Management Egyptian Shareholding Company z siedzibą w Kairze („GRG”), która ma obowiązywać przez okres 10 lat, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym 17/2024.

Zdarzenia, które miały miejsce po dacie bilansowej

Po dacie bilansowej nie wystąpiły inne istotne zdarzenia niż opisane w sprawozdaniu.

Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Sfinks Polska S.A. lub jej jednostki zależnej

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 sprzed restrukturyzacji zadłużenia finansowego. Spółka posiada 100%-owe odpisy aktualizacyjne na należności dochodzone w postępowaniu sądowym i egzekucyjnym.

Sprawy sądowe

W okresie raportowym nie były wszczynane istotne sprawy sądowe. W toku pozostawała sprawa egzekucyjna i sprawa z powództwa Sfinks Polska S.A. przeciwko osobie fizycznej o uznanie w stosunku do Spółki, za bezskuteczną, czynności przeniesienia nieruchomości dokonanej przez tę osobę, które Spółka wносиła jako dodatkowe działanie związane z egzekwowaniem prawomocnie zasądzonej na jej rzecz należności w kwocie 620 tys. zł od dłużników będących osobami fizycznymi.

Postępowania egzekucyjne

W okresie raportowym w toku pozostawały wszczęte przed 2024 r. cztery postępowania egzekucyjne z wniosku Sfinks Polska S.A. przeciwko NIL Sp. z o.o. na łączną kwotę 807,5 tys. i postępowania egzekucyjne przeciwko osobom fizycznym na kwotę ok. 1.400 tys. zł. Nie były wszczynane i nie toczyły w okresie raportowym inne istotne postępowania egzekucyjne.

Przeciwko Sfinks Polska S.A.

Sprawy sądowe

Sprawa z powództwa PFR S.A. o zapłatę 2.704,8 tys. zł wraz odsetkami ustawowymi oraz kosztami procesu w wysokości 142,5 tys. zł. Roszczenie PFR S.A. dotyczy zwrotu subwencji opisanej poniżej. W dniu 29 sierpnia wydany został przez Sąd Okręgowy w Warszawie nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, doręczony Spółce po dacie bilansowej – nieprawomocny. Spółka zaskarżyła nakaz w całości bowiem w jej ocenie roszczenie PFR SA jest bezzasadne i brak było podstaw do jego wydania. Spółka regulowała raty zgodnie z warunkami układu. Sprawa w toku.

Decyzją z dnia 26 kwietnia 2024 r., PFR S.A. wezwał Spółkę do zwrotu całej otrzymanej przez Spółkę subwencji finansowej (tj. 3,5 mln zł) w terminie 14 dni, wskazując jako podstawę uzasadnione podejrzenie wystąpienia nadużyć, ale bez jakiegokolwiek ich wskazania i uzasadnienia. Spółka posiada uzasadnione przekonanie należytego wykorzystania przyznanej kwoty subwencji i zwróciła się do PFR o wyjaśnienie przyczyn otrzymania wezwania oraz ponownie wniosła o umorzenie subwencji. Spółka wskazuje jednocześnie, że pełna kwota subwencji została objęta układem w postępowaniu restrukturyzacyjnym Spółki, wobec czego powinna być przez Spółkę regulowana zgodnie z jego warunkami dla wierzytelności zaliczonych do grupy V, tj. spłacie podlega nie cała kwota subwencji, lecz 1,1 mln zł, z czego zważywszy na dotychczas dokonane przez Spółkę w wykonaniu układu spłaty na rzecz PFR, na dzień sporządzenia raportu do spłaty pozostało 87,3 tys. zł w 2 miesięcznych ratach. PFR S.A. nie udzieliło odpowiedzi na wniosek Spółki o udzielenie wyjaśnień w powyższej sprawie i PFR S.A. skierowała sprawę do sądu. W dniu 29 sierpnia wydany został przez Sąd Okręgowy w Warszawie nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, doręczony Spółce po dacie bilansowej – nieprawomocny. Spółka zaskarżyła nakaz w całości bowiem w jej ocenie roszczenie PFR SA jest bezzasadne i brak było podstaw do jego wydania. Spółka regulowała raty zgodnie z warunkami układu. Sprawa w toku.

Sprawa z powództwa Dyrektora Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Warszawie przeciwko Sfinks Polska S.A. o zapłatę 94 tys. zł tytułem zwrotu części otrzymanej dotacji powiększoną o odsetki. W grudniu 2023 r. Sąd Rejonowy dla Warszawy – Woli w Warszawie II Wydział Cywilny wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym obejmujący ww. kwotę, doręczony Spółce w kwietniu 2024 r. Spółka wniosła sprzeciw zaskarżając go w całości - sprawa w toku.

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

Postępowania sądowe z udziałem spółek zależnych

Z powództwa spółek zależnych

W raportowanym okresie z powództwa W-Z.PL Sp. z o.o. 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 w lutym 2024 r. złożyła apelację. Sprawa w toku.

Na dzień bilansowy spółka nie należy do Grupy Kapitałowej.

Przeciwko spółkom zależnym

W raportowanym okresie toczyło się ponadto jedno postępowanie przeciwko W-Z.PL Sp. z o.o. 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.

Na dzień bilansowy spółka nie należy do Grupy Kapitałowej.

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

Sprawa z wniosku TWFM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 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.

W okresie raportowym w toku pozostawały ponadto wszczęte w ubiegłych latach: dwie sprawy z wniosków osób fizycznych - dłużników Spółki, o ogłoszenie w stosunku do nich upadłości, co do których Spółka dominująca dokonała zgłoszenia przysługujących jej wierzytelności w wysokości 2 360 tys. zł i 254 tys. zł oraz postępowanie upadłościowe dłużnika Spółki – osoby fizycznej, w którym Spółka zgłosiła wierzytelność w kwocie 421 tys. zł.

Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2024 Grupa nie prowadziła takich działań.

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 Sfinks Polska S.A.

Poza informacjami zaprezentowanymi w sprawozdaniach finansowych odpowiednio Jednostki dominującej oraz Grupy Kapitałowej Sfinks Polska za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 września 2024 roku oraz w niniejszym Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy i Spółki 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.

4. Oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdań

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

Miejsce i data podpisania sprawozdania

Zalesie Górne, 29 listopada 2024 r.

Podpisy członków Zarządu reprezentujących Spółkę dominującą:

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



**Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r.**

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

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 za okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku i na dzień 30.09.2024 roku.

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

	Strona
Śródroczne zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r. wykazujące stratę netto w kwocie 913 tys. zł oraz ujemny całkowity dochód w kwocie 909 tys. zł	3
Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2024 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 112.328 tys. zł	4
Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r., wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę 909 tys. zł	6
Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 997 tys. zł	7
Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego	9

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd do publikacji w dniu 29 listopada 2024 r.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Śródroczne zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 września 2024r.

	Nota	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	7	58 567	73 930	17 671	24 956
Koszt własny sprzedaży	8	(39 377)	(52 895)	(11 007)	(17 229)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		19 190	21 035	6 664	7 727
Koszty ogólnego zarządu	8	(17 489)	(16 940)	(5 977)	(5 633)
Pozostałe przychody operacyjne	9	7 291	2 977	2 294	637
Pozostałe koszty operacyjne	10	(2 118)	(1 846)	(324)	(404)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	11	28	40	(335)	(459)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 902	5 266	2 322	1 868
Przychody finansowe	12	2 628	3 010	944	(27)
Koszty finansowe	12	(10 735)	(11 288)	(3 523)	(4 123)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe	11	(257)	(565)	(39)	(384)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 462)	(3 577)	(296)	(2 666)
Podatek dochodowy	13	549	107	(3)	(160)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(913)	(3 470)	(299)	(2 826)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(913)	(3 470)	(299)	(2 826)
Działalność zaniechana					
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		(913)	(3 470)	(299)	(2 826)
Przypadający:					
Akcjonariuszom		(913)	(3 470)	(299)	(2 826)
Inne całkowite dochody które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków					
Skutki wyceny aktywów finansowych		-	-	-	-
Korekty wynikające z przeklasyfikowania		5	15	5	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(1)	(3)	(1)	-
Inne całkowite dochody (netto)		4	12	4	-
Całkowite dochody ogółem		(909)	(3 458)	(295)	(2 826)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2024r.

	Nota	Na dzień 30.09.2024 PLN'000	Na dzień 30.06.2024 PLN'000	Na dzień 31.12.2023 PLN'000	Na dzień 30.09.2023 PLN'000
Aktywa trwałe					
Wartości niematerialne	15	6 056	6 110	5 813	5 965
Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	16	35 262	36 343	45 825	54 889
Rzeczowe aktywa trwałe	17	6 782	6 929	8 990	9 224
Należności długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	20	21 061	20 057	19 435	15 780
Należności długoterminowe inne	21	4 680	4 733	4 982	5 055
Pożyczki udzielone długoterminowe	23	-	-	-	579
Udziały w innych jednostkach	19	102	102	102	102
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	11 614	11 483	10 704	10 197
Aktywa trwałe razem		85 557	85 757	95 851	101 791
Aktywa obrotowe					
<u>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		26 771	22 595	22 516	20 611
Zapasy	24	1 130	1 407	1 711	1 583
Należności handlowe oraz pozostałe należności	21	14 767	11 346	11 913	12 128
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	20	10 250	8 874	7 254	4 997
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	23	-	-	17	164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	624	968	1 621	1 739
<u>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</u>		-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem		26 771	22 595	22 516	20 611
Aktywa razem		112 328	108 352	118 367	122 402

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

	Nota	Na dzień 30.09.2024 PLN'000	Na dzień 30.06.2024 PLN'000	Na dzień 31.12.2023 PLN'000	Na dzień 30.09.2023 PLN'000
Kapitały własne					
Kapitał podstawowy	25	37 941	37 941	37 941	37 941
Zyski zatrzymane		(112 495)	(112 196)	(111 582)	(114 277)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	25	1 045	1 045	1 045	1 045
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	25	(81)	(85)	(85)	(85)
Inne składniki kapitału własnego	25	2 308	2 308	2 308	2 308
Kapitały własne razem		(71 282)	(70 987)	(70 373)	(73 068)
Zobowiązania długoterminowe					
Pożyczki i kredyty bankowe	26	79 254	80 221	81 669	81 006
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	52 502	52 210	60 620	68 092
Rezerwy długoterminowe	30	178	178	178	163
Przychody rozliczane w czasie - długoterminowe	34	6 134	4 557	5 008	3 464
Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów	28	-	-	-	445
Inne zobowiązania długoterminowe	28	609	1 020	1 488	1 058
Zobowiązania długoterminowe razem		138 677	138 186	148 963	154 228
Zobowiązania krótkoterminowe					
<u>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</u>		44 933	41 153	39 777	41 242
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	33	19 730	18 063	18 342	18 047
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	33	259	118	37	34
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	695	706	697	636
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	16 729	16 447	17 442	17 509
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26	4 611	3 288	789	774
Rezerwy krótkoterminowe	30	1 413	1 592	1 063	1 594
Przychody rozliczane w czasie	34	1 496	939	1 407	2 648
<u>Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</u>		-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		44 933	41 153	39 777	41 242
Zobowiązania razem		183 610	179 339	188 740	195 470
Pasywa razem		112 328	108 352	118 367	122 402

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 września 2024r. (w tys. PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał z tytułu agio	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Inne kapitały własne	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne - akcjonariusze Spółki	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
01.01.2024	37 941	1 045	(85)	2 308	(111 582)	(70 373)		(70 373)
Zysk netto	-	-	-	-	(913)	(913)	-	(913)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	4	-	-	4	-	4
30.09.2024	37 941	1 045	(81)	2 308	(112 495)	(71 282)	-	(71 282)

					Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne - akcjonariusze Spółki	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
01.01.2024	37 941	1 045	(85)	2 308	(111 582)	(70 373)		(70 373)
Zysk netto	-	-	-	-	(614)	(614)	-	(614)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
30.06.2024	37 941	1 045	(85)	2 308	(112 196)	(70 987)	-	(70 987)

	37941	Kapitał z tytułu agio	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Inne kapitały własne	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne - akcjonariusze Spółki	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
01.01.2023	37 941	1 045	(97)	2 308	(110 807)	(69 610)		(69 610)
Zysk netto	-	-	-	-	(775)	(775)	-	(775)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	12	-	-	12	-	12
31.12.2023	37 941	1 045	(85)	2 308	(111 582)	(70 373)	-	(70 373)

		Kapitał z tytułu agio	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Inne kapitały własne	Zyski zatrzymane	Razem kapitały własne - akcjonariusze Spółki	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
01.01.2023	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)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2024r.

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej				
Zysk brutto roku obrotowego	(1 462)	(3 577)	(296)	(2 666)
Korekty:	11 746	16 408	3 622	7 859
Podatek dochodowy zapłacony	(145)	(194)	-	(124)
Różnice kursowe	(241)	(524)	(109)	1 120
Amortyzacja środki trwałe	893	1 145	241	358
Amortyzacja wartości niematerialne	586	830	208	274
Amortyzacja aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	5 035	7 029	1 394	2 638
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych	985	529	53	394
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych	(346)	(483)	(84)	(483)
Zmiana odpisu z tytułu utraty wartości aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania	154	31	47	11
(Zysk)/strata na sprzedaży aktywów trwałych	(848)	41	(500)	(45)
Likwidacja środków trwałych	201	559	-	1
Likwidacja aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	(3 816)	(1 184)	(1 103)	(19)
(Zysk)/strata na sprzedaży udziałów	(5)	(5)	(5)	-
Wynik na przeklasyfikowaniu - MSR 1	5	15	5	-
Odpis aktualizujący udziały, udzielone pożyczki, należności leasingowe	258	298	31	117
Umorzenie i spisanie zobowiązań i należności	(20)	(120)	1	9
Przychody z tytułu odsetek	(1 799)	(1 053)	(636)	(436)
Koszty odsetek	10 054	10 762	3 244	3 719
Zapasy	581	88	277	224
Należności handlowe oraz pozostałe należności	(1 916)	2 027	(2 588)	1 764
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	2 130	(3 383)	3 146	(1 663)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 284	12 831	3 326	5 193
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	3 295	103	130	18
Wpływy z należności z tytułu leasingu finansowego	5 803	2 860	2 324	1 094
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek udzielonych	4	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	5	5	5	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	(3 497)	(280)	(371)	(144)
Udzielone pożyczki	-	(150)	-	-
Odsetki uzyskane	1 709	980	606	403
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 319	3 518	2 694	1 371

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Odsetki zapłacone	(8 110)	(7 812)	(2 785)	(2 524)
Spłata kredytów i pożyczek	(334)	(356)	(128)	(120)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(10 156)	(9 725)	(3 451)	(3 570)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(18 600)	(17 893)	(6 364)	(6 214)

Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

	(997)	(1 544)	(344)	350
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 621	3 283	1 389	1 389
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	624	1 739	1 045	1 739
<i>w tym środki o ograniczonej dostępności</i>	2	-	2	-

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

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

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 30.09.2024 roku i na dzień 30.09.2024 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 9 miesięcy oraz za okres 3 miesięcy zakończony 30.09.2023 oraz na dzień 30.06.2024 r., 31.12.2023 r. oraz na dzień 30.09.2023 r. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w identyczny sposób zapewniający porównywalność danych.

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

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

Struktura właścicielska

Udział w kapitale / głosach wg stanu na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, na dzień bilansowy, tj. 30.09.2024r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Akcjonariusz	Udział (%)
Mateusz Cacek ¹	12,18
Michalina Marzec ¹	8,88
Pozostali	78,94
Razem	100,00

¹ Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym nr 49/2020 w dn. 15 grudnia 2020 r. Mateusza Cacka oraz Michalinę Marzec łączy 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 2024 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 2024 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 – 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 2024 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 2024 rok:

- **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),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - zobowiązania długoterminowe z kowenantami (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”** – w zakresie umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 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 rezydującym 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 2024 r. do 30 września 2024 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 ostatnich latach miały miejsce negatywne zdarzenia, w tym w szczególności pandemia COVID-19, wpływ wojny w Ukrainie oraz rosnące koszty prowadzenia działalności co skutkowało brakiem możliwości regulowania wszystkich zobowiązań Spółki. Dzięki wdrożonym działaniom restrukturyzacyjnym, w tym zrestrukturyzowaniu zobowiązań poprzez zawarcie układu z wierzycielami Spółki oraz pozyskaniu długoterminowego finansowania dłużnego w postaci pożyczki na restrukturyzację z ARP, Zarząd znacznie poprawił sytuację płynnościową Spółki. Wpłynęło to jednak na obciążenie bieżących przepływów ratami spłaty powyższych zobowiązań. W okresie 9 miesięcy 2024 r. Spółka dokonała płatności kolejnych rat objętych układem w łącznej kwocie 8,3 mln zł oraz 0,5 mln zł na poczet spłaty pożyczki z ARP S.A.

Z uwagi na brak możliwości pozyskania kredytu, będący konsekwencją wysokiego wskaźnika zadłużenia, Spółka sfinansowała dokonane spłaty układu ze środków wygenerowanych z podstawowej działalności, środków pozyskanych z przekształceń, z windykacji należności oraz ze wzrostu bieżących zobowiązań, co spowodowało wzrost zobowiązań przeterminowanych (nota 33 niniejszego sprawozdania).

Wobec powyższego dla sytuacji finansowej Spółki w krótkim okresie kluczowe będą bieżące wyniki finansowe, realizowany przez Spółkę proces przekształceń restauracji własnych we franczyzowe, sprawne zarządzanie kapitałem obrotowym oraz pozytywne rozpatrzenie wniosku złożonego przez Spółkę o odroczenie

spłat pożyczki z ARP S.A., a w dłuższej perspektywie również rozwój sieci w modelu franczyzowym (nie wymagającym ponoszenia przez Spółkę nakładów inwestycyjnych).

Opracowane przez Zarząd projekcje, uwzględniające realizowany w bieżącym roku wzrost sprzedaży w sieciach zarządzanych przez Spółkę, 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 wpływ zarówno czynniki wewnętrzne jak i zewnętrzne, w tym sytuacja geopolityczna i gospodarcza kraju. Nie można wykluczyć, że Spółka nie zrealizuje w zakładanym czasie procesu przekształceń lokali własnych we franczyzowe, nie pozyska planowanych środków z procesu przekształceń lub kondycja finansowa dłużników Spółki wpłynie na brak ściągальności należności. Ponadto poziom cen surowców, 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 regulowanie zobowiązań. Może to doprowadzić do pogłębienia zatorów płatniczych i spowodować negatywne konsekwencje dla działalności Spółki, takie jak skrócenie terminów płatności w zakupach, konieczność dokonywania przedpłat za zamówienia czy utrata lokali.

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 3 - 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.

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.

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.

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Spółki, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub

- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Spółka klasyfikuje do tej pozycji m.in.

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

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

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

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

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

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

Zapasy

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

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 odroczone.

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 wypływ środków. Jeżeli wpływ utraty wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość rezerwy ustalana jest jako przewidywana kwota przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowana przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, odzwierciedlającej wartość pieniądza w czasie oraz ryzyka charakterystyczne dla danego składnika zobowiązań.

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

Przychody ze sprzedaży

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

Transakcje w walutach obcych

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

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek 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 01.01.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	56 897	72 887	17 096	24 610
- przychody ze sprzedaży gastronomicznej	35 468	54 940	8 968	18 017
- przychody z tytułu opłat franchisingowych	8 773	8 300	3 338	3 068
- przychody z tytułu wynajmu powierzchni i pozostałe	12 656	9 647	4 790	3 525
- w tym wpływ MSSF16	(7 495)	(3 814)	(2 925)	(1 488)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 670	1 043	575	346
Razem	58 567	73 930	17 671	24 956

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

8. Koszty według rodzaju

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN
Amortyzacja	(6 513)	(9 003)	(1 842)	(3 269)
w tym: wpływ MSSF 16	(5 015)	(6 977)	(1 392)	(2 622)
Zużycie materiałów i energii	(15 464)	(21 036)	(4 395)	(6 718)
Usługi obce	(20 897)	(26 986)	(6 031)	(8 645)
w tym: wpływ MSSF 16	13 982	13 969	4 706	5 115
Podatki i opłaty	(335)	(330)	(110)	(115)
Wynagrodzenia	(8 722)	(8 001)	(2 995)	(2 719)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(1 574)	(1 474)	(516)	(504)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 703)	(1 998)	(535)	(553)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 658)	(1 007)	(560)	(339)
Razem	(56 866)	(69 835)	(16 984)	(22 862)
Koszt własny sprzedaży	(39 377)	(52 895)	(11 007)	(17 229)
w tym: wpływ MSSF 16	8 396	6 408	3 121	2 297
Koszty ogólnego zarządu	(17 489)	(16 940)	(5 977)	(5 633)
w tym: wpływ MSSF 16	571	584	193	196
Razem	(56 866)	(69 835)	(16 984)	(22 862)

9. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	848	-	500	-
Odstępne z tytułu prawa do umowy najmu	750	400	-	-
Odszkodowania i kary umowne	262	57	66	1
Rozwiązane odpisy aktualizujące na majątek trwały	485	767	79	732
- w tym na znaki towarowe	346	483	84	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące zapasy	10	-	10	-
Wynik na likwidacji leasingów (wpływ MSSF16)	3 816	1 183	1 104	(238)
Sprzedaż wyposażenia	914	370	440	112
Bony przeterminowane	137	48	77	26
Umorzenie zobowiązań	21	108	-	(11)
Pozostałe	48	44	18	15
Razem	7 291	2 977	2 294	637

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

10. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN
Utworzone rezerwy na prawdopodobne zobowiązania	(102)	-	-	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(41)	-	45
Likwidacja środków trwałych	(201)	(558)	-	257
Odpisy aktualizujące majątek trwały	(1 279)	(844)	(96)	(654)
- w tym na znaki towarowe	-	-	-	-
Umorzenie należności	(353)	(207)	(131)	16
Koszty procesowe	(37)	(39)	(10)	2
Kary umowne i odszkodowania	(20)	(126)	-	(60)
Pozostałe koszty	(126)	(31)	(87)	(10)
Razem	(2 118)	(1 846)	(324)	(404)

11. Zysk/strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN
(Strata) z tytułu utraty wartości należności handlowych	(1 979)	(1 409)	(604)	(744)
Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	2 007	1 449	269	285
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	28	40	(335)	(459)
(Strata) z tytułu utraty wartości należności leasingowych	(159)	(9)	(3)	(9)
w tym : wpływ MSSF 16	(159)	(9)	(3)	(9)
Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności leasingowych	-	-	-	8
w tym : wpływ MSSF 16	-	-	-	8
(Strata) z tytułu utraty wartości pożyczek	(101)	(289)	(29)	(116)
Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek	2	-	-	-
(Strata) z tytułu utraty wartości odsetek od należności handlowych	(18)	(267)	(7)	(267)
Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości odsetek od należności handlowych	19	-	-	-
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe	(257)	(565)	(39)	(384)
Razem (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(229)	(525)	(374)	(843)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

12. Koszty finansowe netto

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN
Uzyskane odsetki	384	1 230	88	388
Różnice kursowe	241	523	109	(1 121)
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	244	(528)	111	1 119
Koszty odsetek od kredytów i pożyczek	(5 995)	(6 054)	(2 021)	(2 047)
Koszty odsetek od leasingów	(3 856)	(4 329)	(1 247)	(1 572)
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	(3 854)	(4 317)	(1 246)	(1 569)
Koszty odsetek od pozostałych zobowiązań	(105)	(217)	(25)	(92)
Dyskonto należności	(64)	(27)	53	(6)
Dyskonto zobowiązań	(137)	(348)	(29)	(94)
Korekty wynikające z przekwalifikowania	-	(15)	-	-
Przychody z tytułu odsetek od leasingów	1 692	954	601	395
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	1 692	954	601	395
Wynik na sprzedaży udziałów	-	5	154	-
Odsetki budżetowe	(262)	-	(257)	-
Umorzenie odsetek UPR	-	12	-	12
Inne	(5)	(12)	(5)	(13)
Razem	(8 107)	(8 278)	(2 579)	(4 150)

13. Podatek dochodowy

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000'PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000'PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000'PLN
Podatek bieżący	(362)	(227)	(135)	(119)
Podatek odroczony	911	334	132	(41)
Razem podatek	549	107	(3)	(160)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2024	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.09.2024	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2024	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.06.2024	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2023	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.12.2023	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2023	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.09.2023
Odniesionych na wynik finansowy	61 003	11 595	60 286	11 463	56 179	10 684	53 563	10 177
Środki trwałe, wartości niematerialne, aktywa PDU	4 311	819	6 525	1 240	10 005	1 901	14 637	2 781
Odpisy na należności	6 858	1 303	6 577	1 250	6 675	1 268	7 120	1 353
Straty podatkowe	25 589	4 862	27 441	5 214	23 280	4 423	16 527	3 140
Należne odsetki kary								
Udziały i pożyczki - odpisy	1 526	290	1 526	290	1 526	290	1 526	290
Rezerwy na zobowiązania i przychody przyszłych okresów	7 909	1 503	5 705	1 084	5 732	1 089	6 354	1 207
Zobowiązanie i inne	14 810	2 818	12 512	2 385	8 961	1 713	7 399	1 406
Odniesionych na kapitał własny	100	19	105	20	105	20	105	20
Wycena instrumentów finansowych	100	19	105	20	105	20	105	20
RAZEM	61 103	11 614	60 391	11 483	56 284	10 704	53 668	10 197

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2024	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.09.2024	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2024	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.06.2024	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2023	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.12.2023	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.09.2023	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.09.2023
Odniesionych na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto		11 614		11 483		10 704		10 197

14. Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję

	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	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	37 941 054	37 941 054	37 941 054
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(913)	(3 470)	(299)	(2 826)
Zysk (strata) przypadający na akcję z działalności kontynuowanej				
Zwykły (w PLN)	(0,02)	(0,09)	(0,01)	(0,07)
Rozwodniony (w PLN)	(0,02)	(0,09)	(0,01)	(0,07)
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)	(909)	(3 458)	(295)	(2 826)
Dochód przypadający na akcję z działalności kontynuowanej				
Zwykły (w PLN)	(0,02)	(0,09)	(0,01)	(0,07)
Rozwodniony (w PLN)	(0,02)	(0,09)	(0,01)	(0,07)
Całkowity dochód z działalności zaniechanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	-	-	-	-
Dochód przypadający na akcję z działalności zaniechanej				
Zwykły (w PLN)	-	-	-	-
Rozwodniony (w PLN)	-	-	-	-

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

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

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

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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

	Na dzień 30.09.2024	Na dzień 30.06.2024	Na dzień 31.12.2023	Na dzień 30.09.2023
Wartość księgowa (w tys. PLN)	(71 282)	(70 987)	(70 373)	(73 068)
Liczba akcji (szt.)	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054
Wartość księgowa na jedną akcję w PLN	(1,88)	(1,87)	(1,85)	(1,93)
Rozwodniona liczba akcji (szt.)	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w PLN	(1,88)	(1,87)	(1,85)	(1,93)

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.

15. Wartości niematerialne

Stan na 30.09.2024 (w tys. PLN)	Umowy	Znaki towarowe	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Inne wartości niematerialne	WNIP w budowie	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2024	1 262	30 433	10 918	715	108	43 436
Zwiększenia	-	-	331	-	417	748
Nabycie	-	-	66	-	417	483
Przemieszczenie	-	-	265	-	-	265
Zmniejszenia	-	-	-	-	(265)	(265)
Przemieszczenia	-	-	-	-	(265)	(265)
Stan na 30 września 2024	1 262	30 433	11 249	715	260	43 919
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2024	(982)	(39)	(7 482)	(715)	-	(9 218)
Zwiększenia	-	(20)	(566)	-	-	(586)
Amortyzacja	-	(20)	(566)	-	-	(586)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2024	(982)	(59)	(8 048)	(715)	-	(9 804)
Odpisy aktualizujące						
Stan na 1 stycznia 2024	(280)	(28 125)	-	-	-	(28 405)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	346	-	-	-	346
Impairment	-	346	-	-	-	346
Stan na 30 września 2024	(280)	(27 779)	-	-	-	(28 059)
Wartość netto 1 stycznia 2024	-	2 269	3 436	-	108	5 813
Wartość netto 30 września 2024	-	2 595	3 201	-	260	6 056

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Stan na 30.06.2024 (w tys. PLN)	Umowy	Znaki towarowe	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Inne wartości niematerialne	WNIP w budowie	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2024	1 262	30 433	10 918	715	108	43 436
Zwiększenia	-	-	271	-	357	628
Nabycie	-	-	56	-	357	413
Przemieszczenie	-	-	215	-	-	215
Zmniejszenia	-	-	-	-	(215)	(215)
Przemieszczenia	-	-	-	-	(215)	(215)
Stan na 30 czerwca 2024	1 262	30 433	11 189	715	250	43 849
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2024	(982)	(39)	(7 482)	(715)	-	(9 218)
Zwiększenia	-	(13)	(365)	-	-	(378)
Amortyzacja	-	(13)	(365)	-	-	(378)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2024	(982)	(52)	(7 847)	(715)	-	(9 596)
Odpisy aktualizujące						
Stan na 1 stycznia 2024	(280)	(28 125)	-	-	-	(28 405)
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	262	-	-	-	262
Impairment	-	262	-	-	-	262
Stan na 30 czerwca 2024	(280)	(27 863)	-	-	-	(28 143)
Wartość netto 1 stycznia 2024	-	2 269	3 436	-	108	5 813
Wartość netto 30 czerwca 2024	-	2 518	3 342	-	250	6 110

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

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

Zmiana stanu odpisów na wartości niematerialne została omówiona w nocie 18.
Zabezpieczenia na wartościach niematerialnych zostały ujawnione w nocie 26 niniejszego sprawozdania.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

16. Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania

Stan na 30.09.2024 (w tys. PLN)	WN	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 2024	-	-	84 447	1 365	879	-	-	86 691
Zwiększenia	-	-	9 454	22	35	-	-	9 511
Nabycie	-	-	9 454	-	35	-	-	9 489
Przemieszczenie	-	-	-	22	-	-	-	22
Zmniejszenia	-	-	(18 096)	(454)	-	-	-	(18 550)
Sprzedaż	-	-	-	(113)	-	-	-	(113)
Likwidacja	-	-	(18 096)	(22)	-	-	-	(18 118)
Przemieszczenie	-	-	-	(319)	-	-	-	(319)
Stan na 30 września 2024	-	-	75 805	933	914	-	-	77 652
Umorzenie								
Stan na 1 stycznia 2024	-	-	(39 891)	(702)	(214)	-	-	(40 807)
Zwiększenia	-	-	(4 644)	(147)	(268)	-	-	(5 059)
Amortyzacja	-	-	(4 644)	(125)	(268)	-	-	(5 037)
Przemieszczenie	-	-	-	(22)	-	-	-	(22)
Zmniejszenia	-	-	3 408	273	-	-	-	3 681
Sprzedaż	-	-	-	109	-	-	-	109
Likwidacja	-	-	3 408	17	-	-	-	3 425
Przemieszczenia	-	-	-	146	-	-	-	146
Stan na 30 września 2024	-	-	(41 127)	(576)	(482)	-	-	(42 185)
Odpisy aktualizujące								
Stan na 1 stycznia 2024	-	-	(16)	(43)	-	-	-	(59)
Zwiększenia	-	-	(195)	-	-	-	-	(195)
Impairment	-	-	(195)	-	-	-	-	(195)
Zmniejszenia	-	-	41	8	-	-	-	49
Impairment	-	-	41	-	-	-	-	41
Sprzedaż	-	-	-	3	-	-	-	3
Likwidacja	-	-	-	5	-	-	-	5
Stan na 30 września 2024	-	-	(170)	(35)	-	-	-	(205)
Wartość netto 1 stycznia 2024	-	-	44 540	620	665	-	-	45 825
Wartość netto 30 września 2024	-	-	34 508	322	432	-	-	35 262

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Stan na 30.06.2024 (w tys. PLN)	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość brutto				
Stan na 1 stycznia 2024	84 447	1 365	879	86 691
Zwiększenia	4 405	22	-	4 427
Nabycie	4 405	-	-	4 405
Przemieszczenie	-	22	-	22
Zmniejszenia	(13 911)	(113)	-	(14 024)
Sprzedaż	-	(69)	-	(69)
Likwidacja	(13 911)	(22)	-	(13 933)
Przemieszczenie	-	(22)	-	(22)
Stan na 30 czerwca 2024	74 941	1 274	879	77 094
Umorzenie				
Stan na 1 stycznia 2024	(39 891)	(702)	(214)	(40 807)
Zwiększenia	(3 376)	(112)	(176)	(3 664)
Amortyzacja	(3 376)	(90)	(176)	(3 642)
Przemieszczenie	-	(22)	-	(22)
Zmniejszenia	3 774	104	-	3 878
Sprzedaż	-	65	-	65
Likwidacja	3 774	17	-	3 791
Przemieszczenia	-	22	-	22
Stan na 30 czerwca 2024	(39 493)	(710)	(390)	(40 593)
Odpisy aktualizujące				
Stan na 1 stycznia 2024	(16)	(43)	-	(59)
Zwiększenia	(124)	-	-	(124)
Impairment	(124)	-	-	(124)
Zmniejszenia	17	8	-	25
Impairment	17	-	-	17
Sprzedaż	-	3	-	3
Likwidacja	-	5	-	5
Stan na 30 czerwca 2024	(123)	(35)	-	(158)
Wartość netto 1 stycznia 2024	44 540	620	665	45 825
Wartość netto 30 czerwca 2024	35 325	529	489	36 343

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Stan na 30.09.2023 (w tys. PLN)	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

Zmiana stanu odpisów na aktywa z tytułu prawa do użytkowania została omówiona w nocie 18.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 30.09.2024 (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 2024	989	52 364	9 984	72	3 315	522	67 246
Zwiększenia	-	-	604	-	218	2 774	3 596
Nabycie	-	-	57	-	9	2 770	2 836
Przemieszczenie	-	-	547	-	209	4	760
Zmniejszenia	-	(9 067)	(3 808)	(4)	(1 151)	(2 644)	(16 674)
Sprzedaż	-	(1 154)	(2 746)	(4)	(920)	(2 588)	(7 412)
Likwidacja	-	(7 913)	(857)	-	(22)	-	(8 792)
Przemieszczenie	-	-	(205)	-	(209)	(49)	(463)
Inne	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Stan na 30 września 2024	989	43 297	6 780	68	2 382	652	54 168
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2024	-	(37 538)	(8 826)	(68)	(2 851)	-	(49 283)
Zwiększenia	-	(729)	(432)	-	(270)	-	(1 431)
Amortyzacja	-	(729)	(106)	-	(57)	-	(892)
Przemieszczenie	-	-	(326)	-	(213)	-	(539)
Zmniejszenia	-	7 873	3 369	-	1 093	-	12 335
Sprzedaż	-	773	2 512	-	862	-	4 147
Likwidacja	-	7 100	655	-	18	-	7 773
Przemieszczenia	-	-	202	-	213	-	415
Stan na 30 września 2024	-	(30 394)	(5 889)	(68)	(2 028)	-	(38 379)
Odpisy aktualizujące							
Stan na 1 stycznia 2024	-	(7 700)	(650)	-	(358)	(265)	(8 973)
Zwiększenia	-	(1 473)	(2)	-	(5)	-	(1 480)
Impairment	-	(1 473)	(2)	-	-	-	(1 475)
Przemieszczenie	-	-	-	-	(5)	-	(5)
Zmniejszenia	-	1 124	287	-	40	(5)	1 446
Impairment	-	490	-	-	-	-	490
Sprzedaż	-	21	85	-	31	-	137
Likwidacja	-	613	202	-	4	-	819
Przemieszczenie	-	-	-	-	5	-	5
Inne	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Stan na 30 września 2024	-	(8 049)	(365)	-	(323)	(270)	(9 007)
Wartość netto 1 stycznia 2024	989	7 126	508	4	106	257	8 990
Wartość netto 30 września 2024	989	4 854	526	-	31	382	6 782

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Stan na 30.06.2024 (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 2024	989	52 364	9 984	72	3 315	522	67 246
Zwiększenia	-	-	230	-	214	2 858	3 302
Nabycie	-	-	45	-	9	2 858	2 912
Przemieszczenie	-	-	185	-	205	-	390
Zmniejszenia	-	(6 911)	(1 804)	(4)	(604)	(3 048)	(12 371)
Sprzedaż	-	(450)	(1 077)	(4)	(377)	(3 000)	(4 908)
Likwidacja	-	(6 461)	(583)	-	(22)	-	(7 066)
Przemieszczenie	-	-	(144)	-	(205)	(41)	(390)
Inne	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Stan na 30 czerwca 2024	989	45 453	8 410	68	2 925	332	58 177
Umorzenie							
Stan na 1 stycznia 2024	-	(37 538)	(8 826)	(68)	(2 851)	-	(49 283)
Zwiększenia	-	(522)	(218)	-	(263)	-	(1 003)
Amortyzacja	-	(522)	(73)	-	(55)	-	(650)
Przemieszczenie	-	-	(145)	-	(208)	-	(353)
Zmniejszenia	-	5 993	1 528	-	582	-	8 103
Sprzedaż	-	335	1 002	-	356	-	1 693
Likwidacja	-	5 658	381	-	18	-	6 057
Przemieszczenia	-	-	145	-	208	-	353
Stan na 30 czerwca 2024	-	(32 067)	(7 516)	(68)	(2 532)	-	(42 183)
Odpisy aktualizujące							
Stan na 1 stycznia 2024	-	(7 700)	(650)	-	(358)	(265)	(8 973)
Zwiększenia	-	(1 093)	(2)	-	(5)	-	(1 100)
Impairment	-	(1 093)	(2)	-	-	-	(1 095)
Przemieszczenie	-	-	-	-	(5)	-	(5)
Zmniejszenia	-	780	216	-	12	-	1 008
Impairment	-	163	-	-	-	-	163
Sprzedaż	-	15	15	-	3	-	33
Likwidacja	-	602	201	-	4	-	807
Przemieszczenie	-	-	-	-	5	-	5
Stan na 30 czerwca 2024	-	(8 013)	(436)	-	(351)	(265)	(9 065)
Wartość netto 1 stycznia 2024	989	7 126	508	4	106	257	8 990
Wartość netto 30 czerwca 2024	989	5 373	458	-	42	67	6 929

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

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 2023	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

Zmiana stanu odpisów na rzeczowe aktywa trwałe została omówiona w nocie 18.

Zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych zostały ujawnione w nocie 26.

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

a) Środki trwałe i aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka 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 30.09.2024 r. wartość użytkowa CGU została ustalona w oparciu o estymowane przepływy pieniężne poszczególnych restauracji za okres od 01.10.2024 r. do końca okresu obowiązywania umów najmu lokali wypracowujących środki pieniężne.

W okresie od czwartego kwartału 2024 r. do trzeciego kwartału 2026 r. przepływy pieniężne restauracji zaplanowano w oparciu o przyjęty przez Spółkę plan biznesu po wyłączeniu planowanych wpływów z planowanych udoskonaleń, który został sporządzony z uwzględnieniem:

- danych historycznych oraz indywidualnej bieżącej oceny potencjału sprzedażowego restauracji,
- danych dotyczących kosztów operacyjnych restauracji oraz estymowanych zmian w zakresie kosztów materiałów spożywczych,
- parametrów rentowności 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 poziomu planowanych kosztów ogólnego zarządu i ich alokacji na CGU.

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

Stopa dyskontowa przyjęta w testach została ustalona w oparciu o średni koszt długu ważony strukturą kapitału dłużnego, zmiany stóp i warunków rynkowych, ryzyko specyficzne Spółki oraz średnią rynkową strukturę kapitału dla spółek działających w branży gastronomicznej na rynku europejskim. W testach przeprowadzonych wg stanu na 30.09.2024 r. stopa do dyskonta wynosiła 13,46% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 14,06% na dzień 31.12.2023 r.).

W wyniku dokonanych wycen w roku 2024r. Spółka utworzyła per saldo w ciężar wyniku finansowego tego roku odpis na środki trwałe w wysokości 985 tys. zł oraz odpis na aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości 155 tys. zł.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała zmniejszenie odpisu na środki trwałe oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania łącznie o 8 tys. zł przy spadku stopy dyskontowej o 1p.p. i zwiększenie odpisu o 7 tys. zł przy wzroście stopy dyskontowej o 1 p.p. oraz zwiększenie odpisu o 16 tys. zł przy spadku wartości przepływów pieniężnych o 1% i zmniejszenie odpisu o 16 tys. zł przy wzroście wartości przepływów o 1%.

b) Wartości niematerialne

Na dzień 30.09.2024 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 2024 r. do trzeciego kwartału 2029 r., które zostały opracowane wg metodologii opisanej w ppkt a) niniejszej noty oraz 25% marży na sprzedaży dań pod marką Chłopskie Jadło oferowanych przez restauracje działające pod innymi markami niż Chłopskie Jadło.

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

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 30.09.2024 r. stopa do dyskonta wynosiła 13,46% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 14,06% na dzień 31.12.2023 r.).

W wyniku testów wykonanych w roku 2024r. Spółka rozwiązała część odpisu w wysokości 346 tys. zł.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała zmniejszenie łącznego odpisu na znak Chłopskie Jadło w o 212 tys. zł przy spadku stopy dyskontowej o 1p.p. i zwiększenie odpisu o 182 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%.

Na dzień 30.09.2024 r. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości znaku 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 2024 r. do trzeciego kwartału 2029 r. Prognozowane przepływy w okresie od 2024 r. do 2026 r. zaplanowano z uwzględnieniem indywidualnych bieżących analiz restauracji oraz kosztów utrzymania sieci. Począwszy od drugiej połowy 2026 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 30.09.2024 r. zastosowano stopę procentową 13,46% (w stosunku do 14,06% na dzień 31.12.2023 r.).

Testy wykonane w roku 2024r nie wykazały zasadności zmiany wysokości odpisu dotyczącego wartości znaku Piwiarnia i tym samym utrzymano całkowitą utratę wartości znaku Piwiarni.

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

Wartość znaku Sphinx w księgach na dzień 30.09.2024 r. wynosi 1 500 tys. zł i nie odnotowano utraty wartości w/w znaku na dzień bilansowy.

19. Inwestycje w jednostkach

Stan na 30 września 2024r.

Nazwa jednostki	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Wartość brutto udziałów 000' PLN	Odpis aktualizujący 000' PLN	Wartość netto udziałów 000' PLN
Spółki zależne:			200	(100)	100
Sphinx Restaurants S.A.	100	100	100	(100)	-
SpiceUP S.A.	100	100	100	-	100
Pozostałe udziały nie dające kontroli:			1 529	(1 527)	2
W-Z.PL Sp. z o.o.	10	10	1	(1)	0
Shanghai Express Sp. z o.o.	25	25	1 528	(1 526)	2
Razem			1 729	(1 627)	102

Stan na 30 czerwca 2024r., 31 grudnia 2023r. oraz 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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym wartość inwestycji	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	(1 631)	(1 646)	(1 631)	(1 631)
Utworzenie odpisu	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	10	-	-
Rozwiązanie odpisu	4	5	4	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(1 627)	(1 631)	(1 627)	(1 631)

W dniu 04.07.2024 r. Sfinks Polska S.A. utraciła kontrolę nad spółką W-Z.PL Sp. z o.o. (obecnie SUPERFOOD360 Sp. z o.o.). W wyniku trzech umów łącznie sprzedała 90% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.

W okresie porównawczym:

- 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.

Po dacie bilansowej Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce Sphinx Restaurants S.A. (obecnie INVESTIC GLOBAL RESTAURANTS S.A.)

20. Należności z tytułu leasingu finansowego

Należności z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca:	30.09.2024 w PLN	30.06.2024 w PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 w PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	874	918	646	490
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	1 801	1 731	1 269	971
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	7 824	6 471	5 429	3 618
Płatne od 1 roku do 5 lat	18 373	17 108	15 588	11 393
Płatne powyżej 5 roku	2 688	2 949	3 847	4 387
Razem	31 560	29 177	26 779	20 859
Odpis należności leasingowych	(249)	(246)	(90)	(82)
Razem	31 311	28 931	26 689	20 777

Należności z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	879	923	649	492
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	1 829	1 757	1 287	983
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	8 223	6 795	5 699	3 788
Płatne w okresie od 1 do 5 lat	22 125	20 712	19 219	13 979
Płatne w okresie powyżej 5 lat	4 308	4 746	6 291	7 244
Razem minimalne opłaty leasingowe	37 364	34 933	33 145	26 486
Przyszłe przychody finansowe z tytułu leasingu finansowego	(5 804)	(5 756)	(6 366)	(5 627)
Wartość bieżąca należności z tytułu leasingu finansowego przed odpisami	31 560	29 177	26 779	20 859
Odpis należności leasingowych	(249)	(246)	(90)	(82)
Wartość bieżąca należności z tytułu leasingu finansowego	31 311	28 931	26 689	20 777

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Zmiany w odpisie aktualizującym wartość należności z tytułu leasingu finansowego	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	(90)	(73)	(246)	(80)
Utworzenie odpisu	(159)	(9)	(3)	(2)
Korekta wartości należności do ceny nabycia	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisu	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisu	-	-	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(249)	(82)	(249)	(82)

21. Należności inne niż pożyczki

Należności długoterminowe	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Należności długoterminowe	4 866	4 961	5 129	5 064
<i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy</i>	2 777	3 003	3 450	3 498
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	883	895	968	139
Odpis	(1 069)	(1 123)	(1 115)	(148)
Razem należności długoterminowe	4 680	4 733	4 982	5 055

Należności krótkoterminowe	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Od jednostek powiązanych, w tym:	4 417	6	226	182
Handlowe	4 870	25	851	860
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	-	-	-	-
Odpis	(453)	(19)	(625)	(678)
Od jednostek pozostałych, w tym:	7 827	8 409	7 424	8 002
Handlowe	22 503	23 165	21 951	25 609
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	652	558	772	1 425
Odpis	(15 328)	(15 314)	(15 299)	(19 032)
Należności inne	1 352	1 422	2 206	1 750
Inne	5 948	6 081	6 728	8 529
Odpis	(4 596)	(4 659)	(4 522)	(6 779)
Należności budżetowe	1 171	1 509	2 057	2 194
Razem należności krótkoterminowe	14 767	11 346	11 913	12 128

Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym wartość należności	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	(21 561)	(27 362)	(21 115)	(26 192)
Utworzenie odpisu	(2 137)	(1 680)	(761)	(1 015)
Wykorzystanie odpisu	245	956	162	285
Rozwiązanie odpisu	2 007	1 449	268	285

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Odpis aktualizujący na koniec okresu			(21 446)	(26 637)	(21 446)	(26 637)
Wiekowanie należności handlowych na dzień 30.09.2024r. (w tys. PLN)						
Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
8 406	1 962	813	273	-	138	11 592
Wiekowanie należności handlowych na dzień 30.06.2024r. (w tys. PLN)						
Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
4 793	1 658	957	190	14	245	7 857
Wiekowanie należności handlowych na dzień 31.12.2023r. (w tys. PLN)						
Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
4 551	1 115	501	368	170	173	6 878
Wiekowanie należności handlowych na dzień 30.09.2023r.						
Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
3 625	1 601	768	477	145	143	6 759

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.

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2024 000'PLN	30.06.2024 000'PLN	31.12.2023 000'PLN	30.09.2023 000'PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	624	968	1621	1739
<i>W tym środki o ograniczonej dostępności*</i>	2	-	2	-
Razem	624	968	1 621	1 739

*środki na rachunku VAT

23. Pożyczki udzielone

Stan na 30 września 2024 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	123	1 023	(1 023)	-
RESTO360 Sp. z o.o.	317	-	317	(317)	-
SPV.REST1 Sp. z o.o.	64	3	67	(67)	-
Inne pożyczki	37	18	55	(55)	-
Razem przed odpisem ogólnym	1 318	144	1 462	(1 462)	-
Odpis ogólny na pożyczki					-
Razem					-

* w tym 841 tys. zł dotyczy wierzytelności przejętych cesją w związku z rozliczeniem należności od cedentów

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Stan na 30 czerwca 2024 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	102	1 002	(1 002)	-
RESTO360 Sp. z o.o.	311	0	311	(311)	-
SPV.REST1 Sp. z o.o.	64	2	66	(66)	-
Inne pożyczki	37	17	54	(54)	-
Razem przed odpisem ogólnym	1 312	121	1 433	(1 433)	-
Odpis ogólny na pożyczki					-
Razem					-

* w tym 825 tys. zł dotyczy wierzytelności przejętych cesją w związku z rozliczeniem należności od cedentów

Stan na 31 grudnia 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	60	960	(960)	-
RESTO360 Sp. z o.o.	300	0	300	(300)	-
SPV.REST1 Sp. z o.o.	64	3	67	(50)	17
Inne pożyczki	36	17	53	(53)	-
Razem przed odpisem ogólnym	1 300	80	1 380	(1 363)	17
Odpis ogólny na pożyczki					-
Razem					17

* w tym 794 tys. zł dotyczy wierzytelności przejętych cesją w związku z rozliczeniem należności od cedentów

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

* w tym 779 tys. zł dotyczy wierzytelności przejętych cesją w związku z rozliczeniem należności od cedentów

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym wartość pożyczek	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	(1 363)	(353)	(1 433)	(526)
Utworzenie odpisu	(101)	(287)	(29)	(114)
Wykorzystanie odpisu	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisu	2	-	-	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(1 462)	(640)	(1 462)	(640)

24. Zapasy

	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Materiały	752	1 122	1 269	1 412
Towary	403	330	493	171
Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
Zapasy brutto	1 155	1 452	1 762	1 583
Odpis aktualizacyjny	(25)	(45)	(51)	-
Zapasy netto	1 130	1 407	1 711	1 583

Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym Zapasy	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	(51)	-	(45)	-
Utworzenie odpisu	(48)	-	(48)	-
Wykorzystanie odpisu	6	-	0	-
Rozwiązanie odpisu	68	-	68	-
Odpis aktualizujący na koniec okresu	(25)	-	(25)	-

25. Kapitały

Kapitał podstawowy	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:				
liczba akcji (szt.)	37 941 054	37 941 054	37 941 054	37 941 054
wartość nominalna jednej akcji	0,001	0,001	0,001	0,001
Wartość nominalna wszystkich akcji	37 941	37 941	37 941	37 941
Kapitał z tytułu agio	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
AGIO emisyjne pomniejszone o koszty emisji	1 045	1 045	1 045	1 045
Stan na koniec okresu	1 045	1 045	1 045	1 045

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Wycena instrumentu zabezpieczającego	-	-	-	-
Wycena aktywów finansowych WGICD	(81)	(85)	(85)	(85)
Stan na koniec okresu	(81)	(85)	(85)	(85)
Inne składniki kapitału własnego	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Wycena programów motywacyjnych	2 308	2 308	2 308	2 308

26. Kredyty i pożyczki

Tabela zawiera informacje na temat kredytu w BOŚ – stan na 30.09.2024 r.

Nazwa (firma)	Siedziba jednostki	Kwota kredytu wg umowy na moment jej zawarcia w tys. PLN	Kwota kredytu pozostała do spłaty w tys. PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	81 702	68 670 (wycena), 77 091 (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.
- 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.

Na dzień bilansowy Spółka nie zrealizowała kowenantów określonych w Umowie Kredytu z BOŚ Bank S.A. Umowa przewiduje uprawnienie banku do podwyższenia marży łącznie maksymalnie o 4 p.p. lub do jej wypowiedzenia, jednakże w związku z objęciem zobowiązania z tytułu kredytu prawomocnym układem w uproszczonym postępowaniu restrukturyzacyjnym Spółki ma ona obowiązek regulowania tych zobowiązań zgodnie z postanowieniami układu i zastępują one zasady określone w umowie kredytu.

Kwota kredytu pozostała do spłaty na 30.09.2024 r. wynosi 68.670 tys. zł i zgodnie z warunkami układu będzie spłacana w następujących ratach::

- a) w okresie od 01.10.2024r. do 31.12.2024r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 300 tys. zł każda rata,
- b) w okresie od 01.01.2025r. do 31.12.2025r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.000 tys. zł każda rata,
- c) w okresie od 01.01.2026r. do 31.12.2026r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.100 tys. zł każda rata,
- d) w okresie od 01.01.2027r. do 31.12.2027r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.300 tys. zł każda rata,
- e) w okresie od 01.01.2028r. do 31.07.2028r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.300 tys. zł każda rata,
- f) w dniu 31.08.2028r. spłata pozostałego zadłużenia.

Zgodnie z postanowieniami układu 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. Układ 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.

Spółkę łączy z BOŚ Bank S.A. także Umowa kaucji z dnia 13.02.2020 r. wraz z późniejszymi zmianami.

Zgodnie z jej postanowieniami Spółka dokonuje wpłat w 36 miesięcznych ratach, każda rata płatna w wysokości po 83,7 tys. zł płatna na koniec miesiąca w terminie od stycznia 2022r. do grudnia 2024r. W terminach wpływu środków na rachunek kaucji, bank przeznacza wpłacone środki z kaucji na dodatkową spłatę raty kapitału z tytułu kredytu i na tej podstawie bank odstępuje od wymogu uzupełnienia kaucji przez Spółkę.

Ponad powyższe Spółka posiada zadłużenie z tytułu otrzymanej pomocy publicznej w formie pożyczki na restrukturyzację, udzielonej na podstawie ustawy z dnia 16 lipca 2020 r. o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców, o wartości bilansowej wynoszącej na dzień 30 września 2024r. 15.022 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%. Na dzień bilansowy Spółka nie uregulowała sześciu rat pożyczki. 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 wysokości 3,5 mln zł. Spółka złożyła wniosek o umorzenie tej subwencji. 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.

PFR S.A. nie odnosząc do wniosku Spółki o umorzenie, decyzją dnia 26 kwietnia 2024 r. wezwał ją do zwrotu całej otrzymanej subwencji finansowej (tj. 3,5 mln zł) w terminie 14 dni, wskazując jako podstawę uzasadnione podejrzenie wystąpienia nadużyć, ale bez jakiegokolwiek ich wskazania i uzasadnienia. Spółka posiada uzasadnione przekonanie należytego wykorzystania przyznanej kwoty subwencji i zwróciła się do PFR o wyjaśnienie przyczyn otrzymania wezwania oraz ponownie wniósł o umorzenie subwencji. PFR S.A. nie udzielił Spółce jakiegokolwiek odpowiedzi na powyższe natomiast skierował przeciwko niej pozew o zapłatę o zapłatę kwoty 2.704,8 tys. zł wraz odsetkami ustawowymi oraz kosztami procesu w wysokości 142,5 tys. zł wskutek wniesienia którego Sąd Okręgowy w Warszawie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. Nakaz ten jest nieprawomocny – Spółka zaskarżyła go w całości, uznając roszczenie za

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

bezzasadne. Sprawa jest w toku. Spółka wskazuje, że zważywszy na dotychczas dokonane przez Spółkę w wykonaniu układu spłaty na rzecz PFR, na dzień bilansowy do spłaty pozostało 174,5 tys. zł (cztery miesięczne raty).

Na daty bilansowe salda kredytów i pożyczek przedstawiały się następująco:

Podmiot	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Bank Ochrony Środowiska S.A.	68 670	68 520	67 431	66 598
ARP	15 022	14 688	14 520	14 553
PFR	173	301	507	629
Razem	83 865	83 509	82 458	81 780
Stan kredytów i pożyczek	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Długoterminowych	79 254	80 221	81 669	81 006
Krótkoterminowych	4 611	3 288	789	774
Razem	83 865	83 509	82 458	81 780

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.

27. Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca zobowiązań:	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	1 446	1 578	1 506	1 533
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	2 896	3 040	3 003	3 100
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	12 387	11 829	12 933	12 876
Płatne od 1 roku do 5 lat	34 062	34 831	40 542	44 778
Płatne powyżej 5 roku	18 440	17 379	20 078	23 314
Razem	69 231	68 657	78 062	85 601
<i>w tym wpływ MSSF16</i>	<i>69 228</i>	<i>68 641</i>	<i>78 010</i>	<i>85 524</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	1 447	1 579	1 508	1 533
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	2 923	3 070	3 031	3 130
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	12 926	12 336	13 485	13 252
Płatne w okresie od 1 do 5 lat	41 279	42 094	49 026	51 886
Płatne w okresie powyżej 5 lat	33 022	31 278	35 724	37 687
Razem minimalne opłaty leasingowe	91 597	90 357	102 774	107 488
<i>w tym wpływ MSSF16</i>	<i>91 594</i>	<i>90 341</i>	<i>102 720</i>	<i>107 406</i>
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(22 366)	(21 700)	(24 712)	(21 887)
<i>w tym wpływ MSSF16</i>	<i>(22 366)</i>	<i>(21 700)</i>	<i>(24 710)</i>	<i>(21 882)</i>
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	69 231	68 657	78 062	85 601
<i>w tym wpływ MSSF16</i>	<i>69 228</i>	<i>68 641</i>	<i>78 010</i>	<i>85 524</i>

28. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów (Piwiarnia Warka)	-	-	-	445
Inne zobowiązania długoterminowe (kaucje)	609	1 020	1 488	1 058
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	609	1 020	1 488	1 503

29. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Wg stanu na dzień 30.09.2024 r. 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 26.
- poręczenie weksla Spółki, na rzecz BOŚ SA, udzielone przez Sylwestra Cacka tytułem zabezpieczenia roszczeń wynikających z umowy kredytu, o której mowa w nocie 26.
- 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 26

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 01.01.2024 000' PLN	w tym długoterminowe	krótkoterminowe	Zwiększenia 000' PLN	Wykorzystanie 000' PLN	Rozwiązanie 000' PLN	Stan na 30.09.2024 000' PLN	w tym długoterminowe	krótkoterminowe
Rezerwa na prawdopodobne koszty	1 005	-	1 005	599	62	823	719	-	719
Odsetki	25	-	25	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	211	178	33	636	-	-	847	178	669
Razem	1 241	178	1 063	1 235	62	823	1 591	178	1 413

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

	Stan na 01.01.2024 000' PLN	w tym długoterminowe	krótkoterminowe	Zwiększenia 000' PLN	Wykorzystanie 000' PLN	Rozwiązanie 000' PLN	Stan na 30.06.2024 000' PLN	w tym długoterminowe	krótkoterminowe
Rezerwa na prawdopodobne koszty	1 005	-	1 005	694	-	801	898	-	898
Odsetki	25	-	25	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	211	178	33	636	-	-	847	178	669
Razem	1 241	178	1 063	1 330	-	801	1 770	178	1 592

	Stan na 01.01.2023 000' PLN	w tym długoterminowe	krótkoterminowe	Zwiększenia 000' PLN	Wykorzystanie 000' PLN	Rozwiązanie 000' PLN	Stan na 31.12.2023 000' PLN	w tym długoterminowe	krótkoterminowe
Rezerwa na prawdopodobne koszty	697	-	697	1 000	16	676	1 005	-	1 005
Odsetki	25	-	25	-	-	-	25	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	663	163	500	39	15	476	211	178	33
Razem	1 385	163	1 222	1 039	31	1 152	1 241	178	1 063

	Stan na 31.12.2023 000' PLN	w tym długoterminowe	krótkoterminowe	Zwiększenia 000' PLN	Wykorzystanie 000' PLN	Rozwiązanie 000' PLN	Stan na 30.09.2023 000' PLN	w tym 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

31. Świadczenia pracownicze

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń podstawowych	695	706	697	636
Rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne, urlopowe	848	848	714	674
Razem	1 543	1 554	1 411	1 310

W zestawieniu z całkowitych dochodów	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN
Koszty wynagrodzeń	(8 722)	(8 001)	(2 995)	(2 719)
zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne	-	(15)	-	-
Koszty ubezpieczeń społecznych i pozostałych świadczeń na rzecz pracowników	(1 574)	(1 474)	(516)	(504)
Razem	(10 296)	(9 475)	(3 511)	(3 223)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Zatrudnienie	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
Pracownicy umysłowi	78	73	72	73
Pracownicy fizyczni	-	-	-	-
Razem	78	73	72	73

32. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Spółką

Zarząd	Wynagrodzenia pieniężne należne w Sfinks Polska S.A. brutto (000' PLN)	Wynagrodzenia pieniężne należne w spółkach zależnych od Sfinks Polska S.A. brutto (000' PLN)
Cacek Sylwester	270	Nd
El Malla Amir	276	Nd
Cacek Mateusz	276	Nd
Kuś Jacek	278	Nd

Członkowie Zarządu mają przyznane ryczałtowe miesięczne wynagrodzenia z tytułu uczestnictwa w posiedzeniach Zarządu, wypłacane na podstawie stosownych uchwał Rady Nadzorczej.

W związku z faktem, że Spółka korzysta z pomocy publicznej na podstawie Ustawy z dnia 16 lipca 2020r. o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców miesięczne wynagrodzenie brutto członków zarządu w każdym kwartale jest uzależnione od przeciętnego wynagrodzenia w poprzednim kwartale ogłaszanego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego na podstawie ustawy z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych (tj. Dz. U. z 2021 r. poz.291 z późn.zm. i wynosi równowartości 400% tej kwoty miesięcznie.

Wszystkim Członkom Zarządu w związku z wykonywaniem swoich obowiązków na stanowiskach w Zarządzie Spółki przysługują samochody służbowe. W pierwszych trzech kwartałach 2024 r. z samochodów służbowych korzystali: Sylwester Cacek wartość brutto świadczenia niepieniężnego: 3,6 tys. zł, Amir El Malla wartość brutto: 3,6 tys. zł, Mateusz Cacek wartość brutto: 3,6 tys. zł, Jacek Kuś wartość brutto: 3,6 tys. zł.

Dla wszystkich Członków Zarządu dostępna jest opieka medyczna opłacana przez Spółkę. W pierwszych trzech kwartałach 2024 r. z pakietu medycznego korzystali: Sylwester Cacek wartość brutto świadczenia niepieniężnego – 7,8 tys. zł, Amir El Malla – 1,7 tys. zł, Mateusz Cacek – 1,7 tys. zł. Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki przyjęta uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2024 r. określa podstawy, zasady ustalania i naliczania oraz wypłacania wynagrodzeń dla Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Powyższe świadczenia (samochody służbowe, pakiety medyczne itp.) są wliczane w limit wynagrodzeń, o którym mowa w akapicie powyżej.

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenia pieniężne należne w Sfinks Polska S.A. brutto (000' PLN)
Karolak Adam	72
Pawłowski Sławomir	135
Wasilewski Artur	91
Rzeszotek Krawiec Mariola	45
Górnicki Dariusz	45
Bogusławska Magdalena	45

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

33. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Zobowiązania handlowe	13 947	12 659	12 830	12 655
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	370	1 684	156	108
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	695	706	697	636
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	259	118	37	34
Zobowiązania z tytułu innych podatków	2 131	1 792	2 546	2 548
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 282	1 928	2 810	2 736
Razem	20 684	18 887	19 076	18 717

Wiekowanie zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych wg stanu na 30.09.2024r.

Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
3 915	3 397	3 185	2 434	707	679	14 317

Wiekowanie zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych wg stanu na 30.06.2024r.

Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
5 514	3 318	3 160	1 558	133	660	14 343

Wiekowanie zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych wg stanu na 31.12.2023r.

Bieżące	1-30	31-90	91-180	181-365	>365	Razem
7 767	2 741	1 443	100	551	384	12 986

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

34. Przychody przyszłych okresów

	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Rozliczenie umów - długoterminowe	6 134	4 557	5 008	3 464
Rozliczenie umów - krótkoterminowe	1 496	939	1 407	2 648
Razem	7 630	5 496	6 415	6 112
<i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy oraz umów franczyzy</i>	<i>6 367</i>	<i>4 027</i>	<i>4 451</i>	<i>4 521</i>

35. 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. 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 ryzyko wzrostu wskaźnika inflacji, co może negatywnie wpływać na ceny zakupów towarów i usług realizowanych przez Spółkę. 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.

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

W ostatnich latach na sytuację finansową Spółki znacząco wpływała sytuacja epidemiologiczna na rynku polskim oraz pośrednio na rynkach europejskich. 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. Mimo, iż stan zagrożenia epidemicznego spowodowany zakażeniami wirusem COVID-19 został na terenie Polski zniesiony 1 lipca 2023 r., to należy mieć na uwadze, że zdarzenia o podobnym charakterze mogą wystąpić w przyszłości, a w razie ich ewentualnego wystąpienia – negatywnego wpływu na przychody generowane przez restauracje i w efekcie na pogorszenie płynności Spółki.

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

Zmiany 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 Spółka prowadzi działalność. Ryzyko to może dotyczyć np. zwiększenia zobowiązań o charakterze publicznoprawnym 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.

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 Spółki 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 z 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 okresie 9 miesięcy 2024 r. o ok. 0,3 mln 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 za okres 9 miesięcy 2024r. o ok. 0,3 mln zł.

Ponadto, pomimo, iż Spółka dokonuje większości zakupów surowców spożywczych w złotych polskich, istotne wahania kursów walutowych wpływają na ceny tych surowców. Wahania cen surowców spożywczych przekładają się 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.

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 energii elektrycznej oraz zarządzanie ceną sprzedaży dań w restauracjach.

Spółka zwraca uwagę, iż w sytuacji istotnego ograniczenia dostępności energii elektrycznej i/lub gazu lub utrzymującego się wysokiego poziomu cen, działania opisane powyżej mogą okazać się niewystarczające i zmaterializuje się ryzyko znaczącego spadku rentowności Spółki, w szczególności w kontekście zaprzestania obowiązywania cen maksymalnych energii elektrycznej dla podmiotów gospodarczych.

Ryzyko wzrostu cen surowców i usług

Kształtowanie się cen na rynku surowców i usług ma istotny wpływ na poziom kosztów funkcjonowania restauracji. Głównymi czynnikami wpływającymi na cenę surowców są presje kosztowe związane m.in. z poziomem inflacji, kosztami pracy i kosztami surowców energetycznych oraz 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.

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 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).

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).

Spółki 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.

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

Tab. Przepływy z tytułu zobowiązań finansowych Spółki (w tys. zł) wg terminów wymagalności według stanu na 30 września 2024 r.

Okres wymagalności	Kredyt w BOS S.A., ARP, Otrzymana pomoc publiczna PFR	Leasing finansowy*	Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	RAZEM
do 1 miesiąca	1 340	1 447	15 816	18 603
od 1 do 3 miesięcy	1 103	2 923	1 458	5 484
od 3 miesięcy do 1 roku	10 110	12 926	2 873	25 909
Razem płatności do 1 roku	12 553	17 296	20 147	49 996
od 1 roku do 5 lat	90 563	41 279	1 127	132 969
powyżej 5 lat	9 637	33 022	30	42 689
Razem płatności	112 753	91 597	21 304	225 654
korekta o przyszłe koszty finansowe	(28 888)	(22 366)	(11)	(51 265)
Wartość bilansowa	83 865	69 231	21 293	174 389

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

Tab. Przepływy z tytułu należności finansowych Spółki (w tys. zł) wg terminów wymagalności według stanu na 30 września 2024 r.

Okres wymagalności	Pożyczki	Należności leasingowe*	Należności handlowe i pozostałe należności	Razem
do 1 miesiąca	1 553	879	32 851	35 283
od 1 do 3 miesięcy	-	1 829	836	2 665
od 3 miesięcy do 1 roku	-	8 223	683	8 906
Razem płatności do 1 roku	1 553	10 931	34 370	46 854
od 1 roku do 5 lat	-	22 125	3 061	25 186
powyżej 5 lat	-	4 308	890	5 198
czas nieokreślony	-	-	3 140	3 140
Razem płatności	1 553	37 364	41 461	80 378
korekta o przyszłe przychody finansowe	(91)	(5 804)	(569)	(6 464)
odpisy	(1 462)	(249)	(21 445)	(23 156)
Wartość bilansowa	-	31 311	19 447	50 758

* głównie z tytułu rozpoznania w sprawozdaniach przyszłych należności z umów podnajmu zgodnie z MSSF16

W 3 kwartałach 2024 r. sieć zarządzana przez Spółkę zrealizowała sprzedaż gastronomiczną, z wyłączeniem sieci Piwiarnia, wyższą od analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost sprzedaży wyniósł 9,2%). Rok 2024 jest kolejnym rokiem, w którym Spółka realizuje postanowienia układu i do dnia bilansowego dokonała płatności rat układowych w kwocie 8,3 mln zł, jednak, z uwagi na opóźnienia w realizacji prognoz finansowych, w tym w zakresie przekształceń restauracji własnych we franczyzowe zaplanowanych na pierwsze półrocze bieżącego roku, Spółka musiała finansować się kredytem kupieckim oraz wystąpić z wnioskiem o zmianę harmonogramu spłaty pożyczki z ARP S.A. Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie realizowała płatności rat pożyczki z ARP S.A. począwszy od kwietnia 2024 r.

Biorąc pod uwagę zrealizowane w ostatnim okresie przekształcenia i wystawione z tego tytułu faktury Spółka zakłada, że do końca 2024 roku zostaną spłacone w całości zobowiązania objęte uproszczonym postępowaniem restrukturyzacyjnym do wszystkich wierzycieli układowych z wyjątkiem BOŚ S.A., którego spłata zgodnie z układem jest rozłożona do sierpnia 2028 r.

W ocenie Zarządu Spółka będzie kontynuowała realizowany wzrost sprzedaży gastronomicznej, zrealizuje proces przekształceń restauracji własnych we franczyzowe i biorąc pod uwagę zakładany rozwój sieci franczyzowej, w ocenie Zarządu, środki generowane przez Spółkę, będą wystarczające na pokrycie bieżących kosztów, realizację postanowień układu i sukcesywną spłatę przeterminowanych zobowiązań.

Nie można jednak wykluczyć, że Spółka nie pozyska planowanych środków z procesu przekształceń lub kondycja finansowa dłużników Spółki wpłynie na brak ściągальności należności. Ponadto 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. Może to doprowadzić do pogłębienia zatorów płatniczych i spowodować negatywne konsekwencje dla działalności Spółki, takie jak skrócenie terminów płatności w zakupach, konieczność dokonywania przedpłat za zamówienia czy utrata lokali.

Ryzyko związane z poziomem i strukturą zadłużenia

Spółka na dzień bilansowy wykazuje zobowiązania i rezerwy oczyszczone z MSSF 16 na poziomie 114,4 mln zł (łącznie kwota zobowiązań i rezerw wykazana w sprawozdaniu, tj. 183,6 mln zł pomniejszona o 69,2 mln zł zobowiązań wynikających z zastosowania MSSF16), z czego do najistotniejszych należy zadłużenie w BOŚ S.A. z tytułu kredytu opisane w nocie 26, pożyczka z ARP S.A. oraz krótkoterminowe zobowiązania handlowe, w tym objęte UPR. Utrzymujący się wysoki poziom zadłużenia Spółki generuje trudności w zarządzaniu płynnością.

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

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

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

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

Ryzyko związane z dokonanymi inwestycjami kapitałowymi

Zarząd Spółki wskazuje na istnienie ryzyka nieuzyskania zakładanych poziomów zwrotów z dokonanych inwestycji kapitałowych, w szczególności w kontekście aktualnej sytuacji Spółki oraz zachodzących zmian ekonomicznych w jej otoczeniu. Powyższe ma odzwierciedlenie w przygotowanych przez Zarząd projekcjach finansowych, które są podstawą do wyceny dokonanych inwestycji i rozpoznawania w księgach ewentualnej utraty ich wartości.

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

- znaczącą utratę wartości znaku Chłopskie Jadło – wartość bilansowa znaku 0,8 mln zł;
- całkowitą utratę wartości znaku towarowego Piwiarnia oraz wartości umów franczyzowych sieci Piwiarnia.

Potencjalny wpływ utraty wartości danej inwestycji kapitałowej na przyszłe wyniki Spółki ogranicza się do aktualnej wartości bilansowej składników aktywów tej inwestycji, tj. 0,8 mln zł.

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 nocie 26 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Umowa z BOŚ S.A. obejmuje zabezpieczenia ustanowione m.in. na przedsiębiorstwie Spółki 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 realizowanym przez Spółkę procesem przekształceń restauracji własnych we franczyzowe udział przychodów Spółki z tytułu sprzedaży usług gastronomicznych, realizowanej gotówkowo lub z wykorzystaniem kart płatniczych, a tym samym z niematerialnym ryzykiem kredytowym ulega stopniowemu

pomniejszeniu. Pozostała część przychodów Spółki to w głównej mierze sprzedaż realizowana do podmiotów prowadzących restauracje pod markami zarządzanymi przez Spółkę, w tym oprócz opłaty franczyzowej również z innych tytułów, w tym w szczególności z tytułu umów podnajmu lub przychody od stałych kontrahentów Spółki (głównie dostawców centralnych). Stan należności na dzień bilansowy (po wyłączeniu należności budżetowych i należności z tytułu subleasingu wg MSSF16) wynosi 18,3 mln zł.

Z uwagi na realizowany wzrost udziału sieci franczyzowej, Spółka wskazuje, że ryzyko kredytowe w przyszłych okresach może wzrastać. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka stosuje w umowach franczyzowych różne instrumenty zabezpieczenia płatności.

36. 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.

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień bilansowy 30 września 2024 r. Spółka nie sprawowała kontroli nad podmiotami prowadzącymi restaurację w modelu franczyzowym innymi niż Sphinx Restaurants S.A.

Jednostki zależne powiązane kapitałowo:

Stan na 30 września 2024r.

Nazwa jednostki	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Wartość brutto udziałów 000' PLN	Odpis aktualizujący 000' PLN	Wartość netto udziałów 000' PLN
Spółki zależne:			200	(100)	100
Sphinx Restaurants S.A.	100	100	100	(100)	-
SpiceUP S.A.	100	100	100	-	100
Pozostałe udziały nie dające kontroli:			1 529	(1 527)	2
W-Z.PL Sp. z o.o.	10	10	1	(1)	0
Shanghai Express Sp. z o.o.	25	25	1 528	(1 526)	2
Razem			1 729	(1 627)	102

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Stan na 30 czerwca 2024, 31 grudnia 2023r. oraz 30 września 2023r,

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

W dniu 04.07.2024 r. Sfinks Polska S.A. utraciła kontrolę nad spółką W-Z.PL Sp. z o.o. (obecnie SUPERFOOD360 Sp. z o.o.). W wyniku trzech umów łącznie sprzedała 90% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.

W okresie porównawczym:

- 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.

Po dacie bilansowej Sfinks Polska S.A. sprzedała 100% udziałów w spółce Sphinx Restaurants S.A. (obecnie INVESTIC GLOBAL RESTAURANTS S.A.)
Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane są na warunkach rynkowych.

Transakcje Spółki z podmiotami zależnymi

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN
Sprzedaż towarów i usług				
SpiceUP S.A.	35	130	11	43
Sphinx Restaurants S.A.	4 346	3	4 344	1
W-Z PL spółka z o.o.	2	3	-	1
SPV REST1 Sp. z o.o.	nd	2	nd	-
SPV REST2 Sp. z o.o.	nd	116	nd	nd
SPV REST3 Sp. z o.o.	nd	202	nd	nd
Zakupy	-	-	-	-

Salda rozrachunków Spółki z podmiotami zależnymi

	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Należności				
Sphinx Restaurants S.A.	4 859	22	19	18
SpiceUP S.A.	12	3	77	36
W-Z PL spółka z o.o.	nd	-	-	-
Odpis aktualizujący należności	-	(19)	(24)	(14)
Należności netto	-	6	72	40
Zobowiązania				
Sphinx Restaurants S.A.	125	-	-	-
W-Z PL spółka z o.o.	nd	18	31	39,00

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2024r. do 30 września 2024r.

Transakcje Spółki z pozostałymi podmiotami powiązanymi

	od 01.01.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.01.2023 do 30.09.2023 000' PLN	od 01.07.2024 do 30.09.2024 000' PLN	od 01.07.2023 do 30.09.2023 000' PLN
Sprzedaż towarów i usług				
SPV.REST1 Sp. z o. o.	11	3	9	-
SPV.REST3 Sp. z o. o.	472	953	350	56
SPV.REST5 Sp. z o. o.	1 084	nd	69	nd
W-Z PL spółka z o.o.	9	nd	9	nd
Zakupy (wynagrodzenie za poręczenia, usługi doradcze)				
W-Z PL spółka z o.o.	2	nd	2	nd
Sylwester i Dorota Cacek	296	290	105	96
Sylwester Cacek	157	157	70	52
Mateusz Cacek	93	60	37	32
Michalina Marzec	81	53	32	29
Wisdom of Generations - Małgorzata Jakubowska-Cacek	180	120	60	60

Saldo rozrachunków z pozostałymi podmiotami powiązanymi

	30.09.2024 000' PLN	30.06.2024 000' PLN	31.12.2023 000' PLN	30.09.2023 000' PLN
Należności				
SPV.REST1 Sp. z o. o.	581	599	598	598
SPV.REST3 Sp. z o. o.	218	165	157	207
SPV.REST5 Sp. z o. o.	28	49	nd	nd
W-Z PL spółka z o.o.	5	nd	nd	nd
Mateusz Cacek	-	-	-	33
Sylwester Cacek	25	-	-	52
Sylwester i Dorota Cacek	-	-	-	6
Odpis aktualizujący wartość należności	(689)	(709)	(690)	(658)
SPV.REST1 Sp. z o. o.	(578)	(598)	(598)	(596)
SPV.REST3 Sp. z o. o.	(111)	(111)	(92)	(62)
Zobowiązania				
SPV.REST1 Sp. z o. o.	-	-	-	-
SPV.REST3 Sp. z o. o.	163	3	13	5
SPV.REST5 Sp. z o. o.	11	12	nd	nd
W-Z PL spółka z o.o.	5	nd	nd	nd
Mateusz Cacek	3	11	-	-
Michalina Marzec	0	10	28	-
Sylwester Cacek	0	2	-	-
Sylwester i Dorota Cacek	32	38	32	21

Ponadto w Spółce są zatrudnieni bliscy członkowie rodziny kluczowego personelu kierowniczego Spółki; wynagrodzenia tych osób zostały ustalone na warunkach rynkowych.

38. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansowej nie wystąpiły inne istotne zdarzenia niż opisane w sprawozdaniu.

Zalesie Górne, 29 listopada 2024 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