

Wybrane dane finansowe śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Sfinks Polska

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|---|---|---|---|
| | narastająco okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 | narastająco okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 | narastająco okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 | narastająco okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 |
| | I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 46 576 | 16 542 | 10 032 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 20 149 | (12 349) | 4 340 | (2 716) |
| III. Zysk (strata) brutto | 17 489 | (6 995) | 3 767 | (1 538) |
| IV. Zysk (strata) netto | 17 830 | (7 086) | 3 840 | (1 558) |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 8 165 | 1 643 | 1 759 | 361 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (802) | (10) | (173) | (2) |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (9 011) | 6 124 | (1 941) | 1 347 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | (1 648) | 7 757 | (355) | 1 706 |
| IX. Zysk na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,55 | (0,22) | 0,12 | (0,05) |
| X. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,55 | (0,22) | 0,12 | (0,05) |
| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
| | stan na 30.06.2022 | stan na 31.12.2021 | stan na 30.06.2022 | stan na 31.12.2021 |
| XI. Aktywa razem | 122 511 | 129 552 | 26 174 | 28 167 |
| XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 198 609 | 229 222 | 42 432 | 49 837 |
| XIII. Zobowiązania długoterminowe | 156 989 | 89 199 | 33 540 | 19 394 |
| XIV. Zobowiązania krótkoterminowe | 41 620 | 140 023 | 8 892 | 30 444 |
| XV. Kapitał własny | (76 098) | (99 670) | (16 258) | (21 670) |
| XVI. Kapitał podstawowy | 32 199 | 32 199 | 6 879 | 7 001 |
| XVII. Liczba akcji (w szt.) | 37 941 054 | 32 199 512 | 37 941 054 | 32 199 512 |
| XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | (2,01) | (3,10) | (0,43) | (0,67) |
| XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | (2,01) | (3,10) | (0,43) | (0,67) |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | - | - | - | - |

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

- przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej i przepływy netto za okres sprawozdawczy, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego, tj: 4,6427 PLN.
- przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej i przepływy netto za okres porównawczy, obliczono przyjmując średni kurs EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP na ostatni dzień poszczególnych miesięcy okresu porównawczego, tj: 4,5472 PLN.
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 30.06.2022 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 30.06.2022 roku, tj.: 4,6806 PLN.
- aktywa razem, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe, kapitał własny oraz kapitał zakładowy na 31.12.2021 roku obliczono przyjmując średni kurs EURO na dzień 31.12.2021 roku, tj.: 4,5994 PLN.



Firma Audytorska
"INTERFIN" Sp. z o.o.

ul. Radzikowskiego 27/03, 31-315 Kraków
tel. 601-414-229

Wysokość kapitału zakładowego: 209.000,00 PLN opłacony w całości

NIP:676-007-69-92

*Nr KRS -145852 Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie
XI Wydział Gospodarczy KRS*

Główni udziałowcy: Bilans-Serwis Sp. z o.o. oraz biegli rewidenci

www.interfin.pl

e-mail : interfin@interfin.pl



**RAPORT Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO
SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

GRUPY KAPITAŁOWEJ

SFINKS POLSKA

ul. Młodych Wilcząt 36

05-540 Zalesie Górne

Kraków 2022 rok

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

DLA Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Zalesiu Górnym przy ul. Młodych Wilcząt 36, na które składają się:

- Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 roku zamykające się sumą **122 511 tys. zł,**
- Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku zamykające się zyskiem netto **17 830 tys. zł,**
- Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku,
- wybrane informacje dodatkowe i objaśniające
(„*śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe*”).

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

Przeгляд śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań

przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku (z późniejszymi zmianami).

Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Paragraf objaśniający – znacząca niepewność związana z kontynuacją działalności

Zwracamy uwagę na notę nr 4 informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której opisano wpływ COVID-19 na możliwość kontynuowania działalności przez Grupę w niezmińszonym istotnie zakresie. Opisano plan działania, którego głównym filarem było rozpoczęcie uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego. Układ został przyjęty i zatwierdzony przez sąd w dniu 9 marca 2021 r. Postanowienie sądu o zatwierdzeniu układu z wierzycielami uprawomocniło się 7 kwietnia 2022 roku.

Ponadto w dniu 9 czerwca 2021r. Jednostka dominująca uzyskała z Agencji Rozwoju Przemysłu S.A pożyczkę na ratowanie w kwocie 14,0 mln zł. Pożyczka została udzielona na okres 5 miesięcy, przy czym, zgodnie z zobowiązaniem zaciągniętym przez Spółkę dominującą na etapie wnioskowania o pożyczkę na ratowanie, w dniu 4 października 2021 r. Spółka dominująca złożyła do ARP S.A. wniosek o pomoc na restrukturyzację, w ramach którego zawnioskowała o zmianę warunków spłaty w/w pożyczki. W dniu 12 kwietnia 2022 r. do Jednostki dominującej wpłynęła warunkowa decyzja ARP S.A. o uwzględnieniu wniosku Jednostki dominującej i wydłużeniu terminu spłaty pożyczki do dnia 31 grudnia 2030 r. a w dniu 23 czerwca 2022 r. Spółka dominująca spełniła ostatni z jej warunków. Po dniu bilansowym, we wrześniu 2022 roku do Spółki dominującej wpłynęło postanowienie ARP S.A. o sprostowaniu powyższej decyzji w zakresie oprocentowania. Aktualny

harmonogram spłaty pożyczki na restrukturyzację zakłada, że w pierwszej kolejności Spółka dominująca będzie spłacała wyłącznie odsetki od pożyczki, natomiast kapitał będzie płatny w równych miesięcznych ratach kapitałowo-odsetkowych w latach 2029-2030, a ponadto pożyczka będzie oprocentowana zgodnie z obowiązującą na dzień spełnienia ostatniego z wskazanych w decyzji warunków stopą bazową obwieszczaną przez Komisję Europejską i opublikowaną na jej stronie internetowej powiększoną o 4 punkty procentowe i zwiększonej o 0,5 punktu procentowego po upływie 12 miesięcy od wypłacenia pomocy na ratowanie zgodnie z pkt 56 Komunikatu Komisji Wytucznych dotyczących pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację przedsiębiorstw. W związku z powyższym oprocentowanie pożyczki na restrukturyzację wynosi 9,38%.

Dodatkowo w notach nr 24 i 35 informacji dodatkowej ujawniono fakt niewypełnienia przez Spółkę dominującą Grupy zobowiązań wynikających z umowy kredytowej w Banku Ochrony Środowiska S.A., w tym niespełnienie kowenantów kredytowych. Zgodnie z postanowieniami umowy z bankiem finansującym, niewypełnienie obowiązków określonych w umowie kredytowej może skutkować podniesieniem marży, skorzystaniem z zabezpieczeń jak również koniecznością przedterminowej spłaty zadłużenia. Brak realizacji postanowień umownych może skutkować wypowiedzeniem umowy kredytowej lub podwyższeniem marży maksymalnie o 4 p.p., jednak zobowiązania wobec BOŚ S.A. z tytułu ww. umowy kredytowej, a także z tytułu zrealizowanych gwarancji bankowych zostały objęte układem, którego prawomocne zatwierdzenie skutkuje obowiązkiem regulowania tych zobowiązań zgodnie z postanowieniami układu, który zastępuje wszelkie umowne postanowienia w zakresie ich spłaty przez Sfinks Polska S.A.

Informujemy również o utrzymującym się znaczącym udziale finansowania dłużnego. Na dzień 30.06.2022 r. zobowiązania krótkoterminowe Grupy przewyższały aktywa obrotowe o 21,3 mln zł.

Opisane wyżej warunki i pozostałe ujawnienia w notach 4, 24 i 35 wskazują się istnienie znaczącej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności.

Jednocześnie Zarząd jednostki dominującej w nocie nr 4 do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego opisał okoliczności, które w ocenie Zarządu pozwalają na przyjęcie założenia o kontynuowaniu przez Grupę Kapitałową działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nasz wniosek nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do powyższych kwestii.

Data raportu: 30.09.2022 r.

Dorota Żoźna, nr ewid. 12648

**DOROTA
ŻOŹNA**

Elektronicznie podpisany
przez DOROTA ŻOŹNA
Data: 2022.09.30 14:11:13
+02'00'

Działający w imieniu:

Firmy Audytorskiej INTERFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą 31-315 Kraków, ul. Radzikowskiego 27/03, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 529.

**GRUPA KAPITAŁOWA
SFINKS POLSKA**

**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2022r. do 30 czerwca 2022r.**

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2022r. do 30 czerwca 2022r.

Dla akcjonariuszy Sfinks Polska S.A.

Zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018r. Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022 roku i na dzień 30.06.2022 roku

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

| | Strona |
|---|--------|
| Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022r. do 30 czerwca 2022r. wykazujące zysk netto w kwocie 17.830 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 17.830 tys. zł | 3 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2022r. wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 122.511 tys. zł | 4 |
| Śródroczne skrócone zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2022r. do 30 czerwca 2022r. wykazujące wzrost kapitałów własnych o kwotę 23.572 tys. zł | 6 |
| Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2022r. do 30 czerwca 2022r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.744 tys. zł | 7 |
| Noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 8 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 30 września 2022r.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022r.**

| | Nota | od 01.01.2022 do 30.06.2022 PLN'000 | od 01.01.2021 do 30.06.2021 PLN'000 |
|--|------|---|---|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 7 | 46 576 | 16 542 |
| Koszt własny sprzedaży | 8 | (34 361) | (16 200) |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | | 12 215 | 342 |
| Koszty ogólnego zarządu | 8 | (9 979) | (8 608) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 9 | 23 981 | 1 959 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 10 | (6 068) | (6 042) |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 20 149 | (12 349) |
| Przychody finansowe | 11 | 6 548 | 13 622 |
| Koszty finansowe | 11 | (9 208) | (8 268) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 17 489 | (6 995) |
| Podatek dochodowy | 12 | 341 | (91) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 17 830 | (7 086) |
| Działalność zaniechana | | | |
| Strata netto z działalności zaniechanej | | - | - |
| Zysk (strata) netto | | 17 830 | (7 086) |
| Przypadający: | | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 17 830 | (7 086) |
| Akcjonariuszom mniejszościowym | | - | - |
| | | 17 830 | (7 086) |
| Inne całkowite dochody które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | | | |
| Skutki wyceny aktywów finansowych (udziały) | | - | - |
| Rachunkowość zabezpieczeń | | - | - |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | | - | - |
| Inne całkowite dochody (netto) | | - | - |
| Dochody całkowite razem | | 17 830 | (7 086) |
| Dochód całkowity przypadający: | | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 17 830 | (7 086) |
| Akcjonariuszom mniejszościowym | | - | - |
| | | 17 830 | (7 086) |
| Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w PLN) | | | |
| Zwykły | 13 | 0,51 | (0,22) |
| Rozwodniony | 13 | 0,51 | (0,22) |
| Całkowity dochód na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w PLN) | | 0,51 | (0,22) |
| Zwykły | 13 | 0,51 | (0,22) |
| Rozwodniony | 13 | 0,51 | (0,22) |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 30 czerwca 2022r.

| | Nota | Na dzień 30.06.2022 PLN'000 | Na dzień 31.12.2021 PLN'000 | Na dzień 30.06.2021 PLN'000 |
|--|------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | | |
| Wartości niematerialne | 14 | 5 618 | 7 294 | 14 931 |
| Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania | 27 | 73 047 | 73 774 | 87 955 |
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 17 | - | - | 441 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 15 | 10 111 | 10 915 | 13 966 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 | 7 682 | 7 984 | 7 674 |
| Udziały w innych jednostkach | 17 | 2 | - | 200 |
| Należności długoterminowe | 18 | 5 688 | 7 803 | 7 284 |
| | | 102 148 | 107 770 | 132 451 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| <u>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u> | | 20 363 | 21 782 | 25 267 |
| Zapasy | 22 | 1 683 | 1 509 | 1 570 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 18 | 14 083 | 14 108 | 14 410 |
| Pożyczki udzielone krótkoterminowe | 21 | 346 | 179 | 44 |
| Aktywa obrotowe z tytułu instrumentów pochodnych | 20 | 78 | 68 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 19 | 4 173 | 5 918 | 9 243 |
| | | 20 363 | 21 782 | 25 267 |
| <u>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</u> | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| Aktywa obrotowe razem | | 20 363 | 21 782 | 25 267 |
| | | | | |
| Aktywa razem | | 122 511 | 129 552 | 157 718 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022r. - **Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA**

| | Nota | Na dzień 30.06.2022 PLN'000 | Na dzień 31.12.2021 PLN'000 | Na dzień 30.06.2021 PLN'000 |
|--|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał podstawowy | 23 | 32 199 | 32 199 | 32 199 |
| Kapitał opłacony, niezarejestrowany | 23 | 5 742 | - | - |
| Zyski zatrzymane | | (117 257) | (135 087) | (122 593) |
| Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów | 23 | 1 045 | 1 045 | 1 045 |
| Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych | 23 | (135) | (135) | (135) |
| Inne składniki kapitału własnego | 23 | 2 308 | 2 308 | 2 308 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | | (76 098) | (99 670) | (87 176) |
| Udziały akcjonariuszy mniejszościowych | | - | - | - |
| Razem kapitały własne | | (76 098) | (99 670) | (87 176) |
| Zobowiązanie długoterminowe | | | | |
| Pożyczki i kredyty bankowe | 24 | 76 605 | - | 3 026 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 26 | 71 809 | 72 398 | 85 087 |
| Przychody rozliczane w czasie - długoterminowe | 34 | 4 997 | 6 161 | 6 942 |
| Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów | 28 | 2 369 | 8 974 | 10 144 |
| Rezerwy długoterminowe | 30 | 154 | 154 | - |
| Inne zobowiązania długoterminowe | 28 | 1 055 | 1 512 | 1 617 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 156 989 | 89 199 | 106 816 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| <u>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</u> | | 41 620 | 140 023 | 138 078 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 32 | 19 462 | 41 860 | 40 800 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | | 38 | 71 | 59 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 31 | 973 | 1 252 | 934 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 26 | 16 147 | 15 668 | 18 019 |
| Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu wyceny inst. finansowych | 25 | - | - | 274 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 24 | 929 | 77 339 | 72 080 |
| Przychody rozliczane w czasie | 34 | 1 706 | 1 836 | 1 930 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 30 | 2 365 | 1 997 | 3 982 |
| <u>Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</u> | | - | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 41 620 | 140 023 | 138 078 |
| Zobowiązania razem | | 198 609 | 229 222 | 244 894 |
| Pasywa razem | | | | |
| | | 122 511 | 129 552 | 157 718 |
| | | - | - | - |
| | | - | - | - |
| Wartość księgowa | | (76 098) | (99 670) | (87 176) |
| Liczba akcji (szt.) | 37 941 054 | 32 199 512 | 32 199 512 | 32 199 512 |
| Wartość księgowa na jedną akcję w PLN | | (2,01) | (3,10) | (2,71) |
| Rozwodniona liczba akcji (szt.) | 37 941 054 | 32 199 512 | 32 199 512 | 32 199 512 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w PLN | | (2,01) | (3,10) | (2,71) |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022r. - **Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA**

Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022r. (w tys. PLN)

| | Kapitał podstawowy | Kapitał opłacony niezarejestrowany | Kapitał z tytułu agio | Kapitał z wyceny instrumentów finansowych | Inne kapitały własne | Zyski zatrzymane | Razem kapitały własne – akcjonariusze jednostki dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
|----------------------------|--------------------|------------------------------------|-----------------------|---|----------------------|------------------|---|-------------------------|----------------------|
| 01.01.2022 | 32 199 | - | 1 045 | (135) | 2 308 | (135 087) | (99 670) | - | (99 670) |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | 17 830 | 17 830 | - | 17 830 |
| Emisja akcji | - | 5 742 | - | - | - | - | 5 742 | - | 5 742 |
| 30.06.2022 | 32 199 | 5 742 | 1 045 | (135) | 2 308 | (117 257) | (76 098) | - | (76 098) |
| 01.01.2021 | 32 199 | - | 1 045 | (135) | 2 300 | (115 507) | (80 098) | - | (80 098) |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | (19 580) | (19 580) | - | (19 580) |
| Wycena opcji menedżerskich | - | - | - | - | 8 | - | 8 | - | 8 |
| 31.12.2021 | 32 199 | - | 1 045 | (135) | 2 308 | (135 087) | (99 670) | - | (99 670) |
| 01.01.2021 | 32 199 | - | 1 045 | (135) | 2 300 | (115 507) | (80 098) | - | (80 098) |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | (7 086) | (7 086) | - | (7 086) |
| Wycena opcji menedżerskich | - | - | - | - | 8 | - | 8 | - | 8 |
| 30.06.2021 | 32 199 | - | 1 045 | (135) | 2 308 | (122 593) | (87 176) | - | (87 176) |

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022r.**

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 PLN '000 | od 01.01.2021 do 30.06.2021 PLN '000 |
|--|--|--|
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | |
| Zysk brutto roku obrotowego | 17 489 | (6 995) |
| Korekty: | (9 324) | 8 638 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (159) | (2) |
| Różnice kursowe | 627 | (1 005) |
| Amortyzacja | 7 138 | 8 876 |
| Korekty wynikające z odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | 1 317 | 2 534 |
| Likwidacja aktywów trwałych | (174) | (597) |
| (Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 13 | (22) |
| (Zysk)/strata na utracie kontroli | 1 491 | - |
| Umorzenie zobowiązań | (27 906) | - |
| Spisanie VAT z tytułu niezapłaconych umorzonych zobowiązań | 1 073 | - |
| Przychody z tytułu odsetek | (611) | (1) |
| Koszty odsetek | 5 882 | 5 414 |
| Wycena kredytu | - | (11 991) |
| Przychody z otrzymanej pomocy publicznej | - | (617) |
| Odpisy aktualizujące aktywa finansowe | - | 1 |
| Wycena programu motywacyjnego | - | 9 |
| Zapasy | (267) | 190 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 102 | (255) |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 1 759 | 6 131 |
| Inne korekty | 391 | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 8 165 | 1 643 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Odsetki otrzymane | 23 | - |
| Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego | 9 | 79 |
| Wpływy z tytułu spłaty pożyczek udzielonych | 240 | - |
| Wpływy ze sprzedaży udziałów | 6 | - |
| Udzielone pożyczki | (400) | - |
| Utrata kontroli | (486) | - |
| Wydatki na zakup majątku trwałego | (194) | (89) |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (802) | (10) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Odsetki zapłacone | (3 325) | (3 637) |
| Spłata kredytów i pożyczek | - | - |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (5 686) | (4 249) |
| Zaciągnięcie kredytów i pożyczek | - | 14 010 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (9 011) | 6 124 |
| Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (przed wpływem kursów) | (1 648) | 7 757 |
| Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | - | - |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (po wpływie kursów walut) | (1 648) | 7 757 |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 5 918 | 1 486 |
| Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 4 173 | 9 243 |
| <i>W tym środki o ograniczonej dostępności</i> | 18 | 54 |

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z MSSF
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2022r. do 30 czerwca 2022r.

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: Zalesie Górne

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

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Nazwa jednostki dominującej: SFINKS POLSKA Spółka Akcyjna (zwana dalej Spółką dominującą lub Spółką)

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.

| | |
|--|--|
| Skonsolidowane sprawozdanie finansowe: | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022 roku i na dzień 30.06.2022 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021r. i na dzień 31.12.2021 i 30.06.2021r. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w identyczny sposób zapewniający porównywalność danych. |
|--|--|

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- prowadzenie restauracji Sphinx, Chłopskie Jadło.
- działanie jako franczyzodawca w zakresie udzielania franczyzobiorcom prawa do prowadzenia restauracji Sphinx, Chłopskie Jadło, Piwiarnia Warki.

Spółka dominująca jest bezpośrednim właścicielem różnych marek, pod którymi prowadzone są lokale gastronomiczne, w tym: Sphinx, Chłopskie Jadło, Piwiarnia. W okresie raportowym Sfinks Polska S.A. dokonała sprzedaży większościowego pakietu udziałów w spółce Shanghai Express Sp. z o.o. będącej właścicielem marek WOOK oraz Meta Seta Galareta i tym samym spółka Shanghai Express Sp. z o.o. przestała być spółką zależną od Sfinks Polska S.A.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2022r. Spółka dominująca nie sprawowała kontroli nad żadnymi podmiotami prowadzącymi restaurację w modelu franczyzowym innymi niż podmioty powiązane kapitałowo.

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Grupa Kapitałowa obejmuje spółki zależne powiązane kapitałowo:

| Nazwa jednostki zależnej oraz powiązanie bezpośrednie | Miejsce siedziby spółki | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji |
|---|--|------------------------------|----------------------------|---------------------|
| W-Z.pl Sp. z o.o. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |
| SPV.REST1 Sp. z o.o. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |
| SPV.REST2 Sp. z o.o. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |
| SPV.REST3 Sp. z o.o. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |
| SFX S.A. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |
| CHJ S.A. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |

Na dzień 31 grudnia 2021 r. w skład Grupy Kapitałowej wchodziła również spółka Shanghai Express Sp. z o.o. W okresie raportowym Spółka sprzedała 6.055 udziałów w kapitale zakładowym Shanghai Express Sp. z o.o., co stanowi 75,01% kapitału zakładowego tej spółki, tym samym Sfinks Polska S.A na dzień bilansowy i sporządzenia niniejszego raportu nie sprawuje kontroli nad tą spółką. Szczegóły dotyczące w/w transakcji zostały opisane w nocie 17.

Struktura właścicielska

Stan na dzień 30.06.2021r. oraz na dzień 31.12.2021, 30.06.2022 i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, według najlepszej wiedzy Spółki.

| Akcjonariusz | Udział w kapitale / głosach wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu (%) | Udział w kapitale / głosach wg stanu na dzień daty bilansowej tj. 30.06.2022r. **** (%) | Udział w kapitale / głosach wg stanu dzień 31.12.2021 oraz 30.06.2021. **** (%) |
|---------------------------------------|--|---|---|
| Mateusz Cacek* | 10,16 | 11,97 | 11,97 |
| Michalina Marzec* | 8,88 | 10,47 | 10,47 |
| Sylwester Cacek* | 1,8 | 1,26 | 1,26 |
| Robert Dziubłowski** | nd | nd | 5,22 |
| Fundusz Deinwestycyjny Sp. z o.o.3*** | 4,24 | 5,00 | nd |
| Mariola Krawiec-Rzeszotek**** | 4,53 | 5,33 | 5,57 |
| Pozostali | 70,39 | 65,97 | 65,51 |
| Razem | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

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

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

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

*** Fundusz Deinwestycyjny sp. o.o. podmiot zależny od Marcusa Preston

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_14_2022.pdf

**** łącznie z Andrzejem Rzeszotkiem

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

Skład Zarządu Spółki dominującej od dnia 1 stycznia 2022r. 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 2022r. do 31 stycznia.2022r.:

Sławomir Pawłowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Artur Wasilewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Adam Karolak - członek Rady Nadzorczej,
Mariola Krawiec-Rzeszotek – członek Rady Nadzorczej,
Michalina Marzec – członek Rady Nadzorczej,
Dariusz Górnicki – członek Rady Nadzorczej.

Michalina Marzec złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 31.01.2022r.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 01 lutego 2022r. do 29 czerwca 2022r.:

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.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 30 czerwca 2022r. do dnia publikacji raportu:

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 skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (wersja skrócona zgodnie z MSR 34) i zaakceptowanymi przez Unię Europejską dla sprawozdawczości finansowej oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29.03.2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2022 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 2022 rok:

- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”:** Ulgi w opłatach leasingowych związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie),

Z wyjątkiem zmiany do MSSF 16 wyżej wymienione zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy.

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

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe oraz klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Kodeks Praktyki MSSF 2:** Ujawnianie zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek. Dochodowy”** dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji (obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 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 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.

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 2022r. do 30 czerwca 2022r. 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.

Pandemia COVID-19 spowodowała istotne pogorszenie sytuacji finansowej wielu przedsiębiorców, w tym w szczególności w branżach, które zostały objęte restrykcjami w zakresie prowadzenia działalności. Wprowadzone ograniczenia w zakresie działania lokali gastronomicznych spowodowały generowanie przez Grupę ujemnych przepływów z podstawowej działalności i konieczność finansowania ze środków obcych, w postaci rosnącego zadłużenia wobec kontrahentów.

W związku z drastycznym spadkiem wpływów, na skutek zdarzeń opisanych powyżej, Zarząd Spółki dominującej podjął w 2020 r. decyzję o konieczności rozpoczęcia uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego. Układem zostały objęte zobowiązania powstałe do dnia 1 listopada 2020 r. Układ został przyjęty przez wierzycieli i zatwierdzony przez sąd postanowieniem, które uprawomocniło się w kwietniu 2022 r.

Zgodnie z postanowieniami układu z datą dostarczenia nadzorcy prawomocnego postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu umorzeniu ulegają wszelkie odsetki i koszty poboczne naliczone od zobowiązań wobec wierzycieli zaliczonych do Grupy IV oraz Grupy V, tj. wierzycieli innych niż publiczno-prawni i bank. Ponadto w stosunku do wierzytelności wobec Wierzycieli z Grupy V z datą uprawomocnienia układu następuje, wedle wyboru wierzyciela, konwersja wierzytelności pomniejszonej o 10 tys. zł na akcje Sfinks Polska lub umorzenie wierzytelności pomniejszonej o 10 tys. zł w 70% i ustalenie nowych terminów płatności dla pozostałych wierzytelności. Układ przewiduje spłatę wierzytelności z Grupy IV i Grupy V po 10 tys. zł do końca 2022 r. a pozostała kwota (wierzytelności z Grupy V, która nie została rozliczona poprzez konwersję na akcje) będzie spłacana w 24 równych ratach w kolejnych dwóch latach bez naliczania odsetek. W związku z powyższym w raportowanym okresie nastąpiło zwiększenie kapitałów własnych o konwersję wierzytelności na akcje Spółki w kwocie 5,7 mln zł oraz poprawa wyniku netto w związku z zatwierdzeniem układu o 26,3 mln zł. Obecnie Spółka realizuje układ. Wpływ uprawomocnienia układu na wynik finansowy został szczegółowo opisany w nocie 38.

Jednocześnie celem zachowania płynności finansowej w okresie obniżonych wpływów ze sprzedaży, Spółka w 2021 roku uzyskała pomoc publiczną na podstawie ustawy z dnia 16 lipca 2020 r. o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców (Dz. U. z 2020 r. poz. 1298) w formie pożyczki na ratowanie w kwocie 14 mln zł co umożliwiło Spółce regulowanie zobowiązań powstałych po dacie układowej. Pożyczka na ratowanie została udzielona na okres 5 miesięcy, a następnie na wniosek Spółki wydłużona do 31 grudnia 2030 r. Skorzystanie z w/w pomocy publicznej dla przedsiębiorców w restrukturyzacji pozwoliło Spółce zachować płynność. Jednocześnie w okresie korzystania z pomocy, Spółka jest zobowiązana 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. Do najważniejszych należą:

- zakaz ponoszenia nakładów inwestycyjnych z wyłączeniem niezbędnych do kontynuowania działalności,
- zakaz nabywania akcji lub udziałów w innych podmiotach,
- zakaz podejmowania działań zmierzających do zdobywania nowych rynków,
- ograniczenia polityki wynagradzania kadry kierowniczej w zakresie wysokości wynagrodzeń oraz programów motywacyjnych.

Ustabilizowanie sytuacji płynnościowej Spółki poprzez dopasowanie kwot i terminów spłat zobowiązań do planowanych wpływów Spółki poprzez przyjęcie układu oraz uzyskanie pozytywnej decyzji z ARP w zakresie wydłużenia terminu spłaty pożyczki wpłynęło pozytywnie na ogólną sytuację Spółki i Grupy.

Zarząd opracował projekcję finansową obejmującą okres 12 m-cy od daty publikacji raportu, uwzględniającą powyżej opisane zdarzenia, szanse i zagrożenia. Projekcja pozwala przyjąć założenie, że środki jakimi będzie dysponowała Grupa w tym okresie, będą wystarczające do prowadzenia działalności przez najbliższe 12 m-cy w niezmienionym istotnie zakresie oraz regulowania zobowiązań.

Niemniej Zarząd zwraca uwagę, że plany dotyczą zdarzeń przyszłych i są obarczone ryzykiem braku pełnej realizacji, szczególnie w przypadku planów uzależnionych od działań lub zaniechań osób trzecich lub obiektywnych uwarunkowań rynkowych, od których będzie zależała przyszła sytuacja Grupy. W szczególności dotyczy to ryzyka wzrostu kosztów najmu, poziomu cen i dostępności energii elektrycznej i gazu oraz możliwego spadku popytu na usługi gastronomiczne, spowodowanego pogarszającą się sytuacją gospodarstw domowych, w szczególności w kontekście konieczności przełożenia części wzrostu kosztów na ceny sprzedawanych usług i produktów.

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, ujmują 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 ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi 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 przejściu wynika z wystąpienia na dzień przejścia 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 przejścia.

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 ujmują się ją niezwłocznie w wyniku finansowym.

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

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne ośrodki Grupy generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw w celu redukcji

kwoty bilansowej wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a następnie do pozostałych aktywów tego ośrodka proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnych okresach. W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

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

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

Leasing

Do identyfikacji umów leasingu Spółka dominująca 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 dominująca przyjmuje nieodwołalny okres leasingu, wraz z okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu (jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka dominująca skorzysta z tej opcji). Dla umów zawartych na czas nieokreślony Spółka dominująca szacuje najbardziej prawdopodobny okres trwania umowy, dla umów najmu lokali Spółka dominująca 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 dominująca ujmuje bezpośrednio w koszty.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy uwzględnia ryzyko Spółki dominującej, okres leasingu i przedmiot leasingu. Z uwagi na fakt, że Spółka dominująca posiada istotne zobowiązanie kredytowe udzielone Spółce na długi okres, które zostało wykorzystane na sfinansowanie rozwoju sieci, Spółka dominująca przyjęła, że najlepszym szacunkiem krańcowej stopy leasingobiorcy dla zobowiązania z tytułu leasingów związanych z użytkowaniem lokali jest zastosowanie dla 10-letnich leasingów stopy procentowej równej efektywnej stopie procentowej w/w kredytu. Zobowiązania z tytułu leasingu na inne okresy lub w innej walucie są korygowane odpowiednio.

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 przeciagu 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 aktywach.

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, którym 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

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

- 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, pomniejszając o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

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 wymienne 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 01.01.2022 do 30.06.2022 000'PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN |
|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym: | 45 559 | 15 482 |
| - przychody ze sprzedaży gastronomicznej | 33 357 | 10 291 |
| - przychody z umów marketingowych oraz pozostałe | 12 202 | 5 191 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 017 | 1 061 |
| Razem | 46 576 | 16 543 |

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

8. Koszty według rodzaju

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 | od 01.01.2021 do 30.06.2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | 000'PLN | 000'PLN |
| Amortyzacja | (7 138) | (8 850) |
| <i>w tym: wpływ MSSF 16</i> | (5 767) | (6 956) |
| Zużycie materiałów i energii | (12 871) | (4 925) |
| Usługi obce | (16 766) | (4 350) |
| <i>w tym: wpływ MSSF 16</i> | 8 431 | 7 453 |
| Podatki i opłaty | (195) | (245) |
| Wynagrodzenia | (4 763) | (4 428) |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | (845) | (749) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (712) | (336) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (1 050) | (925) |
| Razem | (44 340) | (24 808) |
| Koszt własny sprzedaży | (34 361) | (16 200) |
| <i>w tym: wpływ MSSF 16</i> | 2 291 | 117 |
| Koszty ogólnego zarządu | (9 979) | (8 608) |
| <i>w tym: wpływ MSSF 16</i> | 373 | 378 |
| Razem | (44 340) | (24 808) |

9. Pozostałe przychody operacyjne

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 | od 01.01.2021 do 30.06.2021 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | 000'PLN | 000'PLN |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | 11 |
| Odszkodowania i kary umowne | 430 | 12 |
| Rozwiązane odpisy aktualizujące na należności | 275 | 447 |
| Rozwiązane odpisy aktualizujące na majątek trwały | 386 | 247 |
| Wynik na likwidacji leasingów | 238 | 568 |
| Sprzedaż wyposażenia | 42 | 45 |
| Bony przeterminowane | 9 | - |
| Umorzenie zobowiązań | 22 422 | 617 |
| Przedawnione zobowiązania | 144 | - |
| Pozostałe | 35 | 12 |
| Razem | 23 981 | 1 959 |

10. Pozostałe koszty operacyjne

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 | od 01.01.2021 do 30.06.2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | 000'PLN | 000'PLN |
| Utworzone rezerwy na prawdopodobne zobowiązania | (6) | (651) |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | (13) | 2 |
| Likwidacja środków trwałych | (65) | 6 |
| Odpisy aktualizujące należności | (3 141) | (3 166) |
| Utworzone odpisy aktualizujące majątek trwały | (1 704) | (2 185) |
| <i>W tym na znaki towarowe</i> | (1 199) | (959) |
| Umorzenie należności | (6) | (73) |
| Umorzenie VAT z tytułu niezapłaconych faktur | (1 073) | - |
| Koszty procesowe | (83) | (18) |
| Kary umowne i odszkodowania | (80) | (37) |
| Darowizny | (26) | - |
| Pozostałe koszty | 129 | 80 |
| Razem | (6 068) | (6 042) |

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

11. Koszty finansowe netto

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 000'PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN |
|---|---|---|
| Uzyskane odsetki | 160 | 265 |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi <i>w tym : wpływ MSSF 16</i> | (627) (624) | 1 005 1 037 |
| Koszty odsetek od kredytów i pożyczek | (2 822) | (2 214) |
| Koszty odsetek od leasingów <i>w tym : wpływ MSSF 16</i> | (2 846) (2 835) | (3 376) (3 354) |
| Koszty odsetek od pozostałych zobowiązań <i>w tym : rezerwa na odsetki UPR</i> | (833) (643) | (1 903) (1 838) |
| Dyskonto należności | (213) | (14) |
| Wycena i rozliczenie instrumentów pochodnych | 9 | 291 |
| Dyskonto zobowiązań | 572 | (103) |
| Odpisy aktualizujące pożyczki | - | 13 |
| Utrata wartości firmy | - | (596) |
| Wycena kredytu | - | 11 991 |
| Odpisy na należności | (25) | - |
| Umorzenie odsetek UPR | 5 484 | - |
| Strata na utracie kontroli | (1 491) | - |
| Inne | (28) | (5) |
| | (2 660) | 5 354 |

12. Podatek dochodowy

| | od 01.01.2022 do 31.06.2022 000'PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN |
|----------------------|---|---|
| Podatek bieżący | (33) | (42) |
| Podatek odroczony | 374 | (49) |
| Razem podatek | 341 | (91) |

Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto

| Tytuł ujemnych różnic przejściowych | Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2022 000'PLN | Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.06.2022 000'PLN | Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2021 000'PLN | Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.12.2021 000'PLN | Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2021 000'PLN | Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.06.2021 000'PLN |
|--|---|--|---|--|---|--|
| Odniesionych na wynik finansowy | 51 108 | 8 383 | 53 349 | 10 136 | 48 103 | 9 140 |
| Środki trwale i wartości niematerialne | 20 219 | 3 841 | 20 379 | 3 872 | 15 248 | 2 898 |
| Odpisy na należności | 8 292 | 1 575 | 6 028 | 1 145 | 4 314 | 819 |
| Straty podatkowe | 4 882 | 928 | 4 163 | 791 | 10 989 | 2 088 |
| Udziały i pożyczki - odpisy | 1 526 | 290 | - | - | - | - |
| Rezerwy na zobowiązania i przychody przyszłych okresów | 8 804 | 1 673 | 14 799 | 2 812 | 15 050 | 2 860 |
| Inne | 7 385 | 76 | 7 980 | 1 516 | 2 502 | 475 |
| Odniesionych na kapitał własny | 169 | 32 | 168 | 32 | 169 | 32 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | 169 | 32 | 168 | 32 | 169 | 32 |
| RAZEM | 51 277 | 8 415 | 53 517 | 10 168 | 48 272 | 9 172 |

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

| Tytuł dodatnich różnic przejściowych | Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2022 000'PLN | Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.06.2022 000'PLN | Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2021 000'PLN | Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.09.2021 000'PLN | Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2021 000'PLN | Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.06.2021 000'PLN |
|--|---|---|---|---|---|---|
| Odniesionych na wynik finansowy | 10 834 | 733 | 11 496 | 2 184 | 7 878 | 1 497 |
| Zobowiązania | 375 | 71 | 295 | 56 | 398 | 76 |
| Wycena kredytu, instr. finans. i odsetki | 10 459 | 662 | 10 723 | 2 037 | 7 002 | 1 330 |
| Inne | - | - | 478 | 91 | 478 | 91 |
| Odniesionych na kapitał własny | - | - | - | - | - | - |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | - | - | - | - | - | - |
| RAZEM | 10 834 | 733 | 11 496 | 2 184 | 7 878 | 1 497 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto | | 7 682 | | 7 984 | | 7 675 |

13. Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 | od 01.01.2021 do 30.06.2021 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.) | 34 864 095 | 32 199 512 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku (straty) na akcję (szt.) | 34 864 095 | 32 199 512 |
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN) | 17 830 | (7 086) |
| Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy z działalności kontynuowanej (tys. PLN) | | |
| Zwykły (w PLN) | 0,51 | (0,22) |
| Rozwodniony (w PLN) | 0,51 | (0,22) |
| 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) | 17 830 | (7 086) |
| Dochód przypadający na akcję z działalności kontynuowanej | | |
| Zwykły (w PLN) | 0,51 | (0,22) |
| Rozwodniony (w PLN) | 0,51 | (0,22) |
| 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.

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

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.

14. Wartości niematerialne

| Stan na 30.06.2022 (w tys. PLN) | Umowy wniesione aportem | Znaki towarowe | Oprogramowanie i licencje komputerowe | Inne wartości niematerialne | WNIP w budowie (w tym zaliczki) | Razem |
|---|-------------------------------|-------------------|---|--------------------------------|--|--------------|
| Wartość brutto | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | 1 262 | 30 170 | 9 527 | 666 | 114 | 41 739 |
| Zwiększenia | - | - | 264 | 715 | 2 | 981 |
| Zmniejszenia | - | - | (174) | (647) | - | (821) |
| Przemieszczenia | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 30 czerwca 2022 | 1 262 | 30 170 | 9 617 | 734 | 116 | 41 899 |
| Umorzenie | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | (876) | - | (5 445) | (155) | - | (6 476) |
| Zwiększenia | (106) | - | (430) | (539) | - | (1 075) |
| Zmniejszenia | - | - | 61 | 139 | - | 200 |
| Przemieszczenia | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 30 czerwca 2022 | (982) | - | (5 814) | (555) | - | (7 351) |
| Odpisy aktualizacyjne | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | - | (27 410) | (154) | (405) | - | (27 969) |
| Zwiększenia | (280) | (1 199) | - | - | - | (1 479) |
| Zmniejszenia | - | - | 113 | 405 | - | 518 |
| Przemieszczenia | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 30 czerwca 2022 | (280) | (28 609) | (41) | - | - | (28 930) |
| Wartość netto na 1 stycznia 2022 | 386 | 2 760 | 3 928 | 106 | 114 | 7 294 |
| Wartość netto na 30 czerwca 2022 | - | 1 561 | 3 762 | 179 | 116 | 5 618 |

| Stan na 31.12.2021 (w tys. PLN) | Umowy wniesione aportem | Znaki towarowe | Oprogramowanie i licencje komputerowe | Inne wartości niematerialne | WNIP w budowie (w tym zaliczki) | Razem |
|---|-------------------------------|-------------------|---|--------------------------------|--|---------------|
| Wartość brutto | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | 4 213 | 30 170 | 11 832 | 665 | 636 | 47 516 |
| Zwiększenia | - | - | 63 | 4 | - | 67 |
| Zmniejszenia | (2 951) | - | (2 368) | (3) | (522) | (5 844) |
| Przemieszczenia | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2021 | 1 262 | 30 170 | 9 527 | 666 | 114 | 41 739 |
| Umorzenie | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | (3 617) | - | (6 813) | (114) | - | (10 544) |
| Zwiększenia | (210) | - | (1 000) | (44) | - | (1 254) |
| Zmniejszenia | 2 951 | - | 2 368 | 3 | - | 5 322 |
| Przemieszczenia | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2021 | (876) | - | (5 445) | (155) | - | (6 476) |
| Odpisy aktualizacyjne | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | (19 280) | (154) | (518) | (480) | (20 432) |
| Zwiększenia | - | (8 130) | - | 113 | (42) | (8 059) |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | 522 | 522 |
| Przemieszczenia | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2021 | - | (27 410) | (154) | (405) | - | (27 969) |
| Wartość netto na 1 stycznia 2021 | 596 | 10 890 | 4 865 | 33 | 156 | 16 540 |
| Wartość netto na 31 grudnia 2021 | 386 | 2 760 | 3 928 | 106 | 114 | 7 294 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022r.

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

| Stan na 30.06.2021 (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 2021 | 4 213 | 30 170 | 11 832 | 665 | 636 | 47 516 |
| Zwiększenia | - | - | 27 | - | - | 27 |
| Zmniejszenia | - | - | - | (3) | (160) | (163) |
| Przemieszczenia | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 30 czerwca 2021 | 4 213 | 30 170 | 11 859 | 662 | 476 | 47 380 |
| Umorzenie | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | (3 617) | - | (6 813) | (114) | - | (10 544) |
| Zwiększenia | (105) | - | (525) | (5) | - | (635) |
| Zmniejszenia | - | - | - | 3 | - | 3 |
| Przemieszczenia | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 30 czerwca 2021 | (3 722) | - | (7 338) | (116) | - | (11 176) |
| Odpisy aktualizacyjne | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | (19 280) | (154) | (518) | (480) | (20 432) |
| Zwiększenia | - | (959) | - | - | (42) | (1 001) |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | 160 | 160 |
| Przemieszczenia | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 30 czerwca 2021 | - | (20 239) | (154) | (518) | (362) | (21 273) |
| Wartość netto na 1 stycznia 2021 | 596 | 10 890 | 4 865 | 33 | 156 | 16 540 |
| Wartość netto na 30 czerwca 2021 | 491 | 9 931 | 4 367 | 28 | 114 | 14 931 |

Zmiana stanu odpisów na wartości niematerialne została omówiona w nocie 16.

Zabezpieczenia na wartościach niematerialnych zostały ujawnione w nocie 24 i 32 niniejszego sprawozdania.

15. Rzeczowe aktywa trwałe

| Stan na 30.06.2022 (w tys. PLN) | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne rzeczowe aktywa trwałe | Środki trwałe w budowie (w tym zaliczki) | Razem |
|--|------------|----------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------------------|--|---------------|
| Wartość brutto | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | 989 | 62 049 | 17 283 | 37 | 6 833 | 913 | 88 104 |
| Zwiększenia | - | 25 | 52 | 1 | 18 | 134 | 230 |
| Zmniejszenia | - | (1 662) | (1 492) | (33) | (368) | (158) | (3 713) |
| Przemieszczenia | - | 95 | 180 | 179 | (29) | (95) | 330 |
| Stan na 30 czerwca 2022 | 989 | 60 507 | 16 023 | 184 | 6 454 | 794 | 84 951 |
| Umorzenie | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | - | (42 144) | (14 578) | (23) | (5 820) | - | (62 565) |
| Zwiększenia | - | (543) | (158) | (1) | (40) | - | (742) |
| Zmniejszenia | - | 526 | 1 403 | 20 | 358 | - | 2 307 |
| Przemieszczenia | - | 1 | (56) | (179) | (1) | - | (235) |
| Stan na 30 czerwca 2022 | - | (42 160) | (13 389) | (183) | (5 503) | - | (61 235) |
| Odpisy aktualizacyjne | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | - | (10 287) | (2 609) | - | (998) | (730) | (14 624) |
| Zwiększenia | - | (151) | (54) | - | (8) | - | (213) |
| Zmniejszenia | - | 918 | 215 | - | 59 | 40 | 1 232 |
| Przemieszczenia | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 30 czerwca 2022 | - | (9 520) | (2 448) | - | (947) | (690) | (13 605) |
| Wartość netto na 01 stycznia 2022 | 989 | 9 618 | 96 | 14 | 15 | 183 | 10 915 |
| Wartość netto na 30 czerwca 2022 | 989 | 8 827 | 186 | 1 | 4 | 104 | 10 111 |

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

| Stan na 31.12.2021 (w tys. PLN) | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne rzeczowe aktywa trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------|
| | | | | | | (w tym zaliczki) | |
| Wartość brutto | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | 989 | 68 412 | 17 589 | 37 | 7 020 | 1 020 | 95 067 |
| Zwiększenia | - | 6 | 224 | - | 11 | 215 | 456 |
| Zmniejszenia | - | (6 439) | (1 184) | - | (204) | (246) | (8 073) |
| Przemieszczenia | - | 70 | 654 | - | 6 | (76) | 654 |
| Stan na 31 grudnia 2021 | 989 | 62 049 | 17 283 | 37 | 6 833 | 913 | 88 104 |
| Umorzenie | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | (44 106) | (14 502) | (15) | (5 836) | - | (64 459) |
| Zwiększenia | - | (1 387) | (573) | (8) | (178) | - | (2 146) |
| Zmniejszenia | - | 3 349 | 1 151 | - | 194 | - | 4 694 |
| Przemieszczenia | - | - | (654) | - | - | - | (654) |
| Stan na 31 grudnia 2021 | - | (42 144) | (14 578) | (23) | (5 820) | - | (62 565) |
| Odpisy aktualizacyjne | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | (9 966) | (2 374) | - | (1 156) | (947) | (14 443) |
| Zwiększenia | - | (2 321) | (306) | - | 141 | (6) | (2 492) |
| Zmniejszenia | - | 2 000 | 71 | - | 17 | 223 | 2 311 |
| Przemieszczenia | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2021 | - | (10 287) | (2 609) | - | (998) | (730) | (14 624) |
| Wartość netto na 01 stycznia 2021 | 989 | 14 340 | 713 | 22 | 28 | 73 | 16 165 |
| Wartość netto na 31 grudnia 2021 | 989 | 9 618 | 96 | 14 | 15 | 183 | 10 915 |

| Stan na 30.06.2021 (w tys. PLN) | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne rzeczowe aktywa trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------|
| | | | | | | (w tym zaliczki) | |
| Wartość brutto | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | 989 | 68 412 | 17 589 | 37 | 7 020 | 1 020 | 95 067 |
| Zwiększenia | - | - | 13 | - | - | 37 | 50 |
| Zmniejszenia | - | (855) | (280) | - | (148) | (143) | (1 426) |
| Przemieszczenia | - | - | 26 | - | - | - | 26 |
| Stan na 30 czerwca 2021 | 989 | 67 557 | 17 348 | 37 | 6 872 | 914 | 93 717 |
| Umorzenie | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | (44 106) | (14 502) | (15) | (5 836) | - | (64 459) |
| Zwiększenia | - | (773) | (215) | (4) | (106) | - | (1 098) |
| Zmniejszenia | - | 459 | 271 | - | 149 | - | 879 |
| Przemieszczenia | - | - | (26) | - | - | - | (26) |
| Stan na 30 czerwca 2021 | - | (44 420) | (14 472) | (19) | (5 793) | - | (64 704) |
| Odpisy aktualizacyjne | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | (9 966) | (2 374) | - | (1 156) | (947) | (14 443) |
| Zwiększenia | - | (997) | (28) | - | 93 | (6) | (938) |
| Zmniejszenia | - | 192 | - | - | - | 142 | 334 |
| Przemieszczenia | - | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 30 czerwca 2021 | - | (10 771) | (2 402) | - | (1 063) | (811) | (15 047) |
| Wartość netto na 01 stycznia 2021 | 989 | 14 340 | 713 | 22 | 28 | 73 | 16 165 |
| Wartość netto na 30 czerwca 2021 | 989 | 12 366 | 474 | 18 | 16 | 103 | 13 966 |

Zmiana stanu odpisów na rzeczowe aktywa została omówiona w nocie 16.
Zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych zostały ujawnione w nocie 24 i 32.

16. Utrata wartości wartości niematerialnych i środków trwałych.

a) Środki trwałe

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

Testy na utratę wartości zostały wykonane w oparciu o estymowane przepływy pieniężne poszczególnych restauracji za okres od drugiej połowy 2022 r. do pierwszej połowy 2037 r.

W latach 2022 – 2024 przepływy pieniężne restauracji zaplanowano z uwzględnieniem:

- danych historycznych oraz indywidualnej bieżącej oceny potencjału sprzedażowego restauracji,
- założenia wzrostu wartości sprzedaży w drugiej połowie 2022 r. oraz pierwszej połowie 2023 r. o ok 14% w relacji do poziomu sprzed pandemii co częściowo jest związane z polityką cenową w zakresie produktów i usług gastronomicznych oferowanych przez restauracje Spółki,
- dynamiki sprzedaży 2% r/r w począwszy od drugiej połowy 2023 r.,
- estymowanych zmian w zakresie kosztów mediów (gaz, energia elektryczna) oraz kosztów materiałów spożywczych,
- zaktualizowanych parametrów wynikających z umów o współpracy zawartych z restauratorami prowadzącymi restauracje w modelu operatorskim i franczyzowym,
- projekcji zmiany kapitału obrotowego oraz planowanego podatku dochodowego,
- planowanych zmian stanu ilościowego restauracji oraz kosztów ogólnego zarządu.

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

Stopa dyskontowa przyjęta w testach została ustalona w oparciu o średni koszt długu ważony strukturą kapitału dłużnego, zmiany stóp i warunków rynkowych, ryzyko specyficzne Spółki oraz średnią rynkową strukturę kapitału dla spółek działających w branży gastronomicznej na rynku europejskim. W testach przeprowadzonych wg stanu na 30.06.2022 r. stopa do dyskonta wynosiła 15,4% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 12,4% na koniec 2021 roku).

W wyniku dokonanych testów wg stanu na 30.06.2022 r. Grupa rozwiązała w ciężar wyniku finansowego tego roku odpisy na środki trwałe w wysokości 159 tys. zł.

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

a) Wartości niematerialne

Na dzień 30.06.2022 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 drugiej połowy 2022 r. do pierwszej połowy 2027 r., które zostały opracowane wg metodologii opisanej w ppkt a) niniejszej noty.

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

Stopa dyskontowa przyjęta w testach została ustalona w oparciu o średni koszt długu ważony strukturą kapitału dłużnego, zmiany stóp i warunków rynkowych, ryzyko specyficzne Spółki oraz średnią rynkową strukturę kapitału dla spółek działających w branży gastronomicznej na rynku europejskim. W testach przeprowadzonych wg stanu na 30.06.2022 r. stopa do dyskonta wynosiła 15,4% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 12,4% na koniec 2021 roku).

Testy wykonane według stanu na 30.06.2022 r. nie wykazały zasadności zmiany wysokości dokonanych odpisów dotyczących wartości znaku Chłopskie Jadło i tym samym utrzymano całkowitą utratę wartości testowanego aktywa.

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

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Na dzień 30.06.2022 r. Spółka dominująca przeprowadziła test na utratę wartości znaku oraz wartości umów Piwiarnia Warki.

Test wykonano w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne generowane dla Spółki przez sieć restauracji franczyzowych działających pod tą marką za okres od drugiej połowy 2022 r. do pierwszej połowy 2027 r. Prognozowane przepływy w okresie od drugiej połowy 2022 r. do pierwszej połowy 2024 r. zaplanowano z uwzględnieniem indywidualnych bieżących analiz restauracji oraz kosztów utrzymania sieci. Począwszy od drugiej połowy 2024 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 30.06.2022 r. zastosowano stopę procentową 15,4% (w stosunku do 12,4% na koniec 2021 roku). W wyniku testów wykonanych wg stanu na 30.06.2022 r. Spółka utworzyła odpisy dotyczące wartości umów w wysokości 280 tys. zł oraz wartości znaku Piwiarnia w kwocie 1 199 tys. zł, w związku z czym Spółka wykazała całkowitą utratę wartości umów franczyzowych oraz znaku Piwiarni.

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

Wartość znaku Sphinx w księgach na dzień 30.06.2022 r. wynosi 1 500 tys. zł i nie odnotowano utraty wartości w/w znaku na dzień bilansowy.

17. Utrata kontroli nad Shanghai Express Sp. z o.o.

W 2008 roku Spółka nabyła 100% udziałów w Shanghai Express Sp. z o.o. (dalej: SE). W wyniku transakcji Grupa rozpoznała wartość firmy w kwocie 4.036 tys. zł.

Z uwagi na to, że wartość aktywów netto spółki SE spadała, głównie na skutek spadku liczby restauracji oraz znacznym fizycznym zużyciem pozostałych lokali zarządzanych przez tą spółkę, Spółka dominująca rozpoznała w sprawozdaniu jednostkowym praktycznie całkowitą utratę wartości udziałów a w sprawozdaniu skonsolidowanym całkowitą utratę wartości firmy. Dla kontynuowania działalności przez tą spółkę konieczne jest poniesienie nakładów odtworzeniowych na istniejące restauracje, jak i na dalszy rozwój tej spółki. Brak środków w SE, jak też brak możliwości finansowania tej spółki zależnej przez Sfinks Polska S.A. w związku z postępowaniem restrukturyzacyjnym i ograniczeniami wynikającymi z korzystania ze środków z pomocy publicznej stanowiło przesłankę do podjęcia decyzji o sprzedaży pakietu większościowego tej spółki.

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

W wyniku zbycia udziałów Grupa osiągnęła stratę w wysokości 1.491 tys. zł.

| | PLN'000 |
|----------------------------------|----------------|
| Aktywa netto | (312) |
| Inne korekty | (1 179) |
| Wynik na utracie kontroli | (1 491) |

18. Należności handlowe oraz pozostałe należności

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Należności długoterminowe | 5 223 | 7 910 | 7 838 |
| <i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy</i> | 3 875 | 5 435 | 5 599 |
| Rozliczenia międzyokresowe (czynne) | 1 112 | 1 660 | - |
| Odpis | (647) | (1 767) | (554) |
| | 5 688 | 7 803 | 7 284 |

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

| Należności krótkoterminowe | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN |
| Należności handlowe | 26 388 | 23 500 | 21 551 |
| Odpis aktualizujący wartość należności handlowe | (20 354) | (18 103) | (15 711) |
| Należności handlowe netto | 6 034 | 5 397 | 5 840 |
| Należności pozostałe | 10 266 | 8 381 | 8 686 |
| Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych | (7 136) | (6 213) | (6 253) |
| Należności pozostałe netto | 3 130 | 2 168 | 2 433 |
| Należności podatkowe | 4 919 | 6 543 | 6 137 |
| Razem należności krótkoterminowe | 14 083 | 14 108 | 14 410 |

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

Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym wartość należności

| | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN |
| Odpis aktualizujący na początek okresu | 26 083 | 20 296 | 20 296 |
| Utworzenie odpisu | 3 166 | 6 896 | 3 166 |
| Korekta wartości należności do ceny nabycia | - | (113) | - |
| Wykorzystanie odpisu | (837) | (409) | (497) |
| Rozwiązanie odpisu | (275) | (587) | (447) |
| Odpis aktualizujący na koniec okresu | 28 137 | 26 083 | 22 518 |

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.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN |
| Środki pieniężne w kasie i w banku | 4 173 | 5 918 | 9 243 |
| W tym środki o ograniczonej dostępności | 8 | 18 | 54 |
| Razem | 4 173 | 5 918 | 9 243 |

20. Pozostałe aktywa finansowe

| | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 78 | 68 | - |
| | 78 | 68 | - |

Na pozostałe aktywa finansowe składają się lokaty, które były zabezpieczeniem gwarancji, o których mowa w nocie 29.

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

21. Pożyczki udzielone

Stan na 30 czerwca 2022 r.

| Nazwa podmiotu | Kwota pożyczki 000' PLN | Kwota naliczonych odsetek 000' PLN | Łączna wartość pożyczki 000' PLN | Odpis aktualizujący 000' PLN | Wartość pożyczki netto 000' PLN |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Sylwester Cacek* | 30 | 9 | 39 | - | 39 |
| Inne pożyczki | 371 | 10 | 381 | (74) | 307 |
| Razem | 401 | 19 | 420 | (74) | 346 |
| Odpis ogólny na pożyczki | | | | | - |
| Razem | | | | | 346 |

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

Stan na 31 grudzień 2021 r.

| Nazwa podmiotu | Kwota pożyczki 000' PLN | Kwota naliczonych odsetek 000' PLN | Łączna wartość pożyczki 000' PLN | Odpis aktualizujący 000' PLN | Wartość pożyczki netto 000' PLN |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Sylwester Cacek* | 30 | 8 | 38 | - | 38 |
| Inne pożyczki | 209 | 6 | 215 | (74) | 141 |
| Razem | 239 | 14 | 253 | (74) | 179 |
| Odpis ogólny na pożyczki | | | | | - |
| Razem | | | | | 179 |

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

Stan na 31 czerwiec 2021 r.

| Nazwa podmiotu | Kwota pożyczki 000' PLN | Kwota naliczonych odsetek 000' PLN | Łączna wartość pożyczki 000' PLN | Odpis aktualizujący 000' PLN | Wartość pożyczki netto 000' PLN |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Sylwester Cacek* | 30 | 7 | 37 | - | 37 |
| Inne pożyczki | 71 | 4 | 75 | (68) | 7 |
| Razem | 101 | 11 | 112 | (68) | 44 |
| Odpis ogólny na pożyczki | | | | | 0 |
| Razem | | | | | 44 |

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

22. Zapasy

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 2021.06.30 000' PLN |
|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Materiały | 1 517 | 1 356 | 1 407 |
| Towary | 166 | 153 | 163 |
| Zapasy brutto | 1 683 | 1 509 | 1 570 |
| Odpis aktualizacyjny | - | - | - |
| Zapasy netto | 1 683 | 1 509 | 1 570 |

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

23. Kapitały

| Kapitał podstawowy | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony: liczba akcji (szt.) | 32 199 512 | 32 199 512 | 32 199 512 |
| wartość nominalna jednej akcji | 0.001 | 0.001 | 0.001 |
| Wartość nominalna wszystkich akcji | 32 199 | 32 199 | 32 199 |
| Kapitał opłacony, niezarejestrowany* | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
| Kapitał opłacony, niezarejestrowany | 5 742 | - | - |
| Stan na koniec okresu | 5 742 | - | - |
| <i>* Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS nastąpiła w dniu 20 września 2022r.</i> | | | |
| Kapitał z tytułu agio | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
| AGIO emisyjne pomniejszone o koszty emisji | 1 045 | 1 045 | 1 045 |
| Stan na koniec okresu | 1 045 | 1 045 | 1 045 |
| Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
| Wycena instrumentu zabezpieczającego | (135) | (135) | (135) |
| Stan na koniec okresu | (135) | (135) | (135) |
| Inne składniki kapitału własnego | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
| Wycena programów motywacyjnych | 2 308 | 2 308 | 2 308 |

24. Kredyty i pożyczki

Tabela zawiera informacje na temat kredytu w BOŚ – stan na 30.06.2022 r.

| Nazwa (firma) | Siedziba jednostki | Kwota kredytu wg umowy w tys. PLN | Kwota kredytu pozostała do spłaty na 30.06.2022 w tys. PLN | Warunki oprocentowania | Termin spłaty |
|---|---------------------------|--|---|---|----------------------|
| Bank Ochrony Środowiska S.A. | Warszawa | 81 702 | 61 449 (wycena) 71 663 (nominalnie: kapitał + odsetki) | Stopa procentowa równa jest wysokości stawki referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o marżę 6 punktu procentowego. | 31.08.2028 r. |
| Zabezpieczenia i inne istotne warunki umowy | | | | | |
| 1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w oparciu o art. 777 k.p.c. 2. Poręczenie spółki Shanghai Express Sp. z o.o. 3. Oświadczenie poręczyciela (Shanghai Express Sp. z o.o.) o poddaniu się egzekucji, w oparciu o art. 777k.p.c. 4. Zastaw finansowy wraz z klauzulą kompensacyjną do wszystkich rachunków Sfinks w BOŚ, wraz z pełnomocnictwami 5. Zastaw finansowy wraz z blokadą i pełnomocnictwem do rachunku bankowego, na którym zostanie zdeponowana kwota 3 000 tys. PLN pochodząca ze środków z uruchomienia kredytu na zabezpieczenie potencjalnej kary umownej. (Umowa Kredytu przewiduje możliwość nałożenia kary umownej na Sfinks w kwocie 3 mln zł z tytułu niewłaściwego wykonania zobowiązań wynikających z ustanowienia zabezpieczenia w postaci warunkowej emisji obligacji o której mowa w 12 poniżej). 6. Dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową Sfinks 7. Zastaw rejestrowy i finansowy na 100% udziałów Sfinks w spółce Shanghai Express Sp. z o.o. 8. 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, 9. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych należących do Sfinks chociaż ich skład byłby zmienny o łącznej wartości 28,4 mln zł 10. Przelew wierzycelności przyszłej Sfinks z umów o współpracy – umów franczyzowych oraz wierzycelności Sfinks i Shanghai Express Sp. z o.o. z umów współpracy w zakresie obsługi rozliczania transakcji opłacanych kartami płatniczymi z First Data Polska S.A. i Centrum Usług Płatniczych eService Sp. z o.o. | | | | | |

11. 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

12. Warunkowa emisja obligacji zamiennych serii A3 o łącznej wartości nominalnej 20 mln PLN (dwadzieścia milionów złotych) zamiennych na akcje serii L - z ceną zamiany 1 PLN - z zagwarantowaniem prawa Banku do składania w imieniu Sfinks propozycji nabycia obligacji emitowanych w ramach emisji, z zastrzeżeniem, że w pierwszej kolejności obligacje zostaną zaoferowane akcjonariuszom posiadającym prawo do przynajmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Z zabezpieczenia tego Bank skorzystać może wyłącznie w przypadku naruszenia przez Sfinks określonych warunków Umowy Kredytu. Obligacje nie zostały wyemitowane do 31.12.2019 r. wobec czego zabezpieczenie w postaci warunkowej emisji obligacji wygasło.

Najwyższa suma zabezpieczenia dla zabezpieczeń nie przekracza 150 % wartości kredytu.

Dodatkowo Spółka zawarła transakcję Swapa Procentowego IRS na potrzeby zabezpieczenia ryzyka zmiany stopy procentowej WIBOR 3M wynikającej z Umowy Kredytowej (limit w wysokości 10 500 tys. PLN, harmonogram skorelowany z kredytem, przy czym rozliczenie IRS kwartalne, stopa referencyjna Spółki 2.1 punktu procentowego p.a., stopa referencyjna BOŚ S.A. – WIBOR3M).

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

Dodatkowo Umowa Kredytowa przewiduje zakaz, bez uprzedniej zgody Banku, zbycia akcji Spółki w ciągu 3 lat od zawarcia Umowy Kredytowej, przez akcjonariusza posiadającego największy udział w kapitale zakładowym Spółki, w wysokości powodującej spadek tego udziału w kapitale zakładowym poniżej 15%.

W dniu 29 czerwca 2021 r., Spółka zawarła z BOŚ SA aneks do umowy kredytu oraz porozumienia dotyczące zobowiązań z tytułu realizacji gwarancji, które dostosowały warunki ich spłat do postanowień układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego. Postanowienie sądu o zatwierdzeniu układu uprawomocniło się w dniu 7 kwietnia 2022 r.

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

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

Zobowiązania z tytułu realizacji gwarancji bankowych będą spłacone do 30 września 2022 r, a kapitał z tytułu kredytu będzie spłacany w następujących ratach:

- a) w dniu 30.09.2022r. spłata raty w kwocie 31.402,05 zł
- b) w okresie od 31.10.2022r. do 31.12.2022r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 100.000,00 zł każda rata,
- c) w okresie od 31.01.2023r. do 31.12.2023r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 200.000,00 zł każda rata,
- d) w okresie od 31.01.2024r. do 31.12.2024r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 300.000,00 zł każda rata,
- e) w okresie od 31.01.2025r. do 31.12.2025r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.000.000,00 zł każda rata,
- f) w okresie od 31.01.2026r. do 31.12.2026r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.100.000,00 zł każda rata,
- g) w okresie od 31.01.2027r. do 31.12.2027r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.300.000,00 zł każda rata,
- h) w okresie od 31.01.2028r. do 31.07.2028r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.300.000,00 zł każda rata,
- i) w dniu 31.08.2028r. spłata pozostałego zadłużenia.

Zgodnie z postanowieniami układu i ww. aneksu wpłaty Spółki na poczet spłaty kredytu będą 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. łącznie. Aneks

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

przewiduje ponadto, że oprocentowanie roczne kredytu od 1 marca 2021 r. wynosi WIBOR 3M powiększony o marżę banku w wysokości 3 pp. oraz że spłata odsetek nastąpi w dniu 31.08.2028 r. W dniu 29 czerwca 2021 r. zawarty został przez Spółkę z BOŚ S.A. także aneks do łączącej strony Umowy kaucji z dnia 13.02.2020 r. dotyczący zmiany zasad uzupełniania kaucji tj. Spółka będzie dokonywała wpłat w 36 miesięcznych ratach, każda rata płatna w wysokości po 83.672,36 zł płatna na koniec miesiąca w terminie od stycznia 2022r. do grudnia 2024r. W terminach wpływu środków na rachunek kaucji, bank przeznaczy wpłacone środki z kaucji na dodatkową spłatę raty kapitału z tytułu kredytu i na tej podstawie bank odstąpi od wymogu uzupełnienia kaucji przez Spółkę.

Spółka w dniu 9 czerwca 2021 r. uzyskała z ARP S.A. wsparcie w postaci pożyczki na ratowanie, celem pokrycia bieżącej luki płynnościowej powstałej na skutek przedłużającego się lockdown w ramach programu Polityka Nowej Szansy w kwocie 14 010 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 4,15% p.a. Pożyczka została udzielona na okres 5 m-cy, przy czym, zgodnie z zobowiązaniem zaciągniętym przez spółkę na etapie wnioskowania o pożyczkę na ratowanie, w dniu 4 października 2021 r. Spółka złożyła do ARP S.A. wniosek o pomoc na restrukturyzację, w ramach którego zawnioskowała o zmianę warunków spłaty w/w pożyczki. W dniu 12 kwietnia 2022 r. do Spółki wpłynęła warunkowa decyzja ARP S.A. o uwzględnieniu wniosku Spółki i wydłużeniu terminu spłaty pożyczki do dnia 31 grudnia 2030 r. a w dniu 23 czerwca 2022 r. Spółka spełniła ostatni z jej warunków. We wrześniu 2022r. do Spółki wpłynęło postanowienie ARP S.A. o sprostowaniu powyższej decyzji w zakresie oprocentowania. Zgodnie z decyzją wydaną przez ARP S.A., z uwzględnieniem korekty o której mowa w powyżej, 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, a ponadto pożyczka będzie oprocentowana zgodnie z obowiązującą na dzień spełnienia ostatniego z wskazanych w decyzji warunków stopą bazową obwieszczaną przez Komisję Europejską i opublikowaną na jej stronie internetowej powiększoną o 4 punkty procentowe i zwiększonej o 0,5 punktu procentowego po upływie 12 miesięcy od wypłacenia pomocy na ratowanie zgodnie z pkt 56 Komunikatu Komisji Wytucznych dotyczących pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację przedsiębiorstw. W związku z powyższym oprocentowanie pożyczki na restrukturyzację wynosi 9,38%,

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

| Podmiot | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN |
| Bank Ochrony Środowiska S.A. | 61 449 | 59 421 | 57 483 |
| PFR | 961 | 3 500 | 3 500 |
| Inne | 482 | 82 | 80 |
| ARP | 14 642 | 14 336 | 14 043 |
| Razem | 77 534 | 77 339 | 75 106 |

| Stan kredytów i pożyczek | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN |
| Długoterminowych | 76 605 | - | 3 026 |
| Krótkoterminowych | 929 | 77 339 | 72 080 |
| Razem | 77 534 | 77 339 | 75 106 |

25. Aktywa / Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Wycena transakcji IRS - aktywa | 78 | 68 | - |
| Wycena transakcji IRS - zobowiązanie | - | - | 274 |
| | 78 | 68 | 274 |

Według stanu na dzień bilansowy Grupa posiadała aktywa finansowe z tytułu wyceny transakcji IRS, o której mowa w nocie 24.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała żadnych kontraktów forward.

Wycena transakcji IRS na dzień bilansowy – aktywo z tytułu instrumentów finansowych w wysokości 78 tys. zł. Z dniem 01.01.2020r. Spółka zaprzestała stosowania rachunkowości zabezpieczeń w zakresie ww. transakcji IRS, co skutkuje ujmowaniem bieżącej wyceny w całości w wynik finansowy.

Kwoty wyceny ujęte w kapitale, zgodnie z dotychczas stosowaną rachunkowością zabezpieczeń, będą odnoszone w wynik w datach realizacji przepływów z nich wynikających.

26. Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca zobowiązań:

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Płatne w okresie do 1 miesiąca | 1 419 | 1 357 | 1 559 |
| Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy | 2 807 | 2 763 | 3 018 |
| Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku | 11 921 | 11 548 | 13 442 |
| Płatne od 1 roku do 5 lat | 45 349 | 44 426 | 52 606 |
| Płatne powyżej 5 roku | 26 460 | 27 972 | 32 481 |
| Razem | 87 956 | 88 066 | 103 106 |

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Płatne w okresie do 1 miesiąca | 1 421 | 1 359 | 1 560 |
| Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy | 2 834 | 2 787 | 3 047 |
| Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku | 12 376 | 11 979 | 13 957 |
| Płatne w okresie od 1 do 5 lat | 53 981 | 52 987 | 62 887 |
| Płatne w okresie powyżej 5 lat | 49 426 | 52 449 | 62 277 |
| Razem minimalne opłaty leasingowe | 120 038 | 121 561 | 143 728 |
| Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego | (32 082) | (33 495) | (40 622) |
| Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 87 956 | 88 066 | 103 106 |

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

27. Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania

| Stan na 30.06.2022 (w tys. PLN) | Wartości niematerialne | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne rzeczowe aktywa trwałe | Razem |
|--|------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|---------------|
| Wartość brutto | | | | | | |
| Stan na 01 stycznia 2022 | 1 090 | 106 830 | 1 407 | 894 | - | 110 221 |
| Zwiększenia | - | 7 461 | - | - | - | 7 461 |
| Zmniejszenia | (1 089) | (3 992) | - | - | - | (5 081) |
| Przemieszczenia | - | - | (151) | (179) | - | (330) |
| Stan na 30 czerwca 2022 | 1 | 110 299 | 1 256 | 715 | - | 112 271 |
| Umorzenie | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | (723) | (34 114) | (1 018) | (592) | - | (36 447) |
| Zwiększenia | (105) | (5 602) | (56) | (60) | - | (5 823) |
| Zmniejszenia | 827 | 2 094 | - | - | - | 2 921 |
| Przemieszczenia | - | - | 57 | 179 | - | 236 |
| Stan na 30 czerwca 2022 | (1) | (37 622) | (1 017) | (473) | - | (39 113) |
| Odpisy aktualizacyjne | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia | - | - | (11) | - | - | (11) |
| Zmniejszenia | - | - | (100) | - | - | (100) |
| Przemieszczenia | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 30 czerwca 2022 | - | - | (111) | - | - | (111) |
| Wartość netto na 01 stycznia 2022 | 367 | 72 716 | 389 | 302 | - | 73 774 |
| Wartość netto na 30 czerwca 2022 | - | 72 677 | 128 | 242 | - | 73 047 |

| Stan na 31.12.2021 (w tys. PLN) | Wartości niematerialne | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne rzeczowe aktywa trwałe | Razem |
|--|------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|---------------|
| Wartość brutto | | | | | | |
| Stan na 01 stycznia 2021 | 1 175 | 119 228 | 2 250 | 896 | 3 | 123 552 |
| Zwiększenia | - | 11 934 | - | 339 | - | 12 273 |
| Zmniejszenia | (85) | (24 332) | (189) | (341) | (3) | (24 950) |
| Przemieszczenia | - | - | (654) | - | - | (654) |
| Stan na 31 grudnia 2021 | 1 090 | 106 830 | 1 407 | 894 | - | 110 221 |
| Umorzenie | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | (409) | (29 389) | (1 550) | (683) | (3) | (32 034) |
| Zwiększenia | (314) | (12 009) | (244) | (126) | - | (12 693) |
| Zmniejszenia | - | 7 284 | 122 | 217 | 3 | 7 626 |
| Przemieszczenia | - | - | 654 | - | - | 654 |
| Stan na 31 grudnia 2021 | (723) | (34 114) | (1 018) | (592) | - | (36 447) |
| Odpisy aktualizacyjne | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - | - |
| Przemieszczenia | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2021 | - | - | - | - | - | - |
| Wartość netto na 01 stycznia 2021 | 766 | 89 839 | 700 | 213 | - | 91 518 |
| Wartość netto na 31 grudnia 2021 | 367 | 72 716 | 389 | 302 | - | 73 774 |

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

| Stan na 30.06.2021 (w tys. PLN) | Wartości niematerialne | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne rzeczowe aktywa trwałe | Razem |
|--|------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|---------------|
| Wartość brutto | | | | | | |
| Stan na 01 stycznia 2021 | 1 175 | 119 228 | 2 250 | 896 | 3 | 123 552 |
| Zwiększenia | - | 8 263 | 50 | 27 | - | 8 340 |
| Zmniejszenia | (85) | (7 315) | (139) | (341) | (3) | (7 883) |
| Przemieszczenia | - | - | (26) | - | - | (26) |
| Stan na 30 czerwca 2021 | 1 090 | 120 176 | 2 135 | 582 | - | 123 983 |
| Umorzenie | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | (409) | (29 389) | (1 550) | (683) | (3) | (32 034) |
| Zwiększenia | (157) | (6 742) | (147) | (69) | - | (7 115) |
| Zmniejszenia | - | 2 794 | 81 | 217 | 3 | 3 095 |
| Przemieszczenia | - | - | 26 | - | - | 26 |
| Stan na 30 czerwca 2021 | (566) | (33 337) | (1 590) | (535) | - | (36 028) |
| Odpisy aktualizacyjne | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - | - |
| Przemieszczenia | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 30 czerwca 2021 | - | - | - | - | - | - |
| Wartość netto na 01 stycznia 2021 | 766 | 89 839 | 700 | 213 | - | 91 518 |
| Wartość netto na 30 czerwca 2021 | 524 | 86 839 | 545 | 47 | - | 87 955 |

28. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów (Piwiarnia Warka) | 2 369 | 8 974 | 10 144 |
| Inne zobowiązania długoterminowe | 1 055 | 1 512 | 1 617 |
| | 3 424 | 10 486 | 11 761 |

29. Zobowiązania i aktywa warunkowe

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Udzielone gwarancje na rzecz podmiotów od których Grupa wynajmuje lokale pod prowadzenie działalności gastronomicznej | - | - | 123 |

W zakresie gwarancji wypłaconych przez BOŚ SA Spółka dominująca zawarła w poprzednim roku obrotowym umowy z bankiem, w których ustalone zostały warunki ratalnej spłaty dla poszczególnych gwarancji.

Wg stanu na dzień 30.06.2022r. Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych wobec innych podmiotów niż ujawnione w niniejszej notce.

Ponadto:

- Shanghai Express Sp. z o.o., spółka z Grupy kapitałowej Sfinks udzieliła Sfinks Polska S.A. poręczenia Umowy Kredytu Nieodnawialnego podpisanej z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., ponadto dodatkowym zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie poręczyciela o poddaniu się egzekucji, w oparciu o art. 777k.p.c. oraz zastaw rejestrowy na należącym do Shanghai Express Sp. z o.o. znaku towarowym WOOK.
- Sylwester i Dorota Cacek udzielili poręczenia osobistego weksli wystawionych przez Spółkę tytułem zabezpieczenia roszczeń wynikających z umowy zawartej z Eurocash S.A. – wartość poręczenia na dzień bilansowy 2 mln zł.

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

- Spółki SPV.REST1 Sp. z o.o., SPV.REST3 Sp. z o.o. ustanowiły zastaw na przedsiębiorstwie w związku z zabezpieczeniem Umowy Kredytu Nieodnawialnego podpisanej przez Spółkę z Bankiem Ochrony Środowiska S.A.
- SPV.REST2 Sp. z o.o. ustanowiła zabezpieczenie Umowy Kredytu Nieodnawialnego podpisanej przez Spółkę z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. w postaci cesji wierzytelności bieżących i przyszłych przysługujących spółce zależnej z umów franczyzowych.
- Sylwester Cacek udzielił poręczenia weksla Spółki na rzecz BOŚ SA., o czym mowa w nocie 24.
- Mateusz Cacek ustanowił na rzecz Skarbu Państwa zabezpieczenie zwrotu udzielonej Spółce na podstawie decyzji ARP S.A. pomocy publicznej w postaci pożyczki na ratowanie (z uwzględnieniem zmiany zasad jej spłaty wynikających z decyzji o przyznaniu pomocy na restrukturyzację) - w postaci zastawu cywilnego i zastawu rejestrowego na należących przez niego 3.853.332 akcjach Sfinks Polska S.A. Michalina Marzec ustanowiła analogiczne zabezpieczenie na 3.370.313 akcji Sfinks Polska S.A. będących w posiadaniu Michaliny Marzec jako zabezpieczenie pożyczki na ratowanie z Agencji Rozwoju Przemysłu S.A.

Na dzień bilansowy Spółka naruszyła wymagane Umową Linii Gwarancyjnej zawartej z BOŚ S.A. wskaźniki finansowe wskazane wraz z sankcjami za naruszenie w nocie 35 (Ryzyko związane z poziomem i strukturą zadłużenia).

Dodatkowo do Grupy zgłoszone zostały roszczenia byłych wynajmujących związane głównie z zakończeniem umów najmu lokali użytkowych w związku z epidemią COVID-19. W ocenie Zarządu, w związku z faktycznie zaistniałą sytuacją ciągle obowiązującego stanu zagrożenia epidemicznego na terenie Polski oraz w oparciu o dotychczas istniejącą linię orzecznictwa w zakresie działania siły wyższej jak i wskazania doktryny prawniczej w tym zakresie, ryzyko negatywnych orzeczeń dla podmiotów Grupy należy ocenić jako nieistotne.

30. Rezerwy i inne obciążenia

Zmiany dotyczące sald rezerw przedstawione są w poniższej tabeli:

| Rezerwy długoterminowe | | | | | | | |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------|---------------|-------------|--------------------|-----------------------|--|
| | Stan na 01.01.2022 | Zwiększenia | Wykorzystanie | Rozwiązanie | Wyjście z grupy | Stan na 30.06.2022 | |
| 30 czerwca 2022 | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN | |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 154 | - | - | - | - | 154 | |
| Razem | 154 | - | - | - | - | 154 | |

| | Stan na 01.01.2021 | Zwiększenia | Wykorzystanie | Rozwiązanie | Wyjście z grupy | Stan na 31.12.2021 | |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------|---------------|-------------|--------------------|-----------------------|--|
| 31 grudnia 2021 | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN | |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | - | 154 | - | - | - | 154 | |
| Razem | - | 154 | - | - | - | 154 | |

| | Stan na 01.01.2021 | Zwiększenia | Wykorzystanie | Rozwiązanie | Wyjście z grupy | Stan na 30.06.2021 | |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------|---------------|-------------|--------------------|-----------------------|--|
| 30 czerwca 2021 | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN | |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | - | - | - | - | - | - | |
| Razem | - | - | - | - | - | - | |

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Rezerwy krótkoterminowe

| 30 czerwca 2022 | Stan na 01.01.2022 000' PLN | Zwiększenia 000' PLN | Wykorzystanie 000' PLN | Rozwiązanie 000' PLN | Wyjście z grupy 000' PLN | Stan na 30.06.2022 000' PLN |
|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Rezerwa na prawdopodobne koszty | 1 408 | 807 | - | 500 | 26 | 1 689 |
| Odsetki | 25 | - | - | - | - | 25 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 564 | 660 | 23 | 550 | - | 651 |
| Razem | 1 997 | 1 467 | 23 | 1 050 | 26 | 2 365 |

| 31 grudnia 2021 | Stan na 01.01.2021 000' PLN | Zwiększenia 000' PLN | Wykorzystanie 000' PLN | Rozwiązanie 000' PLN | Wyjście z grupy 000' PLN | Stan na 31.12.2021 000' PLN |
|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Rezerwa na prawdopodobne koszty | 2 032 | 318 | 148 | 794 | - | 1 408 |
| Odsetki | 25 | - | - | - | - | 25 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 638 | 577 | - | 651 | - | 564 |
| Razem | 2 695 | 895 | 148 | 1 445 | - | 1 997 |

| 30 czerwca 2021 | Stan na 01.01.2021 000' PLN | Zwiększenia 000' PLN | Wykorzystanie 000' PLN | Rozwiązanie 000' PLN | Wyjście z grupy 000' PLN | Stan na 30.06.2021 000' PLN |
|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Rezerwa na prawdopodobne koszty | 2 032 | 1 122 | 87 | 280 | - | 2 787 |
| Odsetki | 25 | - | - | - | - | 25 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 638 | 1 175 | - | 643 | - | 1 170 |
| Razem | 2 695 | 2 297 | 87 | 923 | - | 3 982 |

31. Świadczenia pracownicze

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń podstawowych | 973 | 1 252 | 934 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne, urlopowe | 820 | 184 | - |
| | 1 793 | 1 436 | 934 |

W zestawieniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 000' PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000' PLN |
|---|--|--|
| Koszty bieżącego zatrudnienia | (4 763) | (4 428) |
| - w tym wycena programu motywacyjnego* | - | (9) |
| zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne | 24 | - |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i pozostałych świadczeń na rzecz pracowników | (845) | (749) |
| Razem | (5 608) | (5 177) |

Zatrudnienie

| | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|---------------------|------------|------------|------------|
| Pracownicy umysłowi | 74 | 79 | 85 |
| Pracownicy fizyczni | - | - | - |
| Razem | 74 | 79 | 85 |

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 000' PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000' PLN |
|---|--|--|
| Wynagrodzenia członków zarządu | 563 | 816 |
| w tym: Bieżąca wycena programu motywacyjnego* | - | 4 |

* Dotyczy programu motywacyjnego z roku 2017, w ramach którego nie zostały objęte żadne akcje i w dniu 26 lutego 2021 Zarząd r. stwierdził jego wygaśnięcie.

32. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 14 446 | 32 764 | 31 353 |
| Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych | 390 | 460 | 504 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 973 | 1 252 | 934 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 38 | 71 | 58 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków | 2 947 | 2 934 | 3 839 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 1 679 | 5 701 | 4 171 |
| | 20 473 | 43 183 | 40 859 |

33. Aktywa i zobowiązania finansowe z tytułu prawa do udziałów

Na podstawie umowy inwestycyjnej z dnia 28 grudnia 2016r. w dniu 30 marca 2018r. Spółka złożyła właścicielowi Fabryka Pizzy Sp z o.o. zawiadomienie o przejściu do drugiego etapu inwestycji, który miał zakończyć się nabyciem w/w spółki ze skutkiem najpóźniej na dzień 31 marca 2021r.

W dniu 30.09.2020r. Spółka, SPV.REST 2 Sp. z o. o. oraz udziałowiec Fabryka Pizzy Sp. z o. o. zawarły umowę, na mocy której odstąpiono od wyżej opisanej umowy inwestycyjnej, w związku z czym udziały Fabryka Pizzy Sp. z o. o. nie przeszły na Spółkę, zobowiązanie do zapłaty ceny wygasło, umowa masterfranczyzy udzielona Grupie uległa rozwiązaniu a restauracje pod marką Fabryka Pizzy prowadzone przez Grupę zostały przeniesione na Fabryka Pizzy sp. z o. o. ze skutkiem na 1 listopada 2020 r..

Zgodnie z postanowieniami w/w umowy Grupa miała prawo kupić od Udziałowca wszystkie udziały Fabryka Pizzy Sp. z o. o. w terminie do 31.01.2022 r. za cenę 10.000.000 zł (Opcja Call). Grupa nie skorzystała z wyżej wymienionego prawa.

34. Przychody przyszłych okresów

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Rozliczenie umów - długoterminowe | 4 997 | 6 161 | 6 942 |
| Rozliczenie umów - krótkoterminowe | 1 706 | 1 836 | 1 930 |
| | 6 703 | 7 997 | 8 872 |
| w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy oraz umów franczyzy | 6 615 | 6 905 | 7 502 |

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. Wśród głównych czynników mogących mieć wpływ na sytuację finansową Grupy wymienić należy m.in.: stopę wzrostu PKB, stopę inflacji, poziom deficytu budżetowego, poziom inwestycji, poziom dochodów ludności, poziom bezrobocia i związane z tym możliwe zmiany trendów konsumenckich. Negatywne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Grupę działalności gospodarczej.

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

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

Na dzień sporządzenia raportu Grupa nie zaobserwowała bezpośredniego istotnego wpływu wojny w Ukrainie na sprzedaż realizowaną w restauracjach zarządzanych przez Grupę. Wysoka inflacja i rosnące stopy procentowe wpływają jednak na sytuację finansową gospodarstw domowych a tym samym mogą mieć wpływ na pogorszenie nastrojów konsumenckich oraz popyt na usługi Grupy. Ponadto obserwowany jest wzrost niepewności przyszłych inwestorów i wynikające z tego ryzyko wstrzymywania się od decyzji inwestycyjnych, w tym również w zakresie nakładów w nowe lokale gastronomiczne.

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

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

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

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

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

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

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

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

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Kredyt bankowy zaciągnięty przez Spółkę dominującą w BOŚ S.A. oparty jest o zmienną stopę procentową. W dniu 27 listopada 2015 r. Spółka zawarła umowę Swapa Procentowego (patrz: nota 25 skonsolidowanego sprawozdania finansowego) stanowiącego zabezpieczenie przepływów pieniężnych z tytułu odsetek płaconych od kredytu w BOŚ S.A. przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych jednak z uwagi na zmianę harmonogramu spłaty kredytu (zgodnie z kolejnymi aneksami do Umowy kredytu począwszy od aneksu z 8 października 2018 r. z BOŚ S.A.) bez ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej na dzień bilansowy istotna część ekspozycji kredytowej jest niezabezpieczona i podlega ryzyku zmiany rynkowej stopy procentowej (57,6 mln zł). Zmiana rynkowej stopy procentowej o 1 p.p. w okresie sprawozdawczym spowodowałaby wzrost kosztów odsetkowych w raportowanym okresie o ok. 265 tys. zł.

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

Ryzyko walutowe

Część umów najmu lokali, w których jest prowadzona działalność gastronomiczna przewiduje ustalanie czynszów najmu w walutach obcych (głównie w euro), przeliczanych na złote polskie według kursu ogłaszanego przez NBP, stąd Grupa jest narażona na ryzyko walutowe. Wzrost kursu wymiany złotego względem euro o 1% powodowałby spadek wyniku finansowego Grupy o ok. 0,6 mln zł w okresie raportowym.

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

Ryzyko związane ze zmianami na rynku pracy

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

Ryzyko wzrostu cen energii elektrycznej i gazu

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

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

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

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

Ryzyko wzrostu cen surowców i usług

Kształtowanie się cen na rynku surowców i usług ma istotny wpływ na poziom kosztów funkcjonowania restauracji. Grupa wskazuje, że w ostatnim okresie obserwuje się dużą presję cenową na rynku surowców spożywczych. Powyższe jest związane z sytuacją makroekonomiczną i kryzysem

energetycznym, w szczególności od momentu wybuchu wojny pomiędzy Rosją i Ukrainą. Ceny części kluczowych surowców używanych przez restauracje jak tłuszcze, skrobia, drób, wieprzowina wzrosły o kilkadziesiąt procent i na dzień sporządzenia niniejszego raportu trudno jest przewidzieć zachowanie się cen tych surowców w dłuższym terminie. Ponadto ograniczenia eksportowe wprowadzone przez Rosję i Ukrainę mogą, pomimo wyższych cen, w przyszłości skutkować czasowymi brakami w dostępności niektórych surowców.

Grupa stara się ograniczyć powyższe ryzyka poprzez:

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

Ryzyko utraty płynności finansowej

Płynność finansowa Grupy zależy w głównej mierze od poziomu i struktury zadłużenia, struktury bilansu (opisanej przez wskaźniki płynności) oraz realizowanych i planowanych przepływów finansowych. Wskaźniki zadłużenia Grupy utrzymują się na wysokim poziomie, co jest w głównej mierze spowodowane wysoką ekspozycją kredytową wynikającą z historii Spółki oraz zachodzącymi od kilku lat negatywnymi zmianami w otoczeniu takimi jak wzrost kosztów zatrudnienia, zakaz handlu w niedzielę, wpływ pandemii COVID-19, inflacja.

Wprowadzenie w 2020 roku czasowych zakazów i ograniczeń świadczenia usług gastronomicznych w lokalach (kontynuowanych do 2022 r.) doprowadziło do powstania wysokiej luki płynnościowej i Spółka okresowo nie miała możliwości regulowania zobowiązań. Wobec powyższego Spółka otworzyła w 2020 r. uproszczone postępowanie restrukturyzacyjne, którym zostały objęte zobowiązania Spółki powstałe do dnia 1 listopada 2020 r. (w tym również zobowiązania wobec BOŚ S.A.). Postępowanie zakończyło się wskutek uprawomocnienia w dniu 7 kwietnia 2022 r. postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy o zatwierdzeniu układu.

Zobowiązania powstałe po dniu układowym Spółka regulowała z własnych środków oraz z otrzymanej w czerwcu 2021 r. pożyczki z ARP w kwocie 14 mln zł. Pożyczka została udzielona na okres 5 miesięcy, a następnie okres ten został na wniosek Spółki wydłużony do 31.12.2030 r.

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

Tab. Przepływy z tytułu zobowiązań finansowych Grupy (w tys. zł) wg terminów wymagalności według stanu na 30 czerwca 2022 r.

| Okres płatności | Kredyty, pożyczki, otrzymana pomoc publiczna - PFR* | Leasing finansowy | Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | RAZEM |
|----------------------------------|---|----------------------|---|-----------------|
| do 1 miesiąca | 731 | 1 421 | 9 695 | 11 847 |
| od 1 do 3 miesięcy | 447 | 2 834 | 361 | 3 642 |
| od 3 miesięcy do 1 roku | 3 635 | 12 376 | 4 335 | 20 346 |
| Razem płatności do 1 roku | 4 813 | 16 631 | 14 391 | 35 835 |
| od 1 roku do 5 lat | 45 774 | 53 981 | 9 496 | 109 251 |
| powyżej 5 lat | 74 784 | 49 426 | 384 | 124 594 |
| Razem płatności | 125 371 | 120 038 | 24 271 | 269 680 |
| przyszłe koszty finansowe | (47 837) | (32 082) | (374) | (80 293) |
| Wartość bieżąca | 77 534 | 87 956 | 23 897 | 189 387 |

*W tym 961 tys. PLN - wartość bieżąca z tytułu subwencji PFR, która zgodnie z Regulaminem może ulec umorzeniu; Spółka złożyła wniosek o umorzenie całkowite subwencji i do daty publikacji nie otrzymała decyzji

W ocenie Zarządu środki generowane przez Grupę będą wystarczające na pokrycie bieżących kosztów oraz realizację postanowień układu, niemniej nie można wykluczyć, że zdarzenia jakie mają miejsce w otoczeniu Grupy, w tym w szczególności poziom cen i dostępność energii elektrycznej i gazu oraz poziom kosztów najmu mogą spowodować, że Grupa nie będzie realizowała zakładanych wyników w stopniu umożliwiającym Grupie regulowanie zobowiązań.

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

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

W ocenie Zarządu, w związku z faktycznie zaistniałą sytuacją ciągle obowiązującego stanu zagrożenia epidemicznego na terenie Polski oraz w oparciu o dotychczas istniejącą linię orzecznictwa w zakresie działania siły wyższej jak i wskazania doktryny prawniczej w tym zakresie, ryzyko negatywnych orzeczeń dla Spółki należy ocenić jako nieistotne.

Ryzyko związane z dokonanymi inwestycjami kapitałowymi

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

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

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

W okresie raportowym Spółka sprzedała większościowy pakiet udziałów w spółce Shanghai Express Sp. z o.o., wskutek czego na dzień bilansowy Grupa posiada mniejszościowy pakiet udziałów wyceniony według wartości godziwej na 2 tys. zł.

Ryzyko kapitałowe

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

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

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

| | |
|--|-----------------|
| Kapitał podstawowy | 32 199 |
| Kapitał opłacony, niezarejestrowany* | 5 742 |
| Zyski zatrzymane | (117 257) |
| Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów | 1 045 |
| Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych | (135) |
| Inne składniki kapitału własnego | 2 308 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom | (76 098) |

* Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS nastąpiła w dniu 20 września 2022r.

Ryzyko związane z poziomem i strukturą zadłużenia

Grupa na dzień bilansowy wykazuje zobowiązania i rezerwy oczyszczone z MSSF 16 na poziomie 111 mln (łącznie kwota zobowiązań i rezerw wykazana w sprawozdaniu, tj. 199 mln zł pomniejszona o 88 mln zł zobowiązań wynikających z zastosowania MSSF16), z czego do najistotniejszych należy zadłużenie w BOŚ S.A. z tytułu kredytu opisane w nocie 24 sprawozdania skonsolidowanego, pożyczka

z ARP S.A. oraz krótkoterminowe zobowiązania handlowe, z czego istotna część jest objęta zatwierdzonym układem. Utrzymujący się wysoki poziom zadłużenia Spółki generuje trudności w zarządzaniu płynnością Grupy.

Ponadto działalność operacyjna i finansowa Grupy podlega określonym ograniczeniom związanym z zobowiązaniami Spółki, w tym wynikającym z przepisów ustawy Prawo Restrukturyzacyjne oraz ustawy o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców a także z zawartej przez Spółkę z BOŚ S.A. umowy kredytowej, w której Spółka zobowiązała się m.in. do: przeprowadzania przez rachunek bankowy, prowadzony w banku kredytującym działalność Spółki, obrotów w uzgodnionych proporcjach, utrzymywania przez Spółkę wskaźników finansowych takich jak: wskaźnik obsługi długu, relacji zobowiązań finansowych do EBITDA, wysokości i struktury kapitału własnego, utrzymania stanu środków pieniężnych na poziomach określonych w umowie kredytowej (kowenanty). Zgodnie z postanowieniami umowy z bankiem finansującym niewypełnienie obowiązków określonych w umowie kredytowej może skutkować podniesieniem marży i skorzystaniem z zabezpieczeń, co mogłoby negatywnie wpływać na możliwość obsługi pozostałych zobowiązań oraz na poziom dostępnych środków finansowych przeznaczonych na finansowanie inwestycji lub celów związanych z bieżącą działalnością, co w konsekwencji mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy.

Umowa kredytu przewiduje, że w przypadku braku realizacji jej postanowień, bank ma prawo skorzystać z prawa do podniesienia marży, wypowiedzenia umowy kredytowej oraz skorzystania z zabezpieczeń. Na dzień bilansowy Spółka nie zrealizowała kowenantów. Wprowadzie umowa kredytowa przewiduje uprawnienie banku do jej wypowiedzenia lub podwyższenia marży łącznie maksymalnie o 4 p.p., a w zakresie umowy linii gwarancyjnej do podwyższenia marży (analiza wrażliwości wyników Grupy na zmianę marży banku została omówiona przy opisie ryzyka zmiany stóp procentowych) lub odmowy wystawienia gwarancji w ramach przyznanej linii, niemniej zarząd Spółki dominującej wskazuje, że zobowiązanie do spłaty kredytu wobec BOŚ S.A. jest objęte układem w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki dominującej, którego prawomocne zatwierdzenie skutkuje obowiązkiem regulowania tych zobowiązań zgodnie z postanowieniami układu, który zastępuje postanowienia umowy kredytu.

Ryzyko związane z zabezpieczeniami ustanowionymi na majątku Grupy

Spółka dominująca zawarła w 2015 r. umowę kredytową z BOŚ S.A., której celem było dokonanie spłaty istniejących zobowiązań kredytowych oraz poprzez zmianę harmonogramu spłat, pozyskanie finansowania na realizację określonych inwestycji oraz na bieżącą działalność gospodarczą. Na podstawie w/w umowy Spółka dominująca oraz spółki zależne ustanowiły na rzecz banku zabezpieczenia spłaty opisane w nocie 24 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Umowa z BOŚ S.A. obejmuje zabezpieczenia ustanowione m.in. na przedsiębiorstwie Spółki dominującej oraz SPV.Rest1 Sp. z o.o. i SPV.Rest3 Sp. z o.o. oraz na składnikach majątkowych Spółki dominującej, w tym na wyposażeniu lokali, w których prowadzone są restauracje pod markami należącymi do Grupy Sfinks.

Zobowiązania Sfinks Polska S.A. wobec BOŚ S.A. zostały objęte układem, który zastępuje wszelkie umowne postanowienia w zakresie ich spłaty przez Sfinks Polska S.A.

Ryzyko kredytowe

W związku z faktem, że Grupa działa na rynku usług detalicznych (większość przychodów jest realizowana gotówkowo lub z wykorzystaniem kart płatniczych) poziom ryzyka kredytowego dotyczy należności od franczyzobiorców i innych kontrahentów. Stan należności na dzień bilansowy (po wyłączeniu należności budżetowych) wynosi 15,2 mln zł.

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

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.

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

Powyższe jest szczególnie istotne w kontekście zdarzeń związanych z epidemią COVID-19 i wojną w Ukrainie i ich wpływem na Grupę.

37. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. Spółka nie sprawowała kontroli nad żadnymi podmiotami prowadzącymi restaurację w modelu franczyzowym.

Jednostki zależne powiązane kapitałowo:

| Nazwa jednostki zależnej oraz powiązanie bezpośrednio | 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 |
| SPV.REST1 Sp. z o.o. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |
| SPV.REST2 Sp. z o.o. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |
| SPV.REST3 Sp. z o.o. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |
| SFX S.A. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |
| CHJ S.A. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |

Na dzień 31 grudnia 2021 r. w skład Grupy Kapitałowej wchodziła również spółka Shanghai Express Sp. z o.o. W okresie raportowanym Spółka sprzedała 6.055 udziałów w kapitale zakładowym Shanghai Express Sp. z o.o., co stanowi 75,01% kapitału zakładowego tej spółki, tym samym Sfinks Polska S.A na dzień bilansowy i sporządzenia niniejszego raportu nie sprawuje kontroli nad tą spółką. Szczegóły dotyczące w/w transakcji zostały opisane w nocie 17.

Transakcje handlowe Spółki z podmiotami podlegającymi konsolidacji w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 000' PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000' PLN |
|---|--|--|
| Przychody ze sprzedaży towarów i usług jednostkom powiązany* * (w tym usługi franczyzowe, refaktury, opłaty marketingowe i inne) | 264 | 102 |
| Zakupy towarów i usług od jednostek powiązanych | 14 | 504 |

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Salda rozrachunków Spółki z podmiotami konsolidowanymi powstałe w wyniku sprzedaży i zakupu towarów i usług

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Należności od jednostek powiązanych | 1 388 | 1 024 | 433 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | (1 013) | (595) | (289) |
| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto | 375 | 429 | 144 |
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych | 309 | 321 | 292 |
| Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych | - | - | - |

Salda należności Spółki z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom konsolidowanym

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Należności od podmiotów powiązanych - udzielone pożyczki : | | | |
| SPV.REST2 Sp. z o.o. | 2 164 | 2 127 | 2 064 |
| Razem pożyczki | 2 164 | 2 127 | 2 064 |
| Odpis aktualizacyjny wartość udzielonych pożyczek | (2 164) | (2 127) | (2 064) |
| Razem po odpisie | - | - | - |

Salda należności SPV.Rest 1 z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom konsolidowanym

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| SFX S.A. | 15 | 15 | - |
| CHJ S.A. | 15 | 15 | - |
| | 30 | 30 | - |
| Odpis aktualizacyjny wartość udzielonych pożyczek | - | - | - |
| Razem | 30 | 30 | - |

Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo:

Z tytułu poręczenia udzielonego przez Dorotę i Sylwestra Cacek, opisanego w nocie 29 Spółka w 2022 r. rozpoznała w kosztach wynagrodzenie w wysokości 37 tys.zł.

Z tytułu poręczenia kredytu udzielonego przez Sylwestra Cacek opisanego w nocie 24 Spółka w 2022 r. rozpoznała w kosztach wynagrodzenie w kwocie 103 tys. zł.

Z tytułu ustanowienia zabezpieczenia spłaty pożyczki na ratowanie z ARP S.A., o której mowa w nocie 24, w postaci zastawu cywilnego na akcjach Spółki będących w posiadaniu Mateusza Cacek oraz Michaliny Marzec Spółka w roku 2022 rozpoznała w kosztach wynagrodzenie w wysokości odpowiednio 33 tys. zł i 29 tys. zł.

38. Wpływ uprawomocnienia się układu na wynik finansowy

Spółka dominująca otworzyła w 2020 r. uproszczone postępowanie restrukturyzacyjne, którym zostały objęte zobowiązania Spółki powstałe do dnia 1 listopada 2020 r.. Postępowanie zakończyło się wskutek uprawomocnienia w dniu 7 kwietnia 2022 r. postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy o zatwierdzeniu układu. Na skutek uprawomocnienia do daty bilansowej Spółka rozpoznała:

- wartość umorzenia zobowiązań prezentowana w pozostałych przychodach operacyjnych wynosi: 22,2 mln zł;
- wartość umorzonych odsetek, zobowiązań pobocznych oraz wpływ dyskonta z tytułu wydłużenia terminów spłaty zobowiązań handlowych i pozostałych prezentowana w przychodach finansowych wynosi: 6,1 mln zł;

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

- wartość podatku od towarów i usług przypadająca na umorzone zobowiązania, co do których Spółka w minionych okresach była zobowiązana dokonać korekty na skutek braku uregulowania tych zobowiązań, prezentowana w pozostałych kosztach operacyjnych wynosi: (-) 1,0 mln zł;
- wartość podatku odroczonego na rozliczeniu układu wynosi: (-) 1,0 mln zł.

W związku z powyższym wynik finansowy netto Grupy został powiększony o 26,3 mln zł.

39. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 14 lipca 2022 r. do Spółki wpłynął odpis postanowienia o zatwierdzeniu układu ze stwierdzeniem jego prawomocności na dzień 7 kwietnia 2022r. W dniu 21 lipca 2022r. złożony został do Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o rejestrację 5 741 542 akcji serii R oraz zmian Statutu związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego wskutek wyemitowania powyższych akcji o kwotę 5 741 542,00 zł tj. do kwoty 37 941 054,00 zł. Rejestracja w KRS nastąpiła z dniem 20 września 2022r.

W dniu 10 sierpnia 2022 r. Spółka zawarła aneks do Umowy o stałej współpracy z dnia 28.11.2017r. zawartej z Frito Lay Poland Sp. z o.o. na którego podstawie wydłużony został o 5 (pięć) lat dotychczasowy czas obowiązywania ww. umowy tj. do dnia 15.12.2027r., z zastrzeżeniem że w przypadku braku zrealizowania w tym przedłużonym okresie obrotu w wysokości 16 mln PLN netto Umowa ulegnie automatycznemu przedłużeniu, na dotychczasowych warunkach, do momentu jego realizacji.

[rb_20_2022.pdf \(sfinks.pl\)](#)

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

Zalesie Górne, dn. 30.09.2022r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Sfinks Polska i Sfinks Polska S.A.

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku
roku obrotowego trwającego

od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku

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

Spis treści

| | | |
|-------|--|----|
| 1. | Informacje wprowadzające | 3 |
| 2. | Informacje o Grupie Kapitałowej Sfinks Polska | 4 |
| 2.1. | Podstawowe informacje o Sfinks Polska - Opis organizacji Grupy Kapitałowej Sfinks Polska ... | 4 |
| 2.2. | Zmiany w sieciach zarządzanych przez Grupę Kapitałową | 6 |
| 2.3. | Opis podstawowych produktów i usług. Sezonowość działalności. | 7 |
| 3. | Perspektywy rozwoju | 8 |
| 3.1. | Strategia Sfinks Polska S.A. | 8 |
| 3.2. | Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na realizację strategii, rozwój i przyszłe wyniki | 10 |
| 4. | Ryzyko prowadzonej działalności | 12 |
| 5. | Komentarz do wyników finansowych | 18 |
| 5.1. | Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej | 18 |
| 5.2. | Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej | 19 |
| 5.3. | Ocena sytuacji ogólnej | 26 |
| 5.4. | Istotne pozycje pozabilansowe | 27 |
| 5.5. | Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz wyników finansowych | 27 |
| 5.6. | Emisje papierów wartościowych | 27 |
| 5.7. | Inwestycje wraz z oceną możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych | 28 |
| 5.8. | Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy kapitałowej Sfinks Polska w danym roku obrotowym | 28 |
| 6. | Działalność Grupy Kapitałowej Sfinks Polska w okresie sprawozdawczym | 28 |
| 6.1. | Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń | 28 |
| 6.2. | Umowy finansowe | 29 |
| 6.3. | Opis istotnych zdarzeń. | 29 |
| 6.4. | Informacje o transakcjach z podmiotami, zawartych na innych warunkach niż rynkowe | 30 |
| 6.5. | Władze | 31 |
| 6.6. | Informacja o kapitale zakładowym | 31 |
| 6.7. | Struktura akcjonariatu | 33 |
| 6.8. | Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących | 34 |
| 6.9. | Program motywacyjny i uprawnienia do akcji Spółki | 35 |
| 6.10. | Ograniczenia związane z papierami wartościowymi | 35 |
| 6.11. | Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami i obligatariuszami | 35 |
| 7. | Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej | 36 |

- 8. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta..... 39
- 9. Oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdań 39

1. Informacje wprowadzające

Podstawa sporządzenia i publikacji

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska (Grupa kapitałowa, Grupa) w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku zawiera ujawnienia, których zakres został określony w § 66 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Rozporządzenie).

Skrócone sprawozdania finansowe (odpowiednio jednostkowe oraz skonsolidowane) za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

W szczególności, sprawozdanie uwzględnia zasady ewidencji leasingu zgodnie z MSSF 16, na podstawie którego Spółka i Grupa w 2019 r. rozpoznała w sprawozdaniu aktywa i zobowiązania leasingowe m.in. z tytułu umów najmu powierzchni lokali gastronomicznych i biurowych. Wprowadzone zasady mają istotne znaczenie dla kształtu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy, dlatego też w komentarzu do wyników finansowych (nota nr 5 niniejszego sprawozdania) Spółka prezentuje wpływ MSSF16 na dane finansowe. Szczegółowy opis zasad ewidencji leasingu zgodnie z MSSF 16 w nocie nr 2 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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. 2018 poz. 757).

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

Informacja nt. danych porównawczych

Bieżący okres sprawozdawczy obejmuje okres 6 miesięcy od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, poprzedni rok obrotowy obejmuje także okres 6 miesięcy od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku.

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

2. Informacje o Grupie Kapitałowej Sfinks Polska

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

Na dzień 30 czerwca 2022 r. i na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej Sfinks Polska wchodziły następujące spółki zależne powiązane kapitałowo:



Na dzień 31 grudnia 2021 r. w skład Grupy Kapitałowej wchodziła również spółka Shanghai Express Sp. z o.o. W 1 kwartale 2022 r. Spółka sprzedała 6.055 udziałów w kapitale zakładowym Shanghai Express Sp. z o.o., co stanowi 75,01% kapitału zakładowego tej spółki, tym samym Sfinks Polska S.A. na dzień bilansowy i sporządzenia niniejszego raportu nie sprawuje kontroli nad tą spółką.

Tab. Struktura Grupy Kapitałowej.

| Nazwa jednostki | Procent posiadanych udziałów/akcji | Procent posiadanych głosów | Wartość brutto udziałów/akcji | Wartość netto udziałów |
|-----------------------|------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------|
| | % | % | 000' PLN | 000' PLN |
| W-Z.PL Sp. z o.o. | 100 | 100 | 5 | 0 |
| SPV.REST 1 Sp. z o.o. | 100 | 100 | 5 | 0 |
| SPV.REST 2 Sp. z o.o. | 100 | 100 | 5 | 0 |
| SPV.REST 3 Sp. z o.o. | 100 | 100 | 5 | 0 |
| CHJ S.A. | 100 | 100 | 100 | 0 |
| SFX S.A. | 100 | 100 | 100 | 100 |

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. Spółka dominująca nie sprawowała kontroli nad żadnymi podmiotami prowadzącymi restaurację w modelu franczyzowym, innymi niż podmioty powiązane kapitałowo.

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

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

Głównym przedmiotem działalności Grupy jest:

- prowadzenie restauracji Sphinx i Chłopskie Jadło;
- działanie jako franczyzodawca w zakresie udzielania franczyzobiorcom prawa do prowadzenia restauracji Sphinx, Chłopskie Jadło, Piwiarnia.

Spółka dominująca jest bezpośrednim właścicielem różnych marek, pod którymi prowadzone są lokale gastronomiczne, w tym: Sphinx, Chłopskie Jadło, Piwiarnia. W 1 kwartale 2022 r. Sfinks Polska S.A. dokonała sprzedaży większościowego pakietu udziałów w spółce Shanghai Express Sp. z o.o. będącej właścicielem marek WOOK oraz Meta Seta Galareta i tym samym spółka Shanghai Express Sp. z o.o. przestała być spółką zależną od Sfinks Polska S.A.

Począwszy od dnia 28 grudnia 2016 r. (data zawarcia przez Sfinks Polska S.A. umowy inwestycyjnej z właścicielem spółki Fabryka Pizy Sp. z o. o., której przedmiotem była możliwość przejęcia 100% udziałów w tej spółce), Grupa budowała sieć pizzerii pod marką Fabryka Pizy w spółce SPV.REST 2 Sp. z o.o. W dniu 30.09.2020 r. Sfinks Polska S.A., SPV.REST 2 Sp. z o. o. oraz udziałowiec Fabryka Pizy Sp. z o. o. zawarli nową umowę inwestycyjną, na mocy, której odstąpiono od umowy z dnia 28 grudnia 2016 r., w związku z czym umowa masterfranczyzy, na podstawie której Grupa udzielała franczyzy na ww. markę uległa rozwiązaniu, a restauracje prowadzone pod marką Fabryka Pizy zostały ze skutkiem na dzień 01.11.2020 r. przeniesione na Fabryka Pizy sp. z o. o. Zgodnie z postanowieniami nowej umowy inwestycyjnej Grupa miała prawo kupić wszystkie udziały Fabryka Pizy Sp. z o. o. w terminie do 31.01.2022 r. za cenę 10 mln zł (Opcja Call). Grupa nie skorzystała z w/w prawa.

W dniu 30 października 2017r. Spółka dominująca przejęła prawa do największej sieci pubów w Polsce działających pod marką „Piwiarnia” (w tym prawa do umów z franczyzobiorcami, znak towarowy Piwiarnia i majątek trwały) za cenę 12 mln zł. Zobowiązanie Spółki do zapłaty ceny zostało objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym i będzie regulowane zgodnie z postanowieniami układu ze środków własnych Spółki.

Spółka nie prowadziła żadnych inwestycji zagranicznych w raportowanym okresie.

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

| | |
|---|---|
|  | <p>Najbardziej znaną marką jest Sphinx - sieć, która istnieje na rynku od ponad 20 lat serwująca dania kuchni międzynarodowej, ze szczególnym udziałem dań kuchni śródziemnomorskiej.</p> |
|  | <p>Chłopskie Jadło specjalizuje się w tradycyjnej kuchni polskiej, która cieszy się nieustannie popularnością wśród Polaków, której oferta jest adresowana także do turystów zagranicznych - indywidualnych i grupowych.</p> |
|  | <p>Piwiarnia to największa sieć pubów w Polsce. Klienci Piwiarni mogą liczyć na bogaty wybór piw, ofertę kulinarną oraz możliwość śledzenia wydarzeń sportowych dzięki telewizyjnym transmisjom. Wystrój Piwiarni jest inspirowany wnętrzami tradycyjnych pubów z Wysp Brytyjskich.</p> |

2.2. Zmiany w sieciach zarządzanych przez Grupę Kapitałową

W raportowanym okresie Grupa zarządzała siecią restauracji własnych oraz franczyzowych.

Sprzedaż gastronomiczna realizowana w restauracjach własnych stanowi przychód Spółki. Spółka ponosi koszty związane z prowadzeniem działalności w takich lokalach, w tym w szczególności: kosztów czynszów, kosztów mediów, kosztów zakupu produktów spożywczych oraz wynagrodzeń dla podmiotów które prowadzą te lokale na podstawie umowy współpracy z wykorzystaniem własnego personelu. W przypadku restauracji franczyzowych, franczyzobiorcy prowadzą restauracje we własnym imieniu i na własny rachunek z wykorzystaniem znaków towarowych i know-how Sfinks Polska S.A. Sprzedaż gastronomiczna realizowana w restauracjach franczyzowych stanowi przychód franczyzobiorcy. W zamian za udzielenie prawa do korzystania z know-how oraz bieżące wsparcie w prowadzeniu działalności Sfinks Polska S.A. należne jest wynagrodzenie od franczyzobiorcy, które stanowi przychód Spółki.

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

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

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

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

| | Struktura % restauracji zarządzanych w danym modelu w sieciach | | |
|--------------------------------|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | Grupa Kapitałowa Sfinks Polska | | |
| | Na dzień sporządzenia raportu | Na dzień 30 czerwca 2022 r. | Na dzień 30 czerwca 2021 r. |
| Restauracje własne | 30% | 31% | 34% |
| Restauracje franczyzowe | 70% | 69% | 66% |
| RAZEM | 100% | 100% | 100% |

W 2022 r. Grupa, zgodnie z realizowaną strategią, zwiększyła udział ilości restauracji działających w modelu franczyzowym.

Poniższa tabela prezentuje zmiany w strukturze sieci restauracji według marek.

Tab. Struktura sieci zarządzanych przez Grupę wg. marek:

| Rodzaj sieci | Liczba restauracji w sieciach zarządzanych przez Grupę | | |
|------------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | Stan sieci na dzień sporządzenia raportu | Stan sieci na 30 czerwca 2022 r. | Stan sieci na 30 czerwca 2021 r. |
| Sphinx | 73 | 74 | 72 |
| Piwiarnia | 39 | 39 | 41 |
| Chłopskie Jadło | 6 | 6 | 8 |
| Inne | 2 | 2 | 4 |
| Razem | 120 | 121 | 125 |

Na koniec raportowanego okresu Grupa zarządzała siecią 121 restauracji wśród których oprócz dotychczasowych marek, tj.: Sphinx, Chłopskie Jadło, Lepione Pieczone i Piwiarnia są dwa lokale pracujące pod marką The Burgers. The Burgers to nowa marka w portfelu Grupy z segmentu fast casual dining, której wiodącymi kategoriami menu są burgery i loaded fries (frytki z różnymi dodatkami w wersji wegetariańskiej lub z mięsem).

Celem zwiększenia wykorzystania potencjału istniejących lokali, w związku z ograniczeniami w prowadzeniu działalności gastronomicznej na skutek pandemii COVID-19, Grupa w 2022 roku utrzymuje sprzedaż w dostawie, w tym w oparciu o wszystkie marki z portfela Grupy obejmujące marki stacjonarne i wirtualne. Marki wirtualne obsługują wyłącznie zamówienia w dowozie i na wynos.

Ponadto Grupa prowadzi w kanale delivery sprzedaż dań stacjonarnych marek innych niż marka pod jaką działa lokal, z którego prowadzona jest sprzedaż oraz udziela licencji na sprzedaż dań gotowych pod markami Grupy w sieciach sklepów detalicznych oraz w maszynach vendingowych.

2.3. Opis podstawowych produktów i usług. Sezonowość działalności.

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

Tab. Przychody ze sprzedaży

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 000'PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN |
|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym: | 45 559 | 15 482 |
| - przychody ze sprzedaży gastronomicznej | 33 357 | 10 291 |
| - przychody z tytułu opłat franchisingowych | 12 202 | 5 191 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 1 017 | 1 061 |
| Razem | 46 576 | 16 543 |

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

Tab. Wartość przychodów gastronomicznych w sieciach zarządzanych przez Grupę Kapitałową Sfinks Polska w okresach 1 półrocza w latach 2022-2021 (w tys. zł)

| w tys. PLN | 1.01.2022r. - 30.06.2022r. | 1.01.2021r. - 30.06.2021r. | 2022 vs 2021 [zł] | 2022 vs 2021 [%] |
|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------|---------------------|
| Ogółem* | 77 798 | 22 625 | 55 173 | 243,9% |
| Sphinx | 72 957 | 20 901 | 52 056 | 249,1% |
| Chłopskie Jadło | 4 352 | 1 010 | 3 342 | 330,8% |
| The Burgers | 142 | | 142 | |
| Inne** | 347 | 714 | (367) | (51,48)% |

*Dane bez sprzedaży gastronomicznej zrealizowanej przez sieć Piwiarnia

**W związku ze zbyciem udziałów w Shanghai Express Sp. z o.o. sprzedaż lokali META i WOOK w 2022 r. dotyczy tylko stycznia

Całkowita sprzedaż usług gastronomicznych w sieciach ujętych w tabeli powyżej w pierwszym półroczu 2022 r. wyniosła 77 798 tys. zł i była wyższa o 55 173 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku kalendarzowego. Zmiana sprzedaży wynika w głównej mierze z tego, że w dużej części porównywalnego okresu 2021 r. obowiązywał wynikający z pandemii zakaz sprzedaży usług gastronomicznych w lokalach a sprzedaż była prowadzona jedynie na wynos oraz z dostawą do klienta, podczas gdy w bieżącym roku możliwe było prowadzenie sprzedaży w lokalu i tylko w pierwszych miesiącach 2022 r. było to objęte restrykcjami w zakresie dopuszczalnej zajętości stolików.

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, 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.

W latach 2020-2022 w związku z epidemią COVID-19 ocena sezonowości sprzedaży jest bezprzedmiotowa wobec nietypowego charakteru zaistniałej sytuacji.

3. Perspektywy rozwoju

3.1. Strategia Sfinks Polska S.A.

W dniu 31 marca 2017 r. Spółka dominująca opublikowała zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą „Strategię Grupy Sfinks Polska na lata 2017 – 2022”. W roku 2019 Zarząd podjął działania celem aktualizacji Strategii, o czym poinformował w raporcie bieżącym opublikowanym w dniu 11 czerwca 2019 r. Aktualizacja strategii nie została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą. W dniu 01 sierpnia 2019 r. Zarząd Sfinks Polska S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych, którego celem było rozpoznanie aktualnych, dostępnych dla Spółki możliwości realizacji długoterminowej strategii Spółki. W dniu 10 stycznia 2020 r. zakończono przegląd, a wnioski z

przebiegu miały stanowić podstawę do opracowania nowej strategii Grupy. Na początku marca 2020 roku wybuchła w Polsce epidemia COVID-19 w wyniku czego w dniu 13 marca została zamrożona możliwość obsługi gości w restauracjach na ok. dwa miesiące. Kolejne fale zachorowań na COVID-19 i rozwój pandemii spowodowały duże ograniczenia w działalności Grupy, w tym kolejny okres 7 miesięcy zakazu obsługi gości w lokalach. W tym okresie realizacja strategii Spółki była mocno ograniczona, a wręcz niemożliwa. Spółka musiała skupić swoje działania i ponieść olbrzymi wysiłek związany z przetrwaniem tak trudnego okresu, przeprowadzając trudne procesy uproszczonej restrukturyzacji oraz pozyskania środków na ratowanie w ramach programu rządowego. Ze względu na powyższe jak też niepewność związaną z wpływem potencjalnych zmian w otoczeniu, a szczególnie związanych z epidemią COVID-19 w 2022 roku oraz wojną w Ukrainie do dnia opublikowania niniejszego raportu Grupa nie sporządziła aktualizacji Strategii Rozwoju.

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

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

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

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

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

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

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

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

W tak zmienionych warunkach Spółka nie mogła zrealizować niektórych założeń strategii, szczególnie tych związanych z rozwojem. Strategia zakłada rozwój organiczny jak też poprzez akwizycję sieci. Ze względu na ograniczenia wynikające z korzystania z pożyczki uzyskanej na podstawie Ustawy z dnia 16 lipca 2020r. o udzieleniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców Spółka nie może w przyszłości dokonywać inwestycji poprawiających jej konkurencyjność na rynku, w tym związanych z akwizycją. W związku z czym strategicznym kierunkiem dla Sfinks Polska S.A. jest uzyskanie wzrostu skali działania na rynku gastronomicznym poprzez rozwój sieci restauracji franczyzowych, głównie w oparciu o najbardziej rozpoznawalną markę SPHINX.

W świetle zdarzeń jakie miały miejsce w latach 2020-2022 istotnym elementem strategii Spółki są odpowiednio zdefiniowane misja oraz wartości Spółki. Dzięki realizacji misji i wartości Spółka wypracowała solidne fundamenty działania (goodwill), na który między innymi składają się relacje z klientami i kontrahentami oraz autentycznie kierująca się wartościami spółki kadra pracowników, co pozwoliło Spółce przetrwać trudny okres oraz skutecznie odbudowywać pozycję rynkową.

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



**SMACZNIE
i SZYBKO.PL**

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

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



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

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

Aperitif oferuje również oferty dedykowane dla Partnerów współpracujących ze Spółką, którzy posiadają konto w aplikacji. Dzięki dynamicznej pracy nad różnorodnością korzyści oferowanych w ramach Programu oraz prowadzeniu szerokich i regularnych kampanii w Internecie promujących Program, baza Aperitif odnotowuje stały przyrost uczestników. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w programie uczestniczy ponad 430 tys. użytkowników.

Grupa wprowadziła ofertę e-menu, z której korzysta na dzień publikacji niniejszego sprawozdania ponad 320 tys. użytkowników. Powyższe, stanowi solidną podstawę przygotowywania skutecznej komunikacji marketingowej mającej na celu zwiększenie ilości gości odwiedzających restauracje w związku ze wzrostem liczby nowych gości jak też wzrostem częstotliwości odwiedzin restauracji.

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

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

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

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

Istniejący w ostatnich latach stan pandemii Covid-19 doprowadził do spowolnienia gospodarczego oraz zmienił trendy konsumenckie. W 2022 roku obserwowane są dalsze negatywne zmiany gospodarcze w Polsce i Europie, w tym głównie wysoka i rosnąca inflacja, spowolnienie wzrostu PKB i kryzys energetyczny. Obowiązujące w latach 2020-2021 wprowadzonych w związku z epidemią Covid-19 zakazów oraz ograniczeń sprzedaży usług restauracyjnych na miejscu w lokalu przełożyło się na istotne pogorszenie sytuacji finansowej Grupy, co wpłynęło na podjęcie przez Zarząd Spółki w 2020 r. decyzji o przeprowadzeniu uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego, którym zostały objęte zobowiązania Spółki powstałe do dnia 1 listopada 2020 r. Jednocześnie celem zachowania płynności finansowej w okresie obniżonych wpływów ze sprzedaży Spółka pozyskała z Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. („ARP S.A.”) pomoc publiczną na podstawie ustawy z dnia 16 lipca 2020 r. o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców (Dz. U. z 2020 r. poz. 1298) w formie

pożyczki w kwocie 14.010 tys. zł na okres 5 m-cy, który następnie na wniosek Spółki został wydłużony do dnia 31 grudnia 2030 r.

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

Obecnie Spółka realizuje postanowienia układu, które są dopasowane do planowanych wpływów gotówkowych a warunki w zakresie oprocentowania praktycznie niwelują wpływ obserwowanego ostatnio wzrostu rynkowych stóp procentowych na sytuację płynnościową Spółki w najbliższych latach:

- harmonogram spłaty najistotniejszego zobowiązania Spółki dominującej w postaci kredytu w BOŚ S.A. przewiduje spłatę miesięcznych rat kapitałowych w określonych w układzie kwotach, natomiast odsetki, które nie są kapitalizowane, będą spłacone w ostatniej racie w dniu 31 sierpnia 2028r;
- harmonogram spłaty pożyczki na restrukturyzację, zgodnie z decyzją wydaną przez ARP S.A. w dniu 1 kwietnia 2021 r., sprostowaną 31 sierpnia 2022 r., zakłada, że w pierwszej kolejności Spółka będzie spłacała wyłącznie odsetki od pożyczki, natomiast kapitał będzie płatny w równych miesięcznych ratach kapitałowo-odsetkowych w latach 2029-2030 r; ponadto pożyczka będzie oprocentowana stopą stałą wynoszącą 9,38% pa tj. obowiązującą na dzień spełnienia ostatniego z wskazanych w decyzji warunków stopą bazową obwieszczaną przez Komisję Europejską i opublikowaną na jej stronie internetowej powiększoną o 4,0 punkty procentowe oraz o kolejne 0,5 pp zgodnie z pkt. 56 Komunikatu Komisji Wytycznych dotyczących pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację przedsiębiorstw niefinansowych znajdujących się w trudnej sytuacji,
- zobowiązania wobec wierzycieli innych niż publicznoprawni (Grupa 4 i 5) będą spłacone zgodnie z układem jednorazowo do 10 tys. zł dla każdego wierzyciela do końca roku 2022, a w zakresie pozostałej wierzytelności:

- w stosunku do 84 wierzycieli którzy złożyli Spółce stosowne oświadczenia, wierzytelności w kwocie 5,7 mln zł zostały skonwertowane na akcje zwykłe serii R Spółki dominującej
- w stosunku do pozostałych wierzycieli wierzytelności pomniejszone o spłacone 10 tys. zł zostały umorzone w 70% natomiast pozostałe 30% będzie spłacane przez dwa kolejne lata w miesięcznych ratach,

Odsetki naliczone od wierzytelności wobec wierzycieli z Grupy 4 i Grupy 5 zostały umorzone.

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

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

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

4. Ryzyko prowadzonej działalności

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

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

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

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

Zarząd zwraca uwagę na pogorszające się wskaźniki makroekonomiczne, w tym w szczególności bardzo wysoką inflację, co negatywnie wpływa na ceny zakupów realizowanych przez Grupę.

Ponadto biorąc pod uwagę, że istotna część zawartych przez podmioty Grupy umów, głównie w zakresie najmu, przewiduje indeksację stawek o wskaźniki inflacyjne, Grupa spodziewa się dalszego wzrostu kosztów. Dodatkowo na działalność Grupy wpływa sytuacja na rynku energetycznym, co zostało opisane w ryzyku wzrostu cen surowców i mediów.

Na dzień sporządzenia raportu Grupa nie zaobserwowała bezpośredniego istotnego wpływu wojny w Ukrainie na sprzedaż realizowaną w restauracjach zarządzanych przez Grupę. Wysoka inflacja i rosnące stopy procentowe wpływają jednak na sytuację finansową gospodarstw domowych a tym samym mogą mieć wpływ na pogorszenie nastrojów konsumenckich oraz popyt na usługi Grupy. Ponadto obserwowany jest wzrost niepewności przyszłych inwestorów i wynikające z tego ryzyko wstrzymywania się od decyzji inwestycyjnych, w tym również w zakresie nakładów w nowe lokale gastronomiczne.

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

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

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

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

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

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

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

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Kredyt bankowy zaciągnięty przez Spółkę w BOŚ S.A. oparty jest o zmienną stopę procentową. W dniu 27 listopada 2015 r. Spółka zawarła umowę Swapa Procentowego (patrz: nota 25 skonsolidowanego sprawozdania finansowego) stanowiącego zabezpieczenie przepływów pieniężnych z tytułu odsetek płaconych od kredytu w BOŚ S.A. przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych jednak z uwagi na zmianę harmonogramu spłaty kredytu (zgodnie z kolejnymi aneksami do Umowy kredytu począwszy od aneksu z 8 października 2018 r. z BOŚ S.A.) bez ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej na dzień bilansowy istotna część ekspozycji kredytowej jest niezabezpieczona i podlega ryzyku zmiany rynkowej stopy procentowej (57,6 mln zł). Zmiana rynkowej stopy procentowej o 1 p.p. w okresie sprawozdawczym spowodowałaby wzrost kosztów odsetkowych w raportowanym okresie o ok. 265 tys. zł.

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

Ryzyko walutowe

Część umów najmu lokali, w których jest prowadzona działalność gastronomiczna przewiduje ustalanie czynszów najmu w walutach obcych (głównie w euro), przeliczanych na złote polskie według kursu ogłaszanego przez NBP, stąd Grupa jest narażona na ryzyko walutowe. Wzrost kursu wymiany złotego względem euro o 1% spowodowałby spadek wyniku finansowego Grupy o ok. 0,6 mln zł w okresie raportowym.

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

Ryzyko związane ze zmianami na rynku pracy

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

Ryzyko wzrostu cen energii elektrycznej i gazu

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

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

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

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

Ryzyko wzrostu cen surowców i usług

Kształtowanie się cen na rynku surowców i usług ma istotny wpływ na poziom kosztów funkcjonowania restauracji. Grupa wskazuje, że w ostatnim okresie obserwuje się dużą presję cenową na rynku surowców spożywczych. Powyższe jest związane z sytuacją makroekonomiczną i kryzysem energetycznym, w szczególności od momentu wybuchu wojny pomiędzy Rosją i Ukrainą. Ceny części kluczowych surowców używanych przez restauracje jak tłuszcze, skrobia, drób, wieprzowina wzrosły o kilkadziesiąt procent i na dzień sporządzenia niniejszego raportu trudno jest przewidzieć zachowanie się cen tych surowców w dłuższym terminie. Ponadto ograniczenia eksportowe wprowadzone przez Rosję i Ukrainę mogą, pomimo wyższych cen, w przyszłości skutkować czasowymi brakami w dostępności niektórych surowców.

Grupa stara się ograniczyć powyższe ryzyka poprzez:

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

Ryzyko utraty płynności finansowej

Płynność finansowa Grupy zależy w głównej mierze od poziomu i struktury zadłużenia, struktury bilansu (opisanej przez wskaźniki płynności) oraz realizowanych i planowanych przepływów finansowych. Wskaźniki zadłużenia Grupy utrzymują się na wysokim poziomie, co jest w głównej mierze spowodowane wysoką ekspozycją kredytową wynikającą z historii Spółki oraz zachodzącymi od kilku lat negatywnymi zmianami w otoczeniu takimi jak wzrost kosztów zatrudnienia, zakaz handlu w niedzielę, wpływ pandemii COVID-19, inflacja.

Wprowadzenie w 2020 roku czasowych zakazów i ograniczeń świadczenia usług gastronomicznych w lokalach (kontynuowanych do 2022 r.) doprowadziło do powstania wysokiej luki płynnościowej i Spółka okresowo nie miała możliwości regulowania zobowiązań. Wobec powyższego Spółka otworzyła w 2020 r. uproszczone postępowanie restrukturyzacyjne, którym zostały objęte zobowiązania Spółki powstałe do dnia 1 listopada 2020 r. (w tym również zobowiązania wobec BOŚ S.A.). Postępowanie zakończyło się wskutek uprawomocnienia w dniu 7 kwietnia 2022 r. postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy o zatwierdzeniu układu.

Zobowiązania powstałe po dniu układowym Spółka regulowała z własnych środków oraz z otrzymanej w czerwcu 2021 r. pożyczki z ARP w kwocie 14 mln zł. Pożyczka została udzielona na okres 5 miesięcy, a następnie okres ten został na wniosek Spółki wydłużony do 31.12.2030 r.

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

Tab. Przepływy z tytułu zobowiązań finansowych Grupy (w tys. zł) wg terminów wymagalności według stanu na 30 czerwca 2022 r.

| Okres płatności | Kredyty, pożyczki, otrzymana pomoc publiczna - PFR* | Leasing finansowy | Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | RAZEM |
|----------------------------------|---|-------------------|---|-----------------|
| do 1 miesiąca | 731 | 1 421 | 9 695 | 11 847 |
| od 1 do 3 miesięcy | 447 | 2 834 | 361 | 3 642 |
| od 3 miesięcy do 1 roku | 3 635 | 12 376 | 4 335 | 20 346 |
| Razem płatności do 1 roku | 4 813 | 16 631 | 14 391 | 35 835 |
| od 1 roku do 5 lat | 45 774 | 53 981 | 9 496 | 109 251 |
| powyżej 5 lat | 74 784 | 49 426 | 384 | 124 594 |
| Razem płatności | 125 371 | 120 038 | 24 271 | 269 680 |
| przyszłe koszty finansowe | (47 837) | (32 082) | (374) | (80 293) |
| Wartość bieżąca | 77 534 | 87 956 | 23 897 | 189 387 |

*w tym 961 tys. zł - wartość bieżąca zobowiązania z tytułu subwencji PFR, która zgodnie z Regulaminem może ulec umorzeniu; Spółka złożyła wniosek o umorzenie całkowite subwencji i do daty publikacji nie otrzymała decyzji.

W ocenie Zarządu środki generowane przez Grupę będą wystarczające na pokrycie bieżących kosztów oraz realizację postanowień układu, niemniej nie można wykluczyć, że zdarzenia jakie mają miejsce w otoczeniu Grupy, w tym w szczególności poziom cen i dostępność energii elektrycznej i gazu oraz poziom kosztów najmu mogą spowodować, że Grupa nie będzie realizowała zakładanych wyników w stopniu umożliwiającym Grupie regulowanie zobowiązań.

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

W związku z COVID-19 Spółka złożyła (głównie w 2020 r.) oświadczenia o rozwiązaniu bez wypowiedzenia i bez winy którejkolwiek ze stron umów najmu lokali, dla których na skutek wystąpienia siły wyższej i nadzwyczajnej zmiany okoliczności prowadzących do istotnego pogorszenia warunków prowadzenia działalności istniało w ocenie Zarządu duże ryzyko braku osiągnięcia dodatkowej 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 związku z faktycznie zaistniałą sytuacją ciągle obowiązującego stanu zagrożenia epidemicznego na terenie Polski oraz w oparciu o dotychczas istniejącą linię orzecznictwa w zakresie działania siły wyższej jak i wskazania doktryny prawniczej w tym zakresie, ryzyko negatywnych orzeczeń dla Spółki należy ocenić jako nieistotne.

Ryzyko związane z dokonanymi inwestycjami kapitałowymi

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

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

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

W okresie raportowym Spółka sprzedała większościowy pakiet udziałów w spółce Shanghai Express Sp. z o.o., wskutek czego na dzień bilansowy Grupa posiada mniejszościowy pakiet udziałów wyceniony według wartości godziwej na 2 tys. zł.

Ryzyko kapitałowe

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

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

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

| | |
|--|-----------------|
| Kapitał podstawowy | 32 199 |
| Kapitał opłacony, niezarejestrowany* | 5 742 |
| Zyski zatrzymane | (117 257) |
| Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów | 1 045 |
| Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych | (135) |
| Inne składniki kapitału własnego | 2 308 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom | (76 098) |

* rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS nastąpiła w dniu 20 września 2022 r.

Ryzyko związane z poziomem i strukturą zadłużenia

Grupa na dzień bilansowy wykazuje zobowiązania i rezerwy oczyszczone z MSSF 16 na poziomie 111 mln zł (łącznie kwota zobowiązań i rezerw wykazana w sprawozdaniu, tj. 199 mln zł pomniejszona o 88 mln zł zobowiązań wynikających z zastosowania MSSF16), z czego do najistotniejszych należy zadłużenie w BOŚ S.A. z tytułu kredytu opisane w nocie 24 sprawozdania skonsolidowanego, pożyczka z ARP S.A. oraz krótkoterminowe zobowiązania handlowe, z czego istotna część jest objęta zatwierdzonym układem. Utrzymujący się wysoki poziom zadłużenia Spółki generuje trudności w zarządzaniu płynnością Grupy.

Ponadto działalność operacyjna i finansowa Grupy podlega określonym ograniczeniom związanym z zobowiązaniami Spółki, w tym wynikającym z przepisów ustawy Prawo Restrukturyzacyjne oraz ustawy o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców a także z

zawartej przez Spółkę z BOŚ S.A. umowy kredytowej, w której Spółka zobowiązała się m.in. do: przeprowadzania przez rachunek bankowy, prowadzony w banku kredytującym działalność Spółki, obrotów w uzgodnionych proporcjach, utrzymywania przez Spółkę wskaźników finansowych takich jak: wskaźnik obsługi długu, relacji zobowiązań finansowych do EBITDA, wysokości i struktury kapitału własnego, utrzymania stanu środków pieniężnych na poziomach określonych w umowie kredytowej (kovenanty). Zgodnie z postanowieniami umowy z bankiem finansującym niewypełnienie obowiązków określonych w umowie kredytowej może skutkować podniesieniem marży i skorzystaniem z zabezpieczeń, co mogłoby negatywnie wpływać na możliwość obsługi pozostałych zobowiązań oraz na poziom dostępnych środków finansowych przeznaczonych na finansowanie inwestycji lub celów związanych z bieżącą działalnością, co w konsekwencji mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy.

Umowa kredytu przewiduje, że w przypadku braku realizacji jej postanowień, bank ma prawo skorzystać z prawa do podniesienia marży, wypowiedzenia umowy kredytowej oraz skorzystania z zabezpieczeń.

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

Ryzyko związane z zabezpieczeniami ustanowionymi na majątku Grupy

Spółka dominująca zawarła w 2015 r. umowę kredytową z BOŚ S.A., której celem było dokonanie spłaty istniejących zobowiązań kredytowych oraz poprzez zmianę harmonogramu spłat, pozyskanie finansowania na realizację określonych inwestycji oraz na bieżącą działalność gospodarczą. Na podstawie w/w umowy Spółka dominująca oraz spółki zależne ustanowiły na rzecz banku zabezpieczenia spłaty opisane w nocie 24 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Umowa z BOŚ S.A. obejmuje zabezpieczenia ustanowione m.in. na przedsiębiorstwie Spółki dominującej oraz SPV.Rest1 Sp. z o.o. i SPV.Rest3 Sp. z o.o. oraz na składnikach majątkowych Spółki dominującej, w tym na wyposażeniu lokali, w których prowadzone są restauracje pod markami należącymi do Grupy Sfinks.

Zobowiązania Sfinks Polska S.A. wobec BOŚ S.A. zostały objęte układem, który zastępuje wszelkie umowne postanowienia w zakresie ich spłaty przez Sfinks Polska S.A.

Ryzyko kredytowe

W związku z faktem, że Grupa działa na rynku usług detalicznych (większość przychodów jest realizowana gotówkowo lub z wykorzystaniem kart płatniczych) poziom ryzyka kredytowego dotyczy należności od franczyzobiorców i innych kontrahentów. Stan należności na dzień bilansowy (po wyłączeniu należności budżetowych) wynosi 15,2 mln zł.

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

5. Komentarz do wyników finansowych

5.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. , natomiast dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021r.

Wyniki prezentowane w niniejszym raporcie zawierają wpływ wdrożenia MSSF 16. Poniżej Spółka prezentuje wpływ MSSF16 na poszczególne pozycje sprawozdań finansowych.

Tab. Wpływ MSSF16 na wybrane pozycje sprawozdań finansowych.

| Rachunek jednostkowy | | | Bilans jednostkowy | | |
|--------------------------|----------------|----------------|--------------------------|---------------|---------------|
| tys. zł | | | tys. zł | | |
| Pozycja korygowana | 6M'2022 | 6M'2021 | Pozycja korygowana | 30.06.2022 | 30.06.2021 |
| KWS czynsz | 7 505 | 6 232 | Aktywa rzeczowe | 72 813 | 87 060 |
| KOZ czynsz | 852 | 702 | Aktywo podatkowe | 2 827 | 2 881 |
| Wynik likwidacji | 237 | 550 | Razem aktywa | 75 640 | 89 941 |
| Razem czynsz | 8 594 | 7 484 | Zob. fin., w tym | 87 693 | 102 225 |
| Amortyzacja KWS | (5 225) | (6 013) | - <i>długoterminowe</i> | 71 665 | 84 822 |
| Amortyzacja KOZ | (477) | (481) | - <i>krótkoterminowe</i> | 16 028 | 17 403 |
| Razem amortyzacja | (5 702) | (6 494) | Kapitał | (12 054) | (12 284) |
| Odsetki leasingowe | (2 830) | (3 283) | Razem pasywa | 75 639 | 89 941 |
| Różnice kursowe | (624) | 1 053 | | | |
| Razem koszty fin. | (3 454) | (2 230) | | | |
| Aktywo podatkowe | 107 | 236 | | | |
| Razem | (455) | (1 004) | | | |
| Rachunek skonsolidowany | | | Bilans skonsolidowany | | |
| tys. zł | | | tys. zł | | |
| Pozycja korygowana | 6M'2022 | 6M'2021 | Pozycja korygowana | 30.06.2022 | 30.06.2021 |
| KWS czynsz | 7 562 | 6 660 | Aktywa rzeczowe | 72 920 | 87 410 |
| KOZ czynsz | 869 | 793 | Aktywo podatkowe | 2 819 | 2 910 |
| Wynik likwidacji | 349 | 760 | Razem aktywa | 75 739 | 90 320 |
| Razem operacyjne | 8 780 | 8 213 | Zob. fin. | 87 758 | 102 725 |
| Amortyzacja KWS | (5 271) | (6 414) | - <i>długoterminowe</i> | 71 707 | 84 886 |
| Amortyzacja KOZ | (496) | (542) | - <i>krótkoterminowe</i> | 16 051 | 17 839 |
| Razem amortyzacja | (5 767) | (6 956) | Kapitał | (12 019) | (12 405) |
| Odsetki leasingowe | (2 835) | (3 354) | Razem pasywa | 75 739 | 90 320 |
| Różnice kursowe | (624) | 1 038 | | | |
| Razem koszty fin. | (3 459) | (2 316) | | | |
| Aktywo podatkowe | 84 | 200 | | | |
| Razem | (362) | (859) | | | |

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

| Pozycja | 1.01.2022r.- 30.06.2022r. | 1.01.2021r.- 30.06.2021r. |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 46 576 | 16 542 |
| Zysk brutto | 17 489 | (6 995) |
| Zysk netto | 17 830 | (7 086) |
| EBITDA | 28 895 | (966) |
| Aktywa ogółem | 122 511 | 157 718 |
| Kapitał własny | (76 098) | (87 176) |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.) | 34 879 | 32 199 |
| Zysk na akcję (w PLN) | 0,51 | (0,22) |

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

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

| Pozycja | 1.01.2022r.- 30.06.2022r. | 1.01.2021r.- 30.06.2021r. |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 45 788 | 15 490 |
| Zysk brutto | 14 916 | (7 114) |
| Zysk netto | 14 028 | (7 164) |
| EBITDA | 27 956 | (2 797) |
| Aktywa ogółem | 121 631 | 158 001 |
| Kapitał własny | (74 787) | (84 250) |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.) | 34 879 | 32 199 |
| Zysk na akcję (w PLN) | 0,40 | (0,22) |

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

5.2. Omówienie wyników operacyjnych i sytuacji finansowej

W drugim kwartale 2022 r. uprawomocniło się postanowienie sądu o zatwierdzeniu układu w ramach prowadzonego przez Spółkę uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego. Zgodnie z postanowieniami układu z datą dostarczenia nadzorcy prawomocnego postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu umorzeniu ulegają wszelkie odsetki i koszty poboczne naliczone od zobowiązań wobec wierzycieli zaliczonych do Grupy IV oraz Grupy V, tj. wierzycieli innych niż publiczno-prawni i bank. Ponadto w stosunku do wierzycieli wobec Wierzycieli z Grupy V z datą uprawomocnienia układu nastąpiła, wedle wyboru wierzyciela, konwersja wierzytelności pomniejszonej o 10 tys. zł na akcje Sfinks Polska lub umorzenie wierzytelności pomniejszonej o 10 tys. zł w 70% i ustalenie nowych terminów płatności dla pozostałych wierzytelności. Układ przewiduje spłatę wierzytelności z Grupy IV i Grupy V po 10 tys. zł do końca 2022 r. a pozostała kwota wierzytelności z Grupy V, która nie została rozliczona poprzez konwersję na akcje, będzie spłacana w 24 równych ratach w kolejnych dwóch latach bez naliczania odsetek.

W związku z powyższym sprawozdanie za 1 półrocze 2022 r. zawiera:

- zwiększenie kapitałów własnych o konwersję wierzytelności na akcje Spółki w kwocie 5,7 mln zł;
- umorzenie zobowiązań w stosunku do wierzycieli Grupy V, prezentowane w pozostałych przychodach operacyjnych, w kwocie 22,2 mln zł;

- umorzenie odsetek i zobowiązań pobocznych w stosunku do wierzycieli z Grupy IV i Grupy V oraz wpływu dyskonta z tytułu wydłużenia terminów spłaty zobowiązań w stosunku do wierzycieli z Grupy V, prezentowane w przychodach finansowych, w kwocie 6,1 mln zł;
- podatek od towarów i usług przypadający na umorzone zobowiązania, co do których Spółka w minionych okresach była zobowiązana dokonać korekty na skutek braku uregulowania tych zobowiązań - prezentowany w pozostałych kosztach operacyjnych w kwocie (-) 1,0 mln zł;
- podatek odroczone na rozliczeniu UPR w kwocie (-) 1,0 mln zł.

W związku z powyższym wynik Spółki został powiększony w raportowanym okresie o 26,3 mln zł.

W związku z prawomocnym zatwierdzeniem układu zmianie uległa również struktura zobowiązań Spółki, na co w głównej mierze wpływ miało pomniejszenie zobowiązań o umorzenie opisane powyżej oraz przeklasyfikowanie zobowiązań krótkoterminowych do długoterminowych z tytułu:

- kredytu bankowego w kwocie 61,4 mln zł;
- pożyczki na restrukturyzację (na skutek decyzji Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. o wydłużeniu terminu spłaty, o której Sfinks informował w raporcie bieżącym 7/2022 i 16/2022) w kwocie 14,5 mln zł oraz
- subwencji z PFR w kwocie 0,7 mln zł (wartość uwzględnia umorzenie oraz dyskonto).

Wyniki jednostkowe

Tab. Jednostkowy rachunek wyników w okresach sprawozdawczych (w tys. zł): 1 połowa 2022 r. vs 1 połowa 2021 r.

| Pozycja | 1.01.2022r. – 30.06.2022 | | | 1.01.2021r. – 30.06.2021 | | | Odchylenie do porównywalnego | |
|--|--------------------------|----------------|----------------------------|--------------------------|----------------|----------------------------|------------------------------|-----------------|
| | Dane publikowane | Korekta MSSF16 | Dane skorygowane o MSSF 16 | Dane publikowane | Korekta MSSF16 | Dane skorygowane o MSSF 16 | r/r publikowane | r/r skorygowane |
| Przychody ze sprzedaży | 45 788 | | 45 788 | 15 490 | | 15 490 | 30 298 | 30 298 |
| Koszt własny sprzedaży | (33 918) | (2 280) | (36 198) | (15 025) | (219) | (15 244) | (18 893) | (20 954) |
| <i>kor. MSSF16 czynsz KWS</i> | | <i>(7 505)</i> | | | <i>(6 232)</i> | | | |
| <i>kor. MSSF16 amort. KWS</i> | | <i>5 225</i> | | | <i>6 013</i> | | | |
| Zysk brutto na sprzedaży | 11 870 | (2 280) | 9 590 | 465 | (219) | 246 | 11 405 | 9 344 |
| Koszty ogólnego zarządu | (9 874) | (375) | (10 249) | (8 552) | (221) | (8 773) | (1 322) | (1 476) |
| <i>kor. MSSF16 czynsz KOZ</i> | | <i>(852)</i> | | | <i>(702)</i> | | | |
| <i>kor. MSSF16 amort. KOZ</i> | | <i>477</i> | | | <i>481</i> | | | |
| (+)Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ | 1 996 | (2 655) | (659) | (8 087) | (440) | (8 527) | 10 083 | 7 868 |
| Poz. przych. op.-koszty op. | 17 597 | (237) | 17 360 | (5 091) | (550) | (5 641) | 22 688 | 23 001 |
| Zysk na dział. operacyjnej | 19 593 | (2 892) | 16 701 | (13 178) | (990) | (14 168) | 32 771 | 30 869 |
| Koszty finansowe netto | (4 677) | 3 454 | (1 223) | 6 064 | 2 230 | 8 294 | (10 741) | (9 517) |
| Zysk przed podatkiem | 14 916 | 562 | 15 478 | (7 114) | 1 240 | (5 874) | 22 030 | 21 352 |
| Podatek dochodowy | (888) | (107) | (995) | (50) | (236) | (286) | (838) | (709) |
| Zysk netto | 14 028 | 455 | 14 483 | (7 164) | 1 004 | (6 160) | 21 192 | 20 643 |
| Inne całkowite dochody | 2 782 | | 2 782 | (857) | | (857) | | |
| Całkowite dochody | 16 810 | 455 | 17 265 | (8 021) | 1 004 | (7 017) | 21 192 | 20 643 |
| Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA | 8 363 | (5 702) | 2 661 | 10 381 | (6 494) | 3 887 | (2 018) | (1 226) |
| <i>kor. MSSF16 amort.</i> | | <i>(5 702)</i> | | | <i>(6 494)</i> | | | |
| EBITDA* | 27 956 | (8 594) | 19 362 | (2 797) | (7 484) | (10 281) | 30 753 | 29 643 |

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

| | | | | | | |
|-------------------------------------|-------|-------|---------|---------|-----------|-----------|
| <i>Rentowność brutto na sprzed.</i> | 25,9% | 20,9% | 3,0% | 1,6% | 22,9 p.p. | 19,4 p.p. |
| <i>Rentowność netto</i> | 30,6% | 31,6% | (46,2)% | (39,8)% | 76,9 p.p. | 71,4 p.p. |

Przedstawione w tabeli dane to zdefiniowane poniżej wskaźniki finansowe:

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

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

Tab. Jednostkowy rachunek wyników w okresach 2 kwartał 2022 r. oraz 2 kwartał 2021 r. (w tys. zł)

| Pozycja | 1.04.2022r. – 30.06.2022 | | | 1.04.2021r. – 30.06.2021 | | | Odchylenie do porównywalnego | |
|--|--------------------------|----------------|----------------------------|--------------------------|----------------|----------------------------|------------------------------|-----------------|
| | Dane publikowane | Korekta MSSF16 | Dane skorygowane o MSSF 16 | Dane publikowane | Korekta MSSF16 | Dane skorygowane o MSSF 16 | r/r publikowane | r/r skorygowane |
| Przychody ze sprzedaży | 24 570 | | 24 570 | 11 177 | | 11 177 | 13 393 | 13 393 |
| Koszt własny sprzedaży | (18 146) | (1 205) | (19 351) | (10 538) | 365 | (10 173) | (7 608) | (9 178) |
| <i>kor. MSSF16 czynsz KWS</i> | | <i>(3 891)</i> | | | <i>(2 557)</i> | | | |
| <i>kor. MSSF16 amort. KWS</i> | | <i>2 686</i> | | | <i>2 922</i> | | | |
| Zysk brutto na sprzedaży | 6 424 | (1 205) | 5 219 | 639 | 365 | 1 004 | 5 785 | 4 215 |
| Koszty ogólnego zarządu | (5 086) | (194) | (5 280) | (4 697) | (77) | (4 774) | (389) | (506) |
| <i>kor. MSSF16 czynsz KOZ</i> | | <i>(406)</i> | | | <i>(297)</i> | | | |
| <i>kor. MSSF16 amort. KOZ</i> | | <i>212</i> | | | <i>220</i> | | | |
| (+)Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ | 1 338 | (1 399) | (61) | (4 058) | 288 | (3 770) | 5 396 | 3 709 |
| Poz. przych. op.-koszty op. | 18 812 | (237) | 18 575 | (3 966) | (381) | (4 347) | 22 778 | 22 922 |
| Zysk na dział. operacyjnej | 20 150 | (1 636) | 18 514 | (8 024) | (93) | (8 117) | 28 174 | 26 631 |
| Koszty finansowe netto | 2 892 | 1 662 | 4 554 | 9 101 | 125 | 9 226 | (6 209) | (4 672) |
| Zysk przed podatkiem | 23 042 | 26 | 23 068 | 1 077 | 32 | 1 109 | 21 965 | 21 959 |
| Podatek dochodowy | (1 189) | (5) | (1 194) | (395) | (7) | (402) | (794) | (792) |
| Zysk netto | 21 853 | 21 | 21 874 | 682 | 25 | 707 | 21 171 | 21 167 |
| Inne całkowite dochody | (98) | | (98) | (857) | | (857) | | |
| Całkowite dochody | 21 755 | 21 | 21 776 | (175) | 25 | (150) | 21 171 | 21 167 |
| Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA | 4 736 | (2 898) | 1 838 | 6 064 | (3 142) | 2 922 | (1 328) | (1 084) |
| <i>kor. MSSF16 amort.</i> | | <i>(2 898)</i> | | | <i>(3 142)</i> | | | |
| EBITDA* | 24 886 | (4 534) | 20 352 | (1 960) | (3 235) | (5 195) | 26 846 | 25 547 |

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

| | | | | | | |
|-------------------------------------|-------|-------|------|------|-----------|-----------|
| <i>Rentowność brutto na sprzed.</i> | 26,1% | 21,2% | 5,7% | 9,0% | 20,4 p.p. | 12,3 p.p. |
| <i>Rentowność netto</i> | 88,9% | 89,0% | 6,1% | 6,3% | 82,8 p.p. | 82,7 p.p. |

Przedstawione w tabeli dane to zdefiniowane poniżej wskaźniki finansowe:

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

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

Przychody osiągnięte przez Spółkę w pierwszym półroczu 2022 r. wyniosły 45,8 mln zł i były nieporównywalne z przychodami osiągniętymi w analogicznym okresie roku ubiegłego (różnica wynosi 30,3 mln zł), co było spowodowane tym, że w zeszłym roku, do 27 maja 2021 r., obowiązywał zakaz sprzedaży usług gastronomicznych w lokalach a sprzedaż była prowadzona jedynie na wynos oraz z dostawą do klienta.

Wobec powyższego Spółka wygenerowała wynik brutto na sprzedaży skorygowany o wpływ MSSF 16 wyższy o 9,3 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i uzyskała rentowność brutto na sprzedaży (skorygowaną o MSSF16) r. w wysokości 20,9% (wzrost o 19,4 p.p. w stosunku do 1 połowy 2021 r.)

Koszty ogólnego zarządu poniesione przez Spółkę w raportowanym okresie roku były wyższe o 1,5 mln zł w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku, co w głównej mierze było spowodowane wyższymi wydatkami na koszty wynagrodzeń (głównie w związku z zakończeniem okresu ograniczenia kosztów wynagrodzeń poprzez czasowe zmniejszenie wymiaru czasu pracy pracowników), marketing oraz w związku z zakończeniem okresu obowiązywania czasowych obniżek, jakie Zarząd wynegocjował ze stałymi kontrahentami Spółki we wcześniejszych okresach w związku z pandemią.

Wynik brutto na sprzedaży pomniejszony o koszty ogólnego zarządu skorygowany o wpływ MSSF16 w raportowanym okresie był ujemny i wyniósł (-) 0,7 mln zł, z tego (-) 0,6 mln zł za 1 kwartał 2022 r. oraz (-) 0,1 za 2 kwartał 2022 r.

Wynik na działalności operacyjnej oraz finansowej, a także wynik netto oraz EBITDA są w dużej mierze zdeterminowane wpływem uprawomocnienia się z dniem 7 kwietnia 2022 r. postanowienia Sądu o zatwierdzeniu układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki opisanym na początku niniejszej noty.

Wynik netto Spółki za okres raportowy był dodatni i wyniósł 14,5 mln zł, a EBITDA skorygowana o wpływ MSSF16: 19,6 mln zł.

Powyższe miało wpływ na zaprezentowane poniżej wskaźniki rentowności Spółki. Z uwagi na zdarzenia jednorazowe: zmianę wyceny zobowiązania kredytowego na skutek zawarcia aneksu z BOŚ S.A. istotnie zmieniającego warunki jego spłaty w 2021 r. oraz lockdown w 1 połowie 2021 roku a w 2022 roku: wpływ prawomocnego postanowienia o zatwierdzeniu układu – wskaźniki rentowności za okres raportowy są nieporównywalne do analogicznych wskaźników za 1H2021 roku.

Tab. Alternatywny pomiar wyników - wskaźniki rentowności Spółki dominującej.

| Wskaźniki | 30.06.2022 | 30.06.2021 |
|---------------------------------|--------------|----------------|
| Rentowność sprzedaży | 25,9% | 3,0% |
| Zysk brutto na sprzedaży | 11 870 | 465 |
| Przychody ze sprzedaży | 45 788 | 15 490 |
| Rentowność netto | 30,6% | (46,2)% |
| Zysk (strata) okresu obrotowego | 14 028 | (7 164) |
| Przychody ze sprzedaży | 45 788 | 15 490 |
| ROA | 22,7% | (9,2)% |
| Zysk (strata) okresu obrotowego | 28 446 | (14 567) |
| Stan aktywów na początek okresu | 128 564 | 158 059 |
| Stan aktywów na końcu okresu | 121 631 | 158 001 |

Przedstawione w tabeli dane to zdefiniowane poniżej wskaźniki finansowe:

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

Wynik skonsolidowany

Tab. Skonsolidowany rachunek wyników w okresach sprawozdawczych (w tys. zł): 1H2022 r. vs 1H2021 r.

| Pozycja | 1.01.2022r. – 30.06.2022 | | | 1.01.2021r. – 30.06.2021 | | | Odchylenie do porównywalnego | |
|--|--------------------------|-----------------|----------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|-----------------|
| | Dane publikowane | Korekta MSSF 16 | Dane skorygowane o MSSF 16 | Dane publikowane | Korekta MSSF 16 | Dane skorygowane o MSSF 16 | r/r publikowane | r/r skorygowane |
| Przychody ze sprzedaży | 46 576 | | 46 576 | 16 542 | | 16 542 | 30 034 | 30 034 |
| Koszt własny sprzedaży | (34 361) | (2 291) | (36 652) | (16 200) | (246) | (16 446) | (18 161) | (20 206) |
| <i>kor. MSSF16 czynsz KWS</i> | | (7 562) | | | (6 660) | | - | - |
| <i>kor. MSSF16 amortyzacja KWS</i> | | 5 271 | | | 6 414 | | - | - |
| Zysk brutto na sprzedaży | 12 215 | (2 291) | 9 924 | 342 | (246) | 96 | 11 873 | 9 828 |
| Koszty ogólnego zarządu | (9 979) | (373) | (10 352) | (8 608) | (251) | (8 859) | (1 371) | (1 493) |
| <i>kor. MSSF16 czynsz KOZ</i> | | (869) | | | (793) | | - | - |
| <i>kor. MSSF16 amortyzacja KOZ</i> | | 496 | | | 542 | | - | - |
| (+)Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ | 2 236 | (2 664) | (428) | (8 266) | (497) | (8 763) | 10 502 | 8 335 |
| Poz. przych. op.-koszty op. | 17 913 | (349) | 17 564 | (4 083) | (760) | (4 843) | 21 996 | 22 407 |
| Zysk na działalności operacyjnej | 20 149 | (3 013) | 17 136 | (12 349) | (1 257) | (13 606) | 32 498 | 30 742 |
| Koszty finansowe netto | (2 660) | 3 459 | 799 | 5 354 | 2 316 | 7 670 | (8 014) | (6 871) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 17 489 | 446 | 17 935 | (6 995) | 1 059 | (5 936) | 24 484 | 23 871 |
| Podatek dochodowy | 341 | (84) | 257 | (91) | (200) | (291) | 432 | 548 |
| Zysk netto | 17 830 | 362 | 18 192 | (7 086) | 859 | (6 227) | 24 916 | 24 419 |
| Inne całkowite dochody | - | | | - | | | | |
| Całkowite dochody | 17 830 | 362 | 18 192 | (7 086) | 859 | (6 227) | 24 916 | 24 419 |
| Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA | 8 746 | (5 767) | 2 979 | 11 383 | (6 956) | 4 427 | (2 637) | (1 448) |
| <i>kor. MSSF16 amortyzacja</i> | | (5 767) | | | (6 956) | | - | - |
| EBITDA* | 28 895 | (8 780) | 20 115 | (966) | (8 213) | (9 179) | 29 861 | 29 294 |

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

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|-------|--|-------|---------|--|---------|-----------|-----------|
| <i>Rentowność brutto na sprzedaży</i> | 26,2% | | 21,3% | 2,1% | | 0,6% | 24,2 p.p. | 20,7 p.p. |
| <i>Rentowność netto</i> | 38,3% | | 39,1% | (42,8)% | | (37,6)% | 81,1 p.p. | 76,7 p.p. |

Przedstawione w tabeli dane to zdefiniowane poniżej wskaźniki finansowe:

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

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

Istotne różnice pomiędzy wynikami skonsolidowanymi i jednostkowymi pojawiają się w pozycjach koszty finansowe netto, podatek i pozostałe całkowite dochody i wynikają z ujęcia w sprawozdaniach transakcji sprzedaży udziałów w kapitale spółki Shanghai Express Sp. z o.o. i w konsekwencji utraty kontroli nad tą spółką.

W sprawozdaniu jednostkowym Spółka dominująca rozpoznała w wyniku 1 Q 2022 r. kwotę (-)2,8 mln zł z tytułu przeklasyfikowania skumulowanych strat powstałych z tytułu utraty wartości udziałów sprzedawanej spółki ujętych w poprzednich okresach w pozostałych dochodach całkowitych Spółki dominującej z pozycji kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych do kosztów finansowych netto ((-)3,6 mln zł skorygowana o (+)0,7 mln zł podatku odroczonego).

Natomiast w skonsolidowanym rachunku zysków i strat utrata kontroli skutkowałą rozpoznaniem straty na tej transakcji w kwocie (-)1,5 mln zł oraz podatku odroczonego naliczonego od korekt konsolidacyjnych związanych z wyjściem Shanghai Express Sp. z o.o. z Grupy Sfinks w kwocie (+)1,9 mln zł.

Sytuacja majątkowa Spółki dominującej

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

| Pozycja | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Aktywa trwałe | 103 319 | 108 786 | 133 699 |
| Aktywa obrotowe | 18 312 | 19 778 | 24 302 |
| - w tym: <i>śr. pieniężne i ich ekwiwalenty</i> | 3 803 | 5 223 | 8 987 |
| Aktywa razem | 121 631 | 128 564 | 158 001 |
| <u>Kapitał własny</u> | <u>(74 787)</u> | <u>(97 339)</u> | <u>(84 250)</u> |
| <u>Zobowiązania i rezerwy na zob. długoterminowe, w tym:</u> | <u>156 947</u> | <u>88 739</u> | <u>106 748</u> |
| Kredyty i pożyczki | 76 605 | - | 3 026 |
| - kredyt z BOŚ S.A. | 61 449 | - | - |
| - pożyczka z ARP S.A. | 14 467 | - | - |
| - subwencja z PFR | 689 | - | 3 026 |
| Pozostałe zob. długoterminowe | 80 342 | 88 739 | 103 722 |
| <u>Zobowiązania i rezerwy na zob. krótkoterminowe, w tym</u> | <u>39 471</u> | <u>137 164</u> | <u>135 503</u> |
| Kredyty i pożyczki | 447 | 77 258 | 72 000 |
| - kredyt z BOŚ S.A. | - | 59 421 | 57 483 |
| - pożyczka z ARP S.A. | 175 | 14 337 | 14 043 |
| - subwencja z PFR | 272 | 3 500 | 474 |
| Pozostałe zob. krótkoterminowe | 39 024 | 59 906 | 63 503 |
| Pasywa razem | 121 631 | 128 564 | 158 001 |

W okresie raportowym Spółka odnotowała pomniejszenie zobowiązań na skutek uprawomocnienia się postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu (28,3 mln zł – umorzenie i efekt dyskonta, 5,7mln zł - konwersja na akcje).

Dodatkowo zmianie uległa struktura zobowiązań w związku z przeklasyfikowaniem do długookresowych zobowiązań wynikających z:

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

Poziom i struktura zadłużenia

Spółka na dzień bilansowy posiadała zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 77,05 mln zł z czego: 61,4 mln zł kredyt w BOŚ S.A. (opisany w nocie 24 sprawozdania skonsolidowanego), 14,6 mln zł z tytułu pożyczki na ratowanie (z ARP S.A.) oraz 1,0 mln zł subwencji z PFR, z czego 0,4 mln zł to zobowiązania krótkoterminowe.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe Spółki spadły o 20,9 mln zł w stosunku do 31.12.2021r., co było w głównej mierze spowodowane uprawomocnieniem się postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu, wskutek którego część zobowiązań nim objęta uległa pomniejszeniu poprzez ich umorzenie lub

konwersję na akcje Spółki. Stan pozostałych zobowiązań krótkoterminowych (bez kredytów i pożyczek) na dzień 30.06.2022 r. wyniósł 39,0 mln zł, w tym:

- 16,0 mln zł – wpływ wdrożenia MSSF 16
- 1,7 mln – przychody przyszłych okresów,
- 9,4 mln zł – zobowiązania objęte układem, z czego 5,0 mln zł z terminem spłaty dłuższym niż 12 miesięcy.

Alternatywne metody pomiaru

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

| | 30.06.2022 | 31.12.2021* | 30.06.2021* |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Wskaźnik płynności bieżącej | 0,46 | 0,25 | 0,31 |
| Aktywa obrotowe (tys. zł) | 18 312 | 19 778 | 24 302 |
| Zobowiązania krótkoterminowe (tys. zł) | 39 471 | 77 743 | 78 020 |

| | 0,42 | 0,24 | 0,29 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Wskaźnik przyspieszonej płynności | 0,42 | 0,24 | 0,29 |
| Aktywa obrotowe (tys. zł) | 18 312 | 19 778 | 24 302 |
| Zapasy (tys. zł) | 1 655 | 1 405 | 1 459 |
| Zobowiązania krótkoterminowe (tys. zł) | 39 471 | 77 743 | 78 020 |

| | 161,5% | 175,7% | 153,3% |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 161,5% | 175,7% | 153,3% |
| Zobowiązania (tys. zł) | 196 418 | 225 903 | 242 251 |
| Aktywa razem koniec (tys. zł) | 121 631 | 128 564 | 158 001 |

Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

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

Wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania / aktywa

*Dla celów analizy sytuacji płynnościowej Spółki przedstawione w tabeli powyżej wskaźniki zostały wyliczone na dzień: 31.12.2021 r. oraz 30.06.2021 r. w oparciu o dane skorygowane o dokonaną reklasyfikację kredytu do zobowiązań krótkoterminowych, tj. odpowiednio o: 57 483 tys. zł na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz 59 421 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 r.

Wskaźniki płynności uległy w okresie raportowym istotnej poprawie. Zakończenie postępowania restrukturyzacyjnego prawomocnym postanowieniem sądu o zatwierdzeniu układu z wierzycielami Spółki spowodowało:

- rozpoznanie wzrostu kapitału własnego Grupy w kwocie 5,7 mln zł z tytułu konwersji wierzytelności na akcje Spółki,
- poprawę wyniku Grupy na skutek rozpoznania skutków zatwierdzenia układu: o 26,3 mln zł, co zostało opisane na wstępie niniejszej noty.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia nadal utrzymuje się na wysokim poziomie, co jest wynikiem ekspozycji kredytowej wynikającej z historii Spółki, jak również skutkiem pandemii oraz konieczności pozyskania finansowania dłużnego celem zachowania płynności (pożyczka z ARP S.A.).

Sytuacja majątkowa Grupy Kapitałowej Sfinks Polska

Tab. Sytuacja majątkowa Grupy (w tys. zł)

| Pozycja | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Aktywa trwałe | 102 148 | 107 770 | 132 451 |
| Aktywa obrotowe | 20 363 | 21 782 | 25 267 |
| - w tym: <i>śr. pien. i ich ekwiwalenty</i> | 4 173 | 5 918 | 9 243 |
| Aktywa razem | 122 511 | 129 552 | 157 718 |
| <u>Kapitał własny</u> | <u>(76 098)</u> | <u>(99 670)</u> | <u>(87 176)</u> |
| <u>Zobowiązania i rezerwy na zob. długoterminowe, w tym:</u> | <u>156 989</u> | <u>89 199</u> | <u>106 816</u> |
| Kredyty i pożyczki | 76 605 | 0 | 3 026 |
| - kredyt z BOŚ S.A. | 61 449 | 0 | 0 |
| - pożyczka z ARP S.A. | 14 467 | 0 | 0 |
| - subwencja z PFR | 689 | 0 | 3 026 |
| Pozostałe zob. długoterminowe | 80 384 | 89 199 | 103 790 |
| <u>Zobowiązania i rezerwy na zob. krótkoterminowe, w tym:</u> | <u>41 620</u> | <u>140 023</u> | <u>138 078</u> |
| Kredyty i pożyczki | 929 | 77 339 | 72 080 |
| - kredyt z BOŚ S.A. | 0 | 59 421 | 57 483 |
| - pożyczka z ARP S.A. | 175 | 14 337 | 14 043 |
| - subwencja z PFR | 272 | 3 500 | 474 |
| - inne | 482 | 81 | 80 |
| Pozostałe zob. krótkoterminowe | 40 691 | 62 684 | 65 998 |
| Pasywa razem | 122 511 | 129 552 | 157 718 |

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

5.3. Ocena sytuacji ogólnej

Pandemia COVID-19 spowodowała istotne pogorszenie sytuacji finansowej wielu przedsiębiorców, w tym w szczególności w branżach, które zostały objęte restrykcjami w zakresie prowadzenia działalności. Wprowadzone ograniczenia w zakresie działania lokali gastronomicznych spowodowały generowanie przez Grupę ujemnych przepływów z podstawowej działalności i konieczność finansowania ze środków obcych, w postaci rosnącego zadłużenia wobec kontrahentów.

W związku z drastycznym spadkiem wpływów, na skutek zdarzeń opisanych powyżej, Zarząd Spółki dominującej podjął w 2020 r. decyzję o konieczności rozpoczęcia uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego. Układem zostały objęte zobowiązania powstałe do dnia 1 listopada 2020 r. Układ został przyjęty przez wierzycieli i zatwierdzony przez sąd postanowieniem, które uprawomocniło się w kwietniu 2022 r. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu układ jest w trakcie realizacji przez Spółkę. Jednocześnie celem zachowania płynności finansowej w okresie obniżonych wpływów ze sprzedaży, Spółka w 2021 roku uzyskała pomoc publiczną na podstawie ustawy z dnia 16 lipca 2020 r. o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców (Dz. U. z 2020 r. poz. 1298) w formie pożyczki na ratowanie w kwocie 14 mln zł co umożliwiło Spółce regulowanie zobowiązań

powstałych po dacie układowej. Pożyczka na ratowanie została udzielona na okres 5 miesięcy, a następnie na wniosek Spółki wydłużona do 31 grudnia 2030 r. Skorzystanie z w/w pomocy publicznej dla przedsiębiorców w restrukturyzacji pozwoliło Spółce zachować płynność. Jednocześnie w okresie korzystania z pomocy Spółka jest zobowiązana 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. Do najważniejszych należą:

- zakaz ponoszenia nakładów inwestycyjnych z wyłączeniem niezbędnych do kontynuowania działalności,
- zakaz nabywania akcji lub udziałów w innych podmiotach,
- zakaz podejmowania działań zmierzających do zdobywania nowych rynków,
- ograniczenia polityki wynagradzania kadry kierowniczej w zakresie wysokości wynagrodzeń oraz programów motywacyjnych.

Ustabilizowanie sytuacji płynnościowej Spółki poprzez dopasowanie kwot i terminów spłat zobowiązań do planowanych wpływów Spółki poprzez przyjęcie układu oraz uzyskanie pozytywnej decyzji z ARP w zakresie wydłużenia terminu spłaty pożyczki wpłynęło pozytywnie na ogólną sytuację Grupy.

Na sytuację Grupy w kolejnych okresach będzie miała wpływ sytuacja geopolityczna i gospodarcza kraju. W szczególności dotyczy to ryzyka wzrostu kosztów najmu, poziomu cen i dostępności energii elektrycznej i gazu oraz możliwego spadku popytu na usługi gastronomiczne, spowodowanego pogarszającą się sytuacją gospodarstw domowych.

5.4. Istotne pozycje pozabilansowe

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

5.5. Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz wyników finansowych

W dniu 31 marca 2017 r. Spółka dominująca opublikowała zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą „Strategię Grupy Sfinks Polska na lata 2017 – 2022”. Zamieszczone w dokumencie Strategii cele i założenia dotyczące przyszłości nie stanowią prognoz wyników finansowych.

5.6. Emisje papierów wartościowych

W dniu 7 kwietnia 2022r. uprawomocniło się postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 9 marca 2021r. o zatwierdzeniu układu. Prawomocnie zatwierdzony układ zastępuje określone w kodeksie spółek handlowych czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki i objęciem akcji.

Wskutek prawomocnego zatwierdzenia ww. układu, złożenia przez część wierzycieli z Grupy V (układu) oświadczeń o konwersji części przysługujących im od Spółki wierzytelności na akcje serii R Sfinks Polska S.A., tj. łącznie na 5 741 542 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda, oraz zarejestrowania z dniem 20 września 2022r. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 5 741 542 zł, doszło do wyemitowania akcji zwykłych na okaziciela spółki Sfinks Polska S.A. serii R w powyżej wskazanej liczbie. Zgodnie z postanowieniami układu objęcie akcji serii R nastąpiło z wyłączeniem prawa poboru lub pierwszeństwa, a akcje tej serii uczestniczą w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2023r.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie emitowała innych papierów wartościowych.

5.7. Inwestycje wraz z oceną możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

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

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

Grupa Kapitałowa w roku obrotowym nie inwestowała w nieruchomości.

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

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

Stan inwestycji kapitałowych posiadanych przez Spółkę dominującą na daty bilansowe został zaprezentowany w nocie 17 jednostkowego sprawozdania finansowego.

6. Działalność Grupy Kapitałowej Sfinks Polska w okresie sprawozdawczym

6.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń

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

W związku z epidemią COVID-19 i jej wpływem na sytuację Grupy, w tym konieczność otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego oraz wystąpienia do ARP S.A. z wnioskiem o pomoc publiczną, a następnie o wydłużenie terminu jej spłaty, nie zakończono prac nad nową strategią Grupy, która miała zostać opracowana z uwzględnieniem wyników przeglądu opcji strategicznych zakończonego na początku 2020 r.

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

W dniu 14 kwietnia 2022 r. Spółka powzięła informację o uprawomocnieniu się z dniem 7 kwietnia 2022r. postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy z dnia 9 marca 2021 roku o zatwierdzeniu układu w ramach otwartego w ostatnim kwartale 2020r. uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Sfinks Polska S.A. Powyższe wpływa pozytywnie na sytuację finansową Spółki. Zgodnie z postanowieniami układu, wierzytelności nim objęte zostały częściowo umorzone, częściowo skonwertowane na akcje Spółki a w pozostałym zakresie są i będą regulowane zgodnie z nowym harmonogramem przedłożonym do sądu wraz z planem restrukturyzacyjnym.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_8_2022.pdf

W dniu 12 kwietnia 2022 r. do Spółki wpłynęła decyzja ARP S.A. o uwzględnieniu przez ARP S.A. wniosku Spółki o zmianie terminu spłaty uzyskanej w 2021 roku pożyczki na ratowanie, w kwocie 14.010 tys. zł

udzielonej pierwotnie na okres 5 m-cy, skorygowana postanowieniem ARP SA z dnia 31 sierpnia 2022r. Termin spłaty został wydłużony do dnia 31.12.2030 r., przy czym zgodnie z decyzją było to uzależnione od łącznego spełnienia przez Spółkę warunków wskazanych w decyzji. Ostatni warunek Spółka spełniła w dniu 23 czerwca 2022 r.

Skorzystanie z pomocy w postaci wydłużenia terminów spłaty pożyczki pozytywnie wpłynęło na jej sytuację finansową i jednocześnie wiąże się z obowiązywaniem ustawowych obostrzeń przewidzianych dla podmiotów korzystających z tej formy pomocy.

6.2. Umowy finansowe

Kredyty i pożyczki, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim

Informacja dotycząca kredytów i pożyczek zawarta została w notach 21 i 24 skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego.

Istotne zmiany warunków dotychczasowych umów finansowych zostały opisane w nocie 24 skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego.

Pożyczki udzielone przez podmioty z Grupy są wykazane w nocie 21 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

6.3. Opis istotnych zdarzeń.

Zdarzenia, które miały miejsce do daty bilansowej

Z dniem 31.01.2022 pani Michalina Marzec złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej .

W dniu 24 lutego 2022 roku wybuchła wojna w Ukrainie, czego wpływ na działalność Grupy został opisany w nocie 3.3 niniejszego raportu.

W dniu 12 kwietnia 2022 r. do Spółki wpłynęła decyzja ARP S.A. o uwzględnieniu przez ARP S.A. wniosku Spółki. Spółka wnioskowała o udzielenie pomocy na restrukturyzację w postaci wydłużenia terminu spłaty pożyczki na ratowanie w wysokości 14.010 tys. zł wraz z odsetkami w wysokości 436 tys. zł do 31.12.2030 r. Zgodnie z decyzją ARP S.A. wydłużenie terminu spłaty Pożyczki do dnia 31 grudnia 2030 r. uzależnione było od łącznego spełnienia w terminie 90 dni od uprawomocnienia się decyzji warunków dotyczących aktualizacji zabezpieczeń oraz złożenia do ARP S.A. prawomocnego postanowienia sądu o zatwierdzenie układu w uproszczonym postępowaniu restrukturyzacyjnym. Ostatni z warunków wskazanych w decyzji ARP S.A. został spełniony przed datą bilansową, w dniu 23 czerwca 2022 r., który to dzień jest dniem udzielenia pomocy na restrukturyzację.

Zgodnie z decyzją ARP S.A. harmonogram spłaty Pożyczki zakłada spłatę:

– odsetek od kwoty pożyczki na ratowanie w okresie 43 miesięcy w równych ratach począwszy od daty udzielenia pomocy na restrukturyzację;

- odsetek od kwoty Pożyczki na restrukturyzację w ratach odsetkowych, począwszy od daty udzielenia pomocy na restrukturyzację do grudnia 2028 r.;
 - spłatę równych rat kapitałowo-odsetkowych w okresie od stycznia 2029 r. do grudnia 2030 r.
- www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/RB_7_2022.pdf

W dniu 14 kwietnia 2022 r. Spółka powzięła informację o wydaniu w dniu 7 kwietnia 2022 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i Zamówień Publicznych postanowienie o oddaleniu zażaleń na postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy z dnia 9 marca 2021 roku o zatwierdzeniu układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Sfinks Polska S.A. Postanowienie Sądu Okręgowego z dnia 7 kwietnia 2022 roku nie podlega zaskarżeniu, wobec czego postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy z dnia 9 marca 2021 roku o zatwierdzeniu układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Sfinks Polska S.A. stało się tym samym prawomocne. Postanowienie sądu o zatwierdzeniu układu ze stwierdzeniem prawomocności wpłynęło do Spółki w dniu 14.07.2022 r.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_8_2022.pdf

W dniu 23 czerwca 2022 roku Spółka spełniła ostatni ze wskazanych w decyzji ARP S.A. z dnia 1 kwietnia 2022 r. warunków udzielenia Sfinks Polska S.A. pomocy na restrukturyzację w postaci zmiany terminów spłaty otrzymanej w ubiegłym roku pożyczki na ratowanie.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/Aktualizacja%20informacji%20nt.%20otrzymania%20pomocy%20publicznej%20przez%20Emitenta.pdf

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. dniu 30 czerwca 2022r. w skład Rady Nadzorczej Spółki powołana została Magdalena Rzeszotek (obecnie Bogusławska), która w tym samym dniu powołana została także w skład Komitetu Audytu Spółki.

Zdarzenia, które miały miejsce po dacie bilansowej

W dniu 14 lipca 2022 r. do Spółki wpłynął odpis postanowienia o zatwierdzeniu układu ze stwierdzeniem jego prawomocności na dzień 7 kwietnia 2022r. W dniu 21 lipca 2022r. złożony został do Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o rejestrację 5 741 542 akcji serii R oraz zmian Statutu związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego wskutek wyemitowania powyższych akcji o kwotę 5 741 542,00 zł tj. do kwoty 37 941 054,00 zł; Rejestracja w KRS nastąpiła z dniem 20 września 2022 r.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_8_2022.pdfwww.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/RB_22_2022.pdf

W dniu 10 sierpnia 2022 r. Spółka zawarła aneks do Umowy o stałej współpracy z dnia 28.11.2017r. zawartej z Frito Lay Poland Sp. z o.o. na którego podstawie wydłużony został o 5 (pięć) lat dotychczasowy czas obowiązywania ww. umowy tj. do dnia 15.12.2027r., z zastrzeżeniem że w przypadku braku zrealizowania w tym przedłużonym okresie obrotu w wysokości 16 mln PLN netto Umowa ulegnie automatycznemu przedłużeniu, na dotychczasowych warunkach, do momentu jego realizacji.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_20_2022.pdf

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

W okresie objętym raportem Spółka dominująca, jak i jednostki od niej zależne nie dokonywały transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje nt. transakcji z podmiotami powiązanymi zamieszczono w nocie 37 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w nocie 37 jednostkowego sprawozdania finansowego.

6.5. Władze

Skład osobowy Zarządu:

Skład Zarządu Spółki dominującej od dnia 01 stycznia 2022 r. do daty publikacji raportu:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej w okresie od 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 stycznia 2022 r.:

- Sławomir Pawłowski- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Artur Wasilewski- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Adam Karolak - członek Rady Nadzorczej,
- Mariola Krawiec -Rzeszotek – członek Rady Nadzorczej,
- Michalina Marzec – członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Górnicki – członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej w okresie od 1 lutego 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.:

- 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.

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej w okresie od 30 czerwca 2022 r. do dnia publikacji raportu:

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

6.6. Informacja o kapitale zakładowym

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2022 r. kapitał zakładowy Sfinks Polska S.A. wynosił 32 199 512 zł i dzielił się 32 199 512 akcji zwykłych na okaziciela serii od A do N, o wartości nominalnej 1 zł każda, z których przysługiwało prawo do 32 199 512 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki dominującej.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, wskutek zarejestrowania w dniu 20.09.2022 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym zmian statutu Sfinks Polska S.A. oraz podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanych uchwałą nr 26 z dnia 30 czerwca 2022 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A., kapitał zakładowy Sfinks Polska S.A. wynosi 37 941 054,00 zł i dzieli się na 37 941 054 akcji zwykłych na okaziciela serii od A do R, o wartości nominalnej 1 zł każda, z których przysługuje prawo do 37 941 054,00 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki dominującej.

Powyższe podwyższenie kapitału nastąpiło na skutek uprawomocnienia się (w dniu 7 kwietnia 2022r.) postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 9 marca 2021r. o zatwierdzeniu układu, złożenia przez część wierzycieli z Grupy V (układu) oświadczeń o konwersji części przysługujących im od Spółki wierzytelności na akcje serii R Sfinks Polska S.A. tj. łącznie na 5 741 542 sztuk akcji, o wartości nominalnej 1 PLN każda. Objęcie akcji serii R nastąpiło z wyłączeniem prawa poboru lub pierwszeństwa. Akcje serii R uczestniczą w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2023r.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_8_2022.pdf

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/RB_22_2022.pdf

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu zarejestrowanych w KDPW jest 32 199 512 akcji – nie zarejestrowane są akcje serii R w liczbie 5 741 542, Spółka podejmuje działania celem ich rejestracji w KDPW. Do obrotu dopuszczonych jest 30 666 180 sztuk akcji. Niedopuszczone do obrotu są akcje: serii M w liczbie 433 332 szt., akcje serii L w liczbie 1 100 000 sztuk oraz akcje serii R w liczbie 5 741 542. W odniesieniu do powyższych akcji serii L i M Spółka złożyła wnioski o ich wprowadzenie do obrotu, który na dzień sporządzania niniejszego raportu jest w trakcie rozpatrywania.

W dniu 30 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia o kwotę nie wyższą niż 7 000 000, 00 zł kapitału zakładowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii S Sfinks Polska S.A. z wyłączeniem prawa poboru w całości w stosunku do wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy oraz o zmianie Statutu. Emisja akcji Serii S miała mieć charakter subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt. 1 KSH skierowanej wyłącznie do wybranych podmiotów w liczbie nie większej niż 149. Umowa/-y o objęciu akcji serii S w trybie art. 431 § 2 pkt 1 KSH mogły zostać zawarte przez Spółkę w terminie ustalonym przez Zarząd Spółki, jednakże nie późniejszym niż 6 miesięcy od daty uchwały - co nie nastąpiło wobec czego powyższe uprawnienie wygaśnię.

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

Kapitał warunkowy

W dniu 29 czerwca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 25 dotyczącą warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o nie więcej niż 35 000 000 zł dzielącego się na nie więcej niż 35 000 000 (słownie: trzydzieści pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) zł każda. W ramach w/w kapitału wyemitowano 3 536 842 akcji serii L. Z dniem 31 grudnia 2019 r. wygaśnię uprawnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej w ramach pozostałej części kapitału warunkowego o którym mowa na wstępie.

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

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

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

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

Dodatkowo statut Spółki, na podstawie Uchwały nr 5 z dnia 20 grudnia 2013 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki przewidywał możliwość podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego do kwoty 2 550 000,00 zł. Spółka dominująca wyemitowała 2 550 000 Warrantów Subskrypcyjnych serii A, z których 1 700 000 zostało objętych przez Osoby Uprawnione, z czego 846 670 warrantów zostało zamienionych na akcje serii M. Pozostałe warranty serii A Spółka umorzyła z uwagi na upływ ostatniego terminu zamiany, który przypadał na dzień 30 listopada 2018 r.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/RB_24_2016.pdf
www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/RB_26_2018..pdf

W dniu 30 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę Nr 22 dotyczącą przyjęcia założeń kolejnego programu motywacyjnego oraz Uchwałę nr 23 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B w liczbie 1 118 340 sztuk, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał warunkowy został zarejestrowany, Spółka dominująca wyemitowała 1 118 340 Warrantów Subskrypcyjnych serii B, które zostały objęte przez powiernika zgodnie z Regulaminem Programu. W ramach Programu Motywacyjnego nie doszło do zaoferowania jego uczestnikom warrantów subskrypcyjnych serii B oraz nie zostały wyemitowane w jego ramach żadne akcje. W dniu 26 lutego 2021 r. Zarząd Spółki stwierdził wygaśnięcie i zakończenie Programu Motywacyjnego. Spółka zawarła w dniu 26 kwietnia 2021 r. z powiernikiem umowę zwrotnego nieodpłatnego zbycia warrantów celem ich umorzenia. Po dacie bilansowej warrantów zostały umorzone.

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/RB_17_2017.pdf
www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/RB_8_2018.pdf
www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_9_2021_%20Aktualizacja%20informacji%20nt.%20Programu%20Motywacyjnego%20.pdf

6.7. Struktura akcjonariatu

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Spółki w okresie sprawozdawczym na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. 30 maja 2022 r. oraz na dzień 30 czerwca 2022 r. i dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Tab. Struktura akcjonariatu.

| Akcjonariusz | Stan na dzień sporządzenia niniejszego raportu | | Stan na dzień 30 czerwca 2022 r. (data bilansowa)* | | Stan na dzień sporządzenia poprzedniego raportu tj. 30 maja 2022 r.* | |
|--|--|----------------------------------|--|----------------------------------|--|----------------------------------|
| | Liczba akcji /głosów | Udział w kapitale/ głosach (w %) | Liczba akcji /głosów | Udział w kapitale/ głosach (w %) | Liczba akcji /głosów | Udział w kapitale/ głosach (w %) |
| Mateusz Cacek ¹ | 3 853 332 | 10,16 | 3 853 332 | 11,97 | 3 853 332 | 11,97 |
| Michalina Marzec ¹ | 3 370 313 | 8,88 | 3 370 313 | 10,47 | 3 370 313 | 10,47 |
| Sylwester Cacek ¹ | 684 086 | 1,80 | 405 628 | 1,26 | 405 628 | 1,26 |
| Robert Dziubłowski ² | nd | nd | nd | nd | 1 680 432 | 5,22 |
| Fundusz Deinwestycyjny Sp. z o.o. ³ | 1 609 976 | 4,24 | 1 609 976 | 5,00 | nd | nd |
| Mariola Krawiec-Rzeszotek ⁴ | 1 720 066 | 4,53 | 1 715 066 | 5,33 | 1 796 146 | 5,57 |
| Pozostali akcjonariusze | 26 703 281 | 70,39 | 21 245 197 | 65,97 | 21 093 661 | 65,51 |
| RAZEM | 37 941 054 | 100,00 | 32 199 512 | 100,00 | 32 199 512 | 100,00 |

¹ Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym nr 49/2020 w dn.15 grudnia 2020 r. Mateusz Cacek oraz Michalina Marzec poinformowali, że łącznie z Sylwestrem Cackiem tj. osobą, z którą łączą ich ustne porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, posiadali na dzień złożenia oświadczenia łącznie 7.629.273 akcji Spółki, co stanowi 23,7% w ogólnej liczbie głosów.
www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_49_2020.pdf

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

³Fundusz Deinwestycyjny sp. o.o. podmiot zależny od Marcusa Preston www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_14_2022.pdf

⁴ Łącznie z Andrzejem Rzeszotkiem

* nie uwzględnia akcji objętych przez Sylwestra Cacka w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki; uprawomocnienie się postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu w powyższym postępowaniu skutkuje objęciem przez Pana Sylwestera Cacka (wraz z Panią Dorotą Cacek) w ramach układu 278.458 szt. akcji Serii R; podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 20.09.2022r a akcje objęte w ramach tego podwyższenia zostały uwzględnione w stanie na dzień sporządzenia sprawozdania.

6.8. Zestawienie akcji Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Poniżej zaprezentowano informację nt. akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. 30 maja 2022 r. oraz na dzień 30 czerwca 2022 r. i dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Tab. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.

| Akcjonariusz | Stan na dzień publikacji niniejszego raportu | | Stan na dzień 30 czerwca 2022 r. (data bilansowa)* | | Stan na dzień publikacji poprzedniego raportu tj. 30 maja 2022 r.* | |
|--|--|----------------------------------|--|----------------------------------|--|----------------------------------|
| | Liczba akcji/głosów | Udział w kapitale /głosach (w %) | Liczba akcji/głosów | Udział w kapitale /głosach (w %) | Liczba akcji/głosów | Udział w kapitale /głosach (w %) |
| Sylwester Cacek ¹ | 684 086 | 1,80 | 405 628 | 1,26 | 405 628 | 1,26 |
| Mateusz Cacek ^{1, 4} | 3 853 332 | 10,16 | 3 853 332 | 11,97 | 3 853 332 | 11,97 |
| Artur Wasilewski | 309 | - | 309 | - | 309 | - |
| Mariola Krawiec-Rzeszotek ² | 1 720 066 | 4,53 | 1 715 066 | 5,33 | 1 709 763 | 5,31 |
| Dariusz Górnicki ³ | 212 640 | 0,56 | 26 000 | 0,08 | 26 000 | 0,08 |
| Razem | 6 470 433 | 17,05 | 6 000 335 | 18,64 | 5 995 032 | 18,62 |

¹ Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym nr 49/2020 w dn.15 grudnia 2020 r. Mateusz Cacek oraz Michalina Marzec poinformowali, że łącznie z Sylwestrem Cackiem tj. osobą, z którą łączy ich ustne porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, posiadali na dzień złożenia oświadczenia łącznie 7.629.273 akcji Spółki, co stanowi 23,69% w ogólnej liczbie głosów.

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

² Powołana do Rady Nadzorczej od 1.07.2021 r.; liczba akcji łącznie z osobą blisko związaną,

³ Powołany do Rady Nadzorczej od 1.07.2021 r.; liczba akcji posiadanych przez osobę blisko związaną,

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

* nie uwzględnia akcji objętych w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki; uprawomocnienie się postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu w powyższym postępowaniu skutkuje objęciem przez Pana Sylwestera Cacka (wraz z Panią Dorotą Cacek) w ramach układu 278.458 szt. akcji Serii R, natomiast w odniesieniu do Pana Dariusza Górnickiego objęcie, za pośrednictwem podmiotu, w którym jest partnerem, tj. Górnicki Durowicz Badowska-Domagała Kancelaria Radców Prawnych sp.p., w ramach układu 186.640 szt. akcji Serii R.; podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS w dniu 20.09.2022r. a akcje objęte w ramach tego podwyższenia zostały uwzględnione w stanie na dzień sporządzenia sprawozdania

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

Na dzień 30 czerwca 2022 r. członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej nie posiadali udziałów w jednostkach powiązanych Sfinks Polska S.A. Stan ten nie uległ zmianie do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

6.9. Program motywacyjny i uprawnienia do akcji Spółki

W raportowanym okresie w Grupie nie obowiązywały Programy motywacyjne; osoby zarządzające ani nadzorujące nie posiadały uprawnień do akcji Spółki dominującej z programów motywacyjnych na dzień publikacji poprzedniego sprawozdania oraz na dzień 30 czerwca 2022 r. i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

W Spółce nie występuje system kontroli programów akcji pracowniczych.

6.10. Ograniczenia związane z papierami wartościowymi

Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

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

Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

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

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

Na akcjach Spółki w liczbie 3 370 313 szt. będących w posiadaniu Michaliny Marzec oraz akcjach Spółki będących w posiadaniu Mateusza Cacka w liczbie 3 853 332 szt. tj. łącznie razem na 7 223 645 szt. akcji ustanowiony został, jako zabezpieczenie zwrotu pomocy publicznej otrzymanej przez Sfinks Polska S.A. w formie pożyczki na ratowanie przyznanej decyzją ARP z dnia 23.04.2021 r. w wysokości 14.010 tys. zł, zastaw rejestrowy na rzecz Skarbu Państwa. Spółka obowiązana jest do utrzymywania zabezpieczeń do czasu zwrotu całości udzielonego finansowania. Do tego czasu akcje nie mogą zostać sprzedane/zbyte/ ani obciążone w jakikolwiek sposób, w tym na rzecz osób trzecich, bez zgody Skarbu Państwa oraz istnieje zakaz pobierania jakichkolwiek pożytków z akcji oraz zakaz obrotu akcjami zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie. Zgodnie z decyzją ARP S.A. z kwietnia 2022 r o udzieleniu pomocy publicznej w postaci wydłużenia terminu spłaty w/w pożyczki powyższe zabezpieczenia zostały dostosowane do wydanej decyzji w zakresie wydłużenia terminów spłaty.

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

6.11. Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami i obligatariuszami

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

Dodatkowo Spółka wskazuje, że uprawomocnienie się postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Sfinks Polska S.A. skutkuje emisją akcji. Zgodnie z postanowieniami układu w stosunku do część wierzycieli z Grupy V, wśród których są dotychczasowi akcjonariusze Spółki, wskutek złożonych przez nich oświadczeń nastąpiła konwersja części wierzytelności na akcje Spółki.

Ponadto, jak opisano powyżej dwóch akcjonariuszy Spółki udzieliło na jej rzecz zabezpieczenia zwrotu otrzymanej przez Spółkę, na podstawie decyzji Agencji Rozwoju Przemysłu S.A., pomocy na restrukturyzację w formie pożyczki - w postaci zastawu na akcjach Spółki będących w ich posiadaniu.

W przypadku skorzystania przez Skarb Państwa z przedmiotu ww. zastawów zmieni się struktura akcjonariatu.

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

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

Z powództwa Sfinks Polska S.A.

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

Sprawy sądowe

Sprawa z powództwa Sfinks Polska S.A. przeciwko RES Beata Kowalik spółka jawna, Beacie Kowalik i Waldemarowi Kowalik o zapłatę 620 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi z tytułu nieuregulowanych należności z umowy franchisingu, która łączyła Sfinks Polska S.A. ze pozwaną spółką. W 2017 r. Sąd wydał wyrok uwzględniający powództwo, prawomocny. Na jego podstawie w 2021 r. do Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Podgórze w Krakowie został skierowany wniosek egzekucyjny, jednakże postępowanie egzekucyjne wobec jego bezskuteczności zostało umorzone postanowieniem komornika z kwietnia 2022 r. Sprawa prawomocnie zakończona.

Postępowania egzekucyjne

Postępowanie egzekucyjne z wniosku Sfinks Polska S.A. przeciwko Krystynie i Wiesławowi Fałkowskim o zapłatę 1 400 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi wznowione w 2019 r. przez Komornika przy Sądzie Rejonowym w Inowrocławiu na podstawie wniosku Spółki o podjęcie zawieszono postępowania i przekazane Komornikowi Sądowemu przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy Pragi – Północ w wyniku zbiegę egzekucji. Egzekucja komornicza w toku.

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

Postępowanie egzekucyjne z wniosku Sfinks Polska S.A. przeciwko Joannie i Ryszardowi Witwickim o zapłatę 620 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami. Wniosek egzekucyjny wniesiony do Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Inowrocławiu. Egzekucja komornicza w styczniu 2022 r. została zawieszona postanowieniem Komornika na podstawie przepisów ustawy Prawo upadłościowe wobec ogłoszenia upadłości dłużników. Spółka dokonała zgłoszenia wierzytelności i oczekuje na sporządzenie listy wierzytelności.

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

Przeciwko Sfinks Polska S.A.

Sprawy sądowe

Sprawa przed Sądem Rejonowym w Piasecznie z wniosku Crystal Warsaw Sp. z o.o. o nadanie klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu z poddaniem się egzekucji w trybie art., 777 kpc co do kwoty ponad 520 tys. zł. Sąd nadał klauzulę a wierzytelność dotyczy spornych wierzytelności fakturowych za okres po złożeniu przez Sfinks Polska S.A. oświadczenia o rozwiązaniu umowy najmu lokalu użytkowego. Wobec prawomocnego zatwierdzenia układu klauzula nadana aktowi notarialnemu upadła z mocy prawa.

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

Postępowania administracyjne

W sierpniu 2015 r. wpłynęło do Spółki postanowienie o wszczęciu postępowanie podatkowego w sprawie rozliczenia podatku VAT za okres od lipca do listopada 2014 r. w związku ze złożonymi korektami deklaracji podatkowych za ten okres wskazującymi nadpłatę tego podatku w kwocie 992 tys. zł. W lutym 2016 r. Spółka dominująca otrzymała decyzję negującą prawo Sfinks Polska S.A. do otrzymania zwrotu podatku VAT. Spółka stoi na stanowisku, że zgodnie z obowiązującymi przepisami prawo do zwrotu podatku w w/w kwocie jest jej należne i odwołała się od tej decyzji. Wskutek powyższego w maju 2016 r. Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Skarbowej utrzymującą w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Spółka zaskarżyła w/w decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, który następnie uchylił decyzję Dyrektora Izby Skarbowej. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej wniósł skargę kasacyjną od ww. wyroku WSA, którą Naczelny Sąd Administracyjny uwzględnił, uchylając zaskarżony wyrok i przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie. WSA wyrokiem z dnia 08 lutego 2022 r. uchylił decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej, przekazując mu sprawę do ponownego rozpoznania. Dyrektora Izby Administracji Skarbowej decyzją z dnia 23.09.2022r. postanowił uchylić decyzję organu pierwszej instancji w całości i przekazać sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ.

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

W dniu 30 października 2020 r. opublikowane zostało w Monitorze Sądowym obwieszczenie Sfinks Polska S.A. o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu prowadzonego w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne ze zmianami wynikającymi z ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 (Dz. U. z 2020 r., poz. 1086). Nadzorcą układu został kwalifikowany doradca restrukturyzacyjny Jerzy Mirosław Sławek, prowadzący działalność gospodarczą pod nazwą Kancelaria Prawnicza INLEX Jerzy Sławek, posiadający licencję Doradcy Restrukturyzacyjnego o numerze 2, dniem układowym jest 1 listopada 2020 r.

W dniu 10 lutego 2021 r. wydane zostało, na wniosek jednego z wierzycieli Spółki postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XVIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych o uchyleniu skutków dokonania ww. obwieszczenia, o których mowa w art. 16 ust. 3 ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach (...). Spółka dominująca złożyła wniosek o uchylenie przedmiotowego postanowienia z uwagi na jego niezaskarżalność. W dniu 11 lutego 2021 r.

Zgromadzenie Wierzycieli przegłosowało układ, a Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XVIII Wydział Gospodarczy wydał w dniu 9 marca 2021r. postanowienie o zatwierdzeniu układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki z pominięciem powyższego wniosku. W dniach 10 maja 2021 r. oraz 17 czerwca 2021 r. Spółce dominującej doręczone zostały przez Sąd Okręgowy w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i Zamówień Publicznych zażalenia na powyższe postanowienie, które zostały wniesione przez czterech drobnych wierzycieli Spółki Spółka dominująca wniosła o oddalenie powyższych zażaleń, wniosków w tym zakresie wniósł także nadzorca sądowy. W dniu 14 kwietnia 2022 r. Sfinks Polska S.A. powzięła informację o wydanym przez Sąd Okręgowy w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i Zamówień Publicznych w dniu 7 kwietnia 2022 r. postanowieniu o uchyleniu w/w zażaleń. Postanowienie Sądu Okręgowego z dnia 7 kwietnia 2022 roku nie podlega zaskarżeniu, wobec czego postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy z dnia 9 marca 2021 roku o zatwierdzeniu układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Sfinks stało się tym samym prawomocne.

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

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

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

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

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

W dniu 21 grudnia 2020 r. opublikowane zostało w Monitorze Sądowym obwieszczenie SPV.REST 2 Sp. z o.o. o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu prowadzonego w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne ze zmianami wynikającymi z ustawy z dnia 19 czerwca

2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 (Dz. U. z 2020 r., poz. 1086). Nadzorcą układu został kwalifikowany doradca restrukturyzacyjny Jerzy Mirosław Sławek, prowadzący działalność gospodarczą pod nazwą Kancelaria Prawnicza INLEX Jerzy Sławek, posiadający licencję Doradcy Restrukturyzacyjnego o numerze 2, dniem układowym jest 10 grudnia 2020 r. Wierzyciele przegłosowali układ, a w dniu 20 kwietnia 2021 r. SPV.REST 2 Sp. z o.o. złożyła do Sądu wnioski o zatwierdzenie układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego. W dniu 7 marca 2022 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XVIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego spółki. Postanowienie jest nieprawomocne.

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

Poza informacjami zaprezentowanymi w sprawozdaniach finansowych odpowiednio Jednostki Dominującej oraz Grupy Kapitałowej Sfinks Polska za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku oraz w niniejszych Pozostałych informacjach nie istnieją inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

9. Oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdań

Zarząd Sfinks Polska S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Sfinks Polska S.A. oraz śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sfinks Polska za okres 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, jak i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe odpowiednio Sfinks Polska S.A. oraz Grupy Kapitałowej Sfinks Polska.

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

Zalesie Górne, 30 września 2022 r.

Podpisy członków Zarządu reprezentujących Spółkę dominującą:

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



Firma Audytorska
"INTERFIN" Sp. z o.o.

ul. Radzikowskiego 27/03, 31-315 Kraków
tel. 601-414-229

*Wysokość kapitału zakładowego: 209.000,00 PLN opłacony w całości
NIP:676-007-69-92*

*Nr KRS -145852 Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie
XI Wydział Gospodarczy KRS*

Główni udziałowcy: Bilans-Serwis Sp. z o.o. oraz biegli rewidenci

www.interfin.pl

e-mail : interfin@interfin.pl



**RAPORT Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO
SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

SFINKS POLSKA S.A.

ul. Młodych Wilcząt 36

05-540 Zalesie Górne

Kraków 2022 rok

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DLA Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego spółki Sfinks Polska S.A, ul. Młodych Wilcząt 36, 05-540 Zalesie Górne, („Spółka”) na które składają się:

- skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 roku zamykające się sumą **121 631 tys. zł,**
- skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku wykazujące zysk netto w kwocie **14 028 tys. zł,**
- skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku,
- wybrane informacje dodatkowe i objaśniające („*śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe*”).

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku (z późniejszymi zmianami).

Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które

zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Paragraf objaśniający – znacząca niepewność związana z kontynuacją działalności

Zwracamy uwagę na notę nr 4 informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, w której opisano wpływ COVID-19 na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę w niezmnieszonej istotnie zakresie. Opisano plan działania, którego głównym filarem było rozpoczęcie uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego. Układ został przyjęty i zatwierdzony przez sąd w dniu 9 marca 2021 r. Postanowienie sądu o zatwierdzeniu układu z wierzycielami uprawomocniło się 7 kwietnia 2022 roku.

Ponadto w dniu 9 czerwca 2021r. Jednostka uzyskała z Agencji Rozwoju Przemysłu S.A pożyczkę na ratowanie w kwocie 14,0 mln zł. Pożyczka została udzielona na okres 5 miesięcy, przy czym, zgodnie z zobowiązaniem zaciągniętym przez spółkę na etapie wnioskowania o pożyczkę na ratowanie, w dniu 4 października 2021 r. Spółka złożyła do ARP S.A. wniosek o pomoc na restrukturyzację, w ramach którego zawnioskowała o zmianę warunków spłaty w/w pożyczki. W dniu 12 kwietnia 2022 r. do Jednostki wpłynęła warunkowa decyzja ARP S.A. o uwzględnieniu wniosku Jednostki i wydłużeniu terminu spłaty pożyczki do dnia 31 grudnia 2030 r. a w dniu 23 czerwca 2022 r. Spółka spełniła ostatni z jej warunków. Po dniu bilansowym, we wrześniu 2022 roku do Spółki wpłynęło postanowienie ARP S.A. o sprostowaniu powyższej decyzji w zakresie oprocentowania. Aktualny 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, a ponadto pożyczka będzie oprocentowana zgodnie z obowiązującą na dzień spełnienia ostatniego z wskazanych w decyzji warunków stopą bazową obwieszczaną przez Komisję Europejską i opublikowaną na jej stronie internetowej powiększoną o 4 punkty procentowe i zwiększonej o 0,5 punktu procentowego po upływie 12 miesięcy od wypłacenia pomocy na ratowanie zgodnie z pkt 56 Komunikatu Komisji Wytucznych dotyczących pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację przedsiębiorstw. W związku z powyższym oprocentowanie pożyczki na restrukturyzację wynosi 9,38%.

Dodatkowo w notach nr 24 i 35 informacji dodatkowej ujawniono fakt niewypelnienia przez Spółkę zobowiązań wynikających z umowy kredytowej w Banku Ochrony Środowiska S.A., w tym niespełnienie kowenantów kredytowych. Zgodnie z postanowieniami umowy z bankiem finansującym, niewypelnienie obowiązków określonych w umowie kredytowej może skutkować podniesieniem marży, skorzystaniem z zabezpieczeń jak również koniecznością przedterminowej spłaty zadłużenia. Brak realizacji postanowień umownych może skutkować wypowiedzeniem umowy kredytowej lub podwyższeniem marży maksymalnie o 4 p.p., jednak zobowiązania wobec BOŚ S.A. z tytułu ww. umowy kredytowej, a także z tytułu zrealizowanych gwarancji bankowych zostały objęte układem, którego prawomocne zatwierdzenie skutkuje obowiązkiem regulowania tych zobowiązań zgodnie z postanowieniami układu, który zastępuje wszelkie umowne postanowienia w zakresie ich spłaty przez Sfinks Polska S.A.

Informujemy również o utrzymującym się znaczącym udziale finansowania dłużnego. Na dzień 30.06.2022 r. zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższały aktywa obrotowe o 21,2 mln zł.

Opisane wyżej warunki i pozostałe ujawnienia w notach 4, 24 i 35 wskazują się istnienie znaczącej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Jednocześnie Zarząd Spółki w nocie nr 4 do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego opisał okoliczności, które w ocenie Zarządu pozwalają na przyjęcie założenia o kontynuowaniu przez Spółkę działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nasz wniosek nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do powyższych kwestii.

Data raportu: 30.09.2022 r.

Dorota Żoźna, nr ewid. 12648

**DOROTA
ŻOŹNA**

Elektronicznie
podpisany przez
DOROTA ŻOŹNA
Data: 2022.09.30
14:07:53 +02'00'

Działający w imieniu:

Firmy Audytorskiej INTERFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą 31-315 Kraków, ul. Radzikowskiego 27/03, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 529.

SFINKS POLSKA S.A.

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie
finansowe
za okres od 1 stycznia 2022r. do 30 czerwca 2022r.**

Sfinks Polska S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2022r. do 30 czerwca 2022r.

Dla akcjonariuszy Sfinks Polska S.A.

Zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018r. jest zobowiązany zapewnić sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022 roku i na dzień 30.06.2022 roku.

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

| | Strona |
|--|--------|
| Śródroczne zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022r. do 30 czerwca 2022r. wykazujące zysk netto w kwocie 14 028 tys. zł oraz całkowity dochód w kwocie 16 810 tys. zł | 3 |
| Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2022 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 121 631 tys. zł | 4 |
| Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2022r. do 30 czerwca 2022r., wykazujące wzrost kapitałów własnych o kwotę 22 552 tys. zł | 5 |
| Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2022r. do 30 czerwca 2022r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 420 tys. zł | 6 |
| Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego | 7 |
| Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 30 września 2022 r. | |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

**Śródroczne zestawienie całkowitych dochodów
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022r.**

| | Nota | od 01.01.2022 do 30.06.2022 PLN'000 | Od 01.01.2021 do 30.06.2021 PLN'000 |
|--|------|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | 7 | 45 788 | 15 490 |
| Koszt własny sprzedaży | 8 | (33 918) | (15 025) |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | | 11 870 | 465 |
| Koszty ogólnego zarządu | 8 | (9 874) | (8 552) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 9 | 24 115 | 1 355 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 10 | (6 518) | (6 447) |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 19 593 | (13 179) |
| Przychody finansowe | 11 | 6 578 | 13 679 |
| Koszty finansowe | 11 | (11 255) | (7 615) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 14 916 | (7 115) |
| Podatek dochodowy | 12 | (888) | (49) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 14 028 | (7 164) |
| Zysk (strata) netto | | 14 028 | (7 164) |
| Dochody całkowite razem | | 14 028 | (7 164) |
| Dochód całkowity przypadający: Akcjonariuszom | | 14 028 | (7 164) |
| Inne całkowite dochody które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | | - |
| Skutki wyceny aktywów finansowych (udziały) | | (120) | (1 058) |
| Korekty wynikające z przeklasyfikowania | | 3 555 | - |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | | (653) | 201 |
| Inne całkowite dochody (netto) | | 2 782 | (857) |
| Całkowite dochody ogółem | | 16 810 | (8 021) |
| Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w PLN) | | | |
| Zwykły | 13 | 0,40 | (0,22) |
| Rozwodniony | 13 | 0,40 | (0,22) |
| Całkowity dochód na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w PLN) | | | |
| Zwykły | 13 | 0,48 | (0,25) |
| Rozwodniony | 13 | 0,48 | (0,25) |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2022r.

| | Nota | Na dzień 30.06.2022 PLN'000 | Na dzień 31.12.2021 PLN'000 | Na dzień 30.06.2021 PLN'000 |
|--|------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | | |
| Wartości niematerialne | 14 | 6 820 | 8 706 | 16 557 |
| Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania | 27 | 72 940 | 72 899 | 87 593 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 15 | 10 043 | 10 262 | 13 181 |
| Należności długoterminowe | 18 | 5 688 | 7 419 | 6 529 |
| Udziały w innych jednostkach | 17 | 102 | 228 | 1 077 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 | 7 726 | 9 272 | 8 762 |
| Aktywa trwałe razem | | 103 319 | 108 786 | 133 699 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| <u>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</u> | | | | |
| | | 18 312 | 19 778 | 24 302 |
| Zapasy | 22 | 1 655 | 1 405 | 1 459 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 18 | 12 776 | 13 082 | 13 849 |
| Pożyczki udzielone krótkoterminowe | 21 | - | - | 7 |
| Aktywa obrotowe z tytułu instrumentów pochodnych | 20 | 78 | 68 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 19 | 3 803 | 5 223 | 8 987 |
| <u>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</u> | | - | - | - |
| Aktywa obrotowe razem | | 18 312 | 19 778 | 24 302 |
| Aktywa razem | | 121 631 | 128 564 | 158 001 |
| Kapitały własne | | | | |
| Kapitał podstawowy | 23 | 32 199 | 32 199 | 32 199 |
| Kapitał opłacony, niezarejestrowany | 23 | 5 742 | - | - |
| Zyski zatrzymane | | (115 848) | (129 876) | (117 475) |
| Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów | 23 | 1 045 | 1 045 | 1 045 |
| Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych | 23 | (233) | (3 015) | (2 327) |
| Inne składniki kapitału własnego | 23 | 2 308 | 2 308 | 2 308 |
| Kapitały własne razem | | (74 787) | (97 339) | (84 250) |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Pożyczki i kredyty bankowe | 24 | 76 605 | - | 3 026 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 26 | 71 767 | 71 938 | 85 019 |
| Rezerwy długoterminowe | 30 | 154 | 154 | - |
| Przychody rozliczane w czasie - długoterminowe | 34 | 4 997 | 6 161 | 6 942 |
| Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów | 28 | 2 369 | 8 974 | 11 602 |
| Inne zobowiązania długoterminowe | 28 | 1 055 | 1 512 | 159 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 156 947 | 88 739 | 106 748 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| <u>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</u> | | | | |
| | | 39 471 | 137 164 | 135 503 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 28 | 17 954 | 39 664 | 38 945 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | | - | 64 | 52 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 31 | 971 | 1 250 | 934 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 26 | 16 124 | 15 182 | 17 575 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu instrumentów pochodnych | 25 | - | - | 274 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 24 | 447 | 77 257 | 72 000 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 30 | 2 269 | 1 911 | 3 793 |
| Przychody rozliczane w czasie | 34 | 1 706 | 1 836 | 1 930 |
| <u>Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży</u> | | - | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 39 471 | 137 164 | 135 503 |
| Zobowiązania razem | | 196 418 | 225 903 | 242 251 |
| Pasywa razem | | 121 631 | 128 564 | 158 001 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r. **SFINKS POLSKA S.A.**

Śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022r. (w tys. PLN)

| | Kapitał podstawowy | Kapitał opłacony niezarejestrowany | Kapitał z tytułu agio | Kapitał z wyceny instrumentów finansowych | Inne kapitały własne | Zyski zatrzymane | Razem kapitały własne - akcjonariusze jednostki dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-----------------------|---|----------------------|------------------|---|-------------------------|----------------------|
| 01.01.2022 | 32 199 | - | 1 045 | (3 015) | 2 308 | (129 876) | (97 339) | - | (97 339) |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | 14 028 | 14 028 | - | 14 028 |
| Emisja akcji | - | 5 742 | - | - | - | - | 5 742 | - | 5 742 |
| Składniki innych całkowitych dochodów | - | - | - | 2 782 | - | - | 2 782 | - | 2 782 |
| Wycena opcji menedżerskich | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30.06.2022 | 32 199 | 5 742 | 1 045 | (233) | 2 308 | (115 848) | (74 787) | - | (74 787) |
| 01.01.2021 | 32 199 | - | 1 045 | (1 470) | 2 299 | (110 311) | (76 238) | - | (76 238) |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | (19 565) | (19 565) | - | (19 565) |
| Składniki innych całkowitych dochodów | - | - | - | (1 545) | - | - | (1 545) | - | (1 545) |
| Wycena opcji menedżerskich | - | - | - | - | 9 | - | 9 | - | 9 |
| 31.12.2021 | 32 199 | - | 1 045 | (3 015) | 2 308 | (129 876) | (97 339) | - | (97 339) |
| 01.01.2021 | 32 199 | - | 1 045 | (1 470) | 2 299 | (110 311) | (76 238) | - | (76 238) |
| Zysk netto | - | - | - | - | - | (7 164) | (7 164) | - | (7 164) |
| Składniki innych całkowitych dochodów | - | - | - | (857) | - | - | (857) | - | (857) |
| Wycena opcji menedżerskich | - | - | - | - | 9 | - | 9 | - | 9 |
| 30.06.2021 | 32 199 | - | 1 045 | (2 327) | 2 308 | (117 475) | (84 250) | - | (84 250) |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

Śródroczny rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022r.

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 PLN'000 | od 01.01.2021 do 30.06.2021 PLN'000 |
|---|---|---|
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | |
| Zysk brutto roku obrotowego | 14 916 | (7 114) |
| Korekty: | (7 261) | 8 158 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (120) | - |
| Różnice kursowe | 627 | (1 021) |
| Amortyzacja | 7 137 | 8 442 |
| Odpis aktualizujący aktywa trwałe | 1 226 | 1 939 |
| (Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 13 | (2) |
| Likwidacja środków trwałych | (181) | (364) |
| Wynik na przeklasyfikowaniu – MSR 1 | 3 555 | - |
| (Zysk)/Strata – wycena kredytu | - | (11 991) |
| Odpis aktualizujący udziały i udzielone pożyczki | 37 | 49 |
| Umorzenie zobowiązań | (27 906) | - |
| Spisanie VAT z tytułu niezapłaconych umorzonych zobowiązań | 1 073 | - |
| Przychody z tytułu odsetek | (642) | (64) |
| Koszty odsetek | 5 870 | 5 338 |
| Wycena programu motywacyjnego | - | 9 |
| Zapasy | (250) | 151 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 870 | 434 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 1 430 | 5 238 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 7 655 | 1 044 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego | 9 | 23 |
| Wpływy z tytułu spłaty pożyczek udzielonych | - | 318 |
| Wydatki na zakup majątku trwałego | (175) | (58) |
| Odsetki uzyskane | 23 | - |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (137) | 283 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Odsetki zapłacone | (3 319) | (3 565) |
| Spłata kredytów i pożyczek | - | - |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (5 619) | (3 787) |
| Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (8 938) | 6 658 |
| Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (1 420) | 7 985 |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 5 223 | 1 002 |
| Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 3 803 | 8 987 |
| <i>W tym środki o ograniczonej dostępności</i> | 8 | 7 |

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

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2022r. do 30 czerwca 2022r.

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 |
| Przedmiot przedsiębiorstwa: | Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest organizacja i świadczenie usług gastronomicznych oraz prowadzenie działalności franczyzowej. |
| Sprawozdania finansowe: | Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2022 roku i na dzień 30.06.2022 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021r. oraz na dzień 30.06.2021r. i 31.12.2021r. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w identyczny sposób zapewniający porównywalność danych. |

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

- prowadzenie restauracji SPHINX, CHŁOPSKIE JADŁO.
- działanie jako franczyzodawca w zakresie udzielania franczyzobiorcom prawa do prowadzenia restauracji SPHINX, CHŁOPSKIE JADŁO i Piwiarnia Warki.

Spółka jest właścicielem marek SPHINX, CHŁOPSKIE JADŁO, Piwiarnia Warki. Zgodnie ze stosowanym modelem biznesowym, część restauracji SPHINX, CHŁOPSKIE JADŁO oraz wszystkie Piwiarnie Warki są prowadzone przez odrębne podmioty, założone i prowadzone przez osoby trzecie.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.

SFINKS POLSKA S.A.

Struktura właścicielska

Stan na dzień 30.06.2021r. oraz na dzień 31.12.2021, 30.06.2022 i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, według najlepszej wiedzy Spółki.

| Akcjonariusz | Udział w kapitale / głosach wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu (%) | Udział w kapitale / głosach wg stanu na dzień daty bilansowej tj. 30.06.2022r.***** (%) | Udział w kapitale / głosach wg stanu dzień 31.12.2021 oraz 30.06.2021.***** (%) |
|---------------------------------------|--|---|---|
| Mateusz Cacek* | 10,16 | 11,97 | 11,97 |
| Michalina Marzec* | 8,88 | 10,47 | 10,47 |
| Sylwester Cacek* | 1,80 | 1,26 | 1,26 |
| Robert Dziubłowski** | nd | nd | 5,22 |
| Fundusz Deinwestycyjny Sp. z o.o.3*** | 4,24 | 5,00 | nd |
| Mariola Krawiec-Rzeszotek**** | 4,53 | 5,33 | 5,57 |
| Pozostali | 70,39 | 65,97 | 65,51 |
| Razem | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

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

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

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

*** Fundusz Deinwestycyjny sp. o.o. podmiot zależny od Marcusa Preston

www.sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb_14_2022.pdf

**** Łącznie z Andrzejem Rzeszotkiem

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

Skład Zarządu Spółki od dnia 1 stycznia 2022 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 01 stycznia 2022 r. do 31 stycznia 2022r.:

Sławomir Pawłowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Artur Wasilewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Adam Karolak - członek Rady Nadzorczej,
Mariola Krawiec-Rzeszotek – członek Rady Nadzorczej,
Michalina Marzec – członek Rady Nadzorczej,
Dariusz Górnicki – członek Rady Nadzorczej.

Michalina Marzec złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 31.01.2022r.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 01 lutego 2022 r. do 29 czerwca 2022r.:

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.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 30 czerwca 2022 r. do dnia publikacji raportu:

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 skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (wersja skrócona zgodnie z MSR 34) i zaakceptowanymi przez Unię Europejską dla sprawozdawczości finansowej oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29.03.2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2022 rok

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2022 rok:

- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”:** Ulgi w opłatach leasingowych związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie),

Z wyjątkiem zmiany do MSSF 16 wyżej wymienione zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy.

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

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe oraz klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Kodeks Praktyki MSSF 2:** Ujawnianie zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek. Dochodowy”** dotyczący podatku odroczonego powiązanego z ujętymi aktywami i zobowiązaniami w ramach pojedynczej transakcji (obowiązujące od 1 stycznia 2023 roku),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 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 2022r. do 30 czerwca 2022r. 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.

Pandemia COVID-19 spowodowała istotne pogorszenie sytuacji finansowej wielu przedsiębiorców, w tym w szczególności w branżach, które zostały objęte restrykcjami w zakresie prowadzenia działalności. Wprowadzone ograniczenia w zakresie działania lokali gastronomicznych spowodowały generowanie przez Spółkę ujemnych przepływów z podstawowej działalności i konieczność finansowania ze środków obcych, w postaci rosnącego zadłużenia wobec kontrahentów.

W związku z drastycznym spadkiem wpływów, na skutek zdarzeń opisanych powyższej, Zarząd Spółki podjął w 2020 r. decyzję o konieczności rozpoczęcia uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego. Układem zostały objęte zobowiązania powstałe do dnia 1 listopada 2020 r. Układ został przyjęty przez wierzycieli i zatwierdzony przez sąd postanowieniem, które uprawomocniło się w kwietniu 2022 r.

Zgodnie z postanowieniami układu z datą dostarczenia nadzorca prawomocnego postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu umorzeniu ulegają wszelkie odsetki i koszty poboczne naliczone od zobowiązań wobec wierzycieli zaliczonych do Grupy IV oraz Grupy V, tj. wierzycieli innych niż publiczno-prawni i bank. Ponadto w stosunku do wierzycieli wobec Wierzycieli z Grupy V z datą uprawomocnienia

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.

SFINKS POLSKA S.A.

układu następuje, wedle wyboru wierzyciela, konwersja wierzytelności pomniejszonej o 10 tys. zł na akcje Sfinks Polska lub umorzenie wierzytelności pomniejszonej o 10 tys. zł w 70% i ustalenie nowych terminów płatności dla pozostałych wierzytelności. Układ przewiduje spłatę wierzytelności z Grupy IV i Grupy V po 10 tys. zł do końca 2022 r. a pozostała kwota (wierzytelności z Grupy V, która nie została rozliczona poprzez konwersję na akcje) będzie spłacana w 24 równych ratach w kolejnych dwóch latach bez naliczania odsetek. W związku z powyższym w raportowanym okresie nastąpiło zwiększenie kapitałów własnych o konwersję wierzytelności na akcje Spółki w kwocie 5,7 mln zł oraz poprawa wyniku netto w związku z zatwierdzeniem układu o 26,3 mln zł. Obecnie Spółka realizuje układ. Wpływ uprawomocnienia układu na wynik finansowy został szczegółowo opisany w nocie 38.

Jednocześnie celem zachowania płynności finansowej w okresie obniżonych wpływów ze sprzedaży, Spółka w 2021 roku uzyskała pomoc publiczną na podstawie ustawy z dnia 16 lipca 2020 r. o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców (Dz. U. z 2020 r. poz. 1298) w formie pożyczki na ratowanie w kwocie 14 mln zł co umożliwiło Spółce regulowanie zobowiązań powstałych po dacie układowej. Pożyczka na ratowanie została udzielona na okres 5 miesięcy, a następnie na wniosek Spółki wydłużona do 31 grudnia 2030 r. Skorzystanie z w/w pomocy publicznej dla przedsiębiorców w restrukturyzacji pozwoliło Spółce zachować płynność. Jednocześnie w okresie korzystania z pomocy, Spółka jest zobowiązana 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. Do najważniejszych należą:

- zakaz ponoszenia nakładów inwestycyjnych z wyłączeniem niezbędnych do kontynuowania działalności,
- zakaz nabywania akcji lub udziałów w innych podmiotach,
- zakaz podejmowania działań zmierzających do zdobywania nowych rynków,
- ograniczenia polityki wynagradzania kadry kierowniczej w zakresie wysokości wynagrodzeń oraz programów motywacyjnych.

Ustabilizowanie sytuacji płynnościowej Spółki poprzez dopasowanie kwot i terminów spłat zobowiązań do planowanych wpływów Spółki poprzez przyjęcie układu oraz uzyskanie pozytywnej decyzji z ARP w zakresie wydłużenia terminu spłaty pożyczki wpłynęło pozytywnie na ogólną sytuację Spółki.

Zarząd opracował projekcję finansową obejmującą okres 12 m-cy od daty publikacji raportu, uwzględniającą powyżej opisane zdarzenia, szanse i zagrożenia. Projekcja pozwala przyjąć założenie, że środki jakimi będzie dysponowała Spółka w tym okresie, będą wystarczające do prowadzenia działalności przez najbliższe 12 m-cy w niezmiennym istotnie zakresie oraz regulowania zobowiązań.

Niemniej Zarząd zwraca uwagę, że plany dotyczą zdarzeń przyszłych i są obarczone ryzykiem braku pełnej realizacji, szczególnie w przypadku planów uzależnionych od działań lub zaniechań osób trzecich lub obiektywnych uwarunkowań rynkowych, od których będzie zależała przyszła sytuacja Spółki. W szczególności dotyczy to ryzyka wzrostu kosztów najmu, poziomu cen i dostępności energii elektrycznej i gazu oraz możliwego spadku popytu na usługi gastronomiczne, spowodowanego pogarszającą się sytuacją gospodarstw domowych, w szczególności w kontekście konieczności przełożenia części wzrostu kosztów na ceny sprzedawanych usług i produktów.

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 wlicza 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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.

SFINKS POLSKA S.A.

- | | |
|---------------------------|----------------|
| • Maszyny i urządzenia | od 5 - 10 lat |
| • Środki transportu | od 3 - 7,5 lat |
| • Pozostałe środki trwałe | od 2 - 10 lat, |

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

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.

SFINKS POLSKA S.A.

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 zobowiązanie kredytowe udzielone Spółce na długi okres, które zostało wykorzystane na sfinansowanie rozwoju sieci, Spółka przyjęła, że najlepszym szacunkiem krańcowej stopy leasingobiorcy dla zobowiązania z tytułu leasingów związanych z użytkowaniem lokali jest zastosowanie dla 10-letnich leasingów stopy procentowej równej efektywnej stopie procentowej w/w kredytu. Zobowiązania z tytułu leasingu na inne okresy lub w innej walucie są korygowane odpowiednio.

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.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.

SFINKS POLSKA S.A.

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 przeznaczanego 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 nie działającym 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 wewnątrznie; 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.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.

SFINKS POLSKA S.A.

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, pomniejszając 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 wymienne 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.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.

SFINKS POLSKA S.A.

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

Inne składniki kapitału

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

Spółka dopuszcza tworzenie innych pozycji kapitałów własnych wg potrzeb Spółki.

Rezerwy

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

Transakcje w walutach obcych

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.

SFINKS POLSKA S.A.

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 01.01.2022 do 30.06.2022 000'PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN |
|--|--|--|
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług, | 45 013 | 14 493 |
| <i>w tym:</i> | | |
| - przychody ze sprzedaży gastronomicznej | 32 916 | 9250 |
| - przychody z tytułu opłat franchisingowych | 3 982 | 836 |
| - przychody z tytułu wynajmu powierzchni i pozostałe | 8 115 | 4407 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 775 | 997 |
| Razem | 45 788 | 15 490 |

8. Koszty według rodzaju

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 000'PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN |
|--|--|--|
| Amortyzacja | (7 138) | (8 441) |
| <i>w tym: wpływ MSSF 16</i> | (5 702) | (6 494) |
| Zużycie materiałów i energii | (12 706) | (4 440) |
| Usługi obce | (16 739) | (4 158) |
| <i>w tym: wpływ MSSF 16</i> | 8 357 | 6 935 |
| Podatki i opłaty | (188) | (211) |
| Wynagrodzenia | (4 727) | (4 357) |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | (839) | (734) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (712) | (333) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (743) | (903) |
| Razem | (43 792) | (23 577) |
| | | |
| Koszt własny sprzedaży | (33 918) | (15 025) |
| <i>w tym: wpływ MSSF 16</i> | 2 280 | 62 |
| Koszty ogólnego zarządu | (9 874) | (8 552) |
| <i>w tym: wpływ MSSF 16</i> | 375 | 378 |
| Razem | (43 792) | (23 577) |

9. Pozostałe przychody operacyjne

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 000'PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN |
|---|--|--|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | (10) |
| Odszkodowania i kary umowne | 429 | 12 |
| Rozwiązane odpisy aktualizujące na należności | 411 | 455 |
| Rozwiązane odpisy aktualizujące na majątek trwały | 386 | 247 |
| Wynik na likwidacji leasingów | 237 | 568 |
| Sprzedaż wyposażenia | 42 | 45 |
| Bony przeterminowane | 9 | - |
| Umorzenie zobowiązań | 22 422 | - |
| Przedawnione zobowiązania | 144 | - |
| Pozostałe | 35 | 38 |
| Razem | 24 115 | 1 355 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.

SFINKS POLSKA S.A.

10. Pozostałe koszty operacyjne

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 000'PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN |
|--|---|---|
| Utworzone rezerwy na prawdopodobne zobowiązania | (6) | (651) |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | (13) | 2 |
| Likwidacja środków trwałych | (57) | (204) |
| Odpisy aktualizujące należności | (3 515) | (3 265) |
| Utworzone odpisy aktualizujące majątek trwały | (1 613) | (2 185) |
| <i>W tym na znaki towarowe</i> | (1 199) | (959) |
| Umorzenie należności | (6) | (73) |
| Spisanie VAT z tytułu niezapłaconych umorzonych zobowiązań | (1 073) | - |
| Koszty procesowe | (83) | (9) |
| Kary umowne i odszkodowania | (80) | (37) |
| Darowizny | (26) | - |
| Pozostałe koszty | (46) | (25) |
| Razem | (6 518) | (6 447) |

11. Koszty finansowe netto

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 000'PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN |
|--|---|---|
| Uzyskane odsetki | 190 | 328 |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi | (627) | 1 021 |
| <i>w tym : wpływ MSSF 16</i> | (624) | 1 053 |
| Koszty odsetek od kredytów i pożyczek | (2 813) | (2 212) |
| Koszty odsetek od leasingów | (2 840) | (3 302) |
| <i>w tym : wpływ MSSF 16</i> | (2 829) | (3 282) |
| Koszty odsetek od pozostałych zobowiązań | (790) | (1 882) |
| <i>w tym : rezerwa na odsetki UPR</i> | (643) | - |
| Dyskonto należności | (217) | (14) |
| Wycena i rozliczenie instrumentów pochodnych | 9 | 291 |
| Dyskonto zobowiązań | 572 | (103) |
| Odpisy aktualizujące pożyczki | (37) | (49) |
| Wycena kredytu | - | 11 991 |
| Odpisy na należności | (25) | - |
| Korekty wynikające z przekwalifikowania* | (3 555) | - |
| Umorzenie odsetek UPR | 5 484 | - |
| Inne | (28) | (5) |
| | (4 677) | 6 064 |

* W 2008 roku Spółka nabyła 100% udziałów w Shanghai Express Sp. z o.o. (dalej: SE).

Z uwagi na to, że wartość aktywów netto spółki SE spadała, głównie na skutek spadku liczby restauracji oraz znacznym fizycznym zużyciem pozostałych lokali zarządzanych przez tą spółkę, Spółka rozpoznała w sprawozdaniu jednostkowym praktycznie całkowitą utratę wartości udziałów a w sprawozdaniu skonsolidowanym całkowitą utratę wartości firmy. Dla kontynuowania działalności przez tą spółkę konieczne jest poniesienie nakładów odtworzeniowych na istniejące restauracje, jak i na dalszy rozwój tej spółki. Brak środków w SE, jak też brak możliwości finansowania tej spółki zależnej przez Sfinks Polska S.A., w związku z postępowaniem restrukturyzacyjnym i ograniczeniami wynikającymi z korzystania ze środków z pomocy publicznej, stanowiło przesłankę do podjęcia decyzji o sprzedaży pakietu większościowego tej spółki.

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

W związku ze sprzedażą udziałów spółka przeklasyfikowała skumulowane straty z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich latach w innych całkowitych w dochodach w kwocie 3.555 tys. zł z pozycji kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych do wyniku finansowego raportowanego okresu. Mimo, iż powyższe spowodowało pogorszenie bieżącego wyniku finansowego, to pozostało bez wpływu na wartość kapitałów własnych Spółki.

ŚFINKS POLSKA S.A.

12. Podatek dochodowy

| | od 01.01.2022 do 31.06.2022 000'PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN |
|----------------------|---|---|
| Podatek bieżący | 5 | (40) |
| Podatek odroczony | (893) | (9) |
| Razem podatek | (888) | (49) |

Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto

| Tytuł ujemnych różnic przejściowych | Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2022 000'PLN | Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.06.2022 000'PLN | Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2021 000'PLN | Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.12.2021 000'PLN | Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2021 000'PLN | Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.06.2021 000'PLN |
|--|---|--|---|--|---|--|
| Odniesionych na wynik finansowy | 51 222 | 8 405 | 56 096 | 10 658 | 50 644 | 9 623 |
| Środki trwałe i wartości niematerialne | 20 304 | 3 857 | 20 573 | 3 909 | 15 232 | 2 895 |
| Odpisy na należności | 8 321 | 1 581 | 6 028 | 1 145 | 4 318 | 820 |
| Straty podatkowe | 4 882 | 928 | 4 163 | 791 | 10 989 | 2 088 |
| Udziały i pożyczki - odpisy | 1 526 | 290 | 2 553 | 485 | 2 553 | 485 |
| Rezerwy na zobowiązania i przychody przyszłych okresów | 8 804 | 1 673 | 14 799 | 2 812 | 15 050 | 2 860 |
| Inne | 7 385 | 76 | 7 980 | 1 516 | 2 502 | 475 |
| Odniesionych na kapitał własny | 289 | 55 | 3 721 | 707 | 2 874 | 546 |
| Wycena instrumentów finansowych | 289 | 55 | 3 721 | 707 | 2 874 | 546 |
| RAZEM | 51 511 | 8 460 | 59 817 | 11 365 | 53 518 | 10 169 |

| Tytuł dodatnich różnic przejściowych | Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2022 000'PLN | Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.06.2022 000'PLN | Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2021 000'PLN | Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.12.2021 000'PLN | Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2021 000'PLN | Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.06.2021 000'PLN |
|--|---|---|---|---|---|---|
| Odniesionych na wynik finansowy | 10 834 | 733 | 11 018 | 2 093 | 7 400 | 1 406 |
| Zobowiązania | 375 | 71 | 295 | 56 | 398 | 76 |
| Wycena kredytu, instr. finans. i odsetki | 10 459 | 662 | 10 723 | 2 037 | 7 002 | 1 330 |
| Odniesionych na kapitał własny | - | - | - | - | - | - |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | - | - | - | - | - | - |
| RAZEM | 10 834 | 733 | 11 018 | 2 093 | 7 400 | 1 406 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto | | 7 727 | | 9 272 | | 8 763 |

SFINKS POLSKA S.A.

13. Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 | od 01.01.2021 do 30.06.2021 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.) | 34 864 095 | 32 199 512 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku (straty) na akcję (szt.) | 34 864 095 | 32 199 512 |
| Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN) | 14 028 | (7 164) |
| Zysk (strata) przypadający na akcję z działalności kontynuowanej (w PLN) | | |
| Zwykły (w PLN) | 0,40 | (0,22) |
| Rozwodniony (w PLN) | 0,40 | (0,22) |
| 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) | 16 810 | (8 021) |
| Dochód przypadający na akcję z działalności kontynuowanej | | |
| Zwykły (w PLN) | 0,48 | (0,25) |
| Rozwodniony (w PLN) | 0,48 | (0,25) |
| 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 skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

14. Wartości niematerialne

| Stan na 30.06.2022 (w tys. PLN) | Umowy | Znaki towarowe | Oprogramowanie i licencje komputerowe | Inne wartości niematerialne | WNIP w budowie | Razem |
|--|------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------|
| Wartość brutto | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | 1 262 | 30 170 | 11 163 | 715 | 114 | 43 424 |
| Zwiększenia | - | - | 263 | - | 2 | 265 |
| Zmniejszenia | - | - | (174) | - | - | (174) |
| Stan na 30 czerwca 2022 | 1 262 | 30 170 | 11 252 | 715 | 116 | 43 515 |
| Umorzenie | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | (876) | - | (5 814) | (465) | - | (7 155) |
| Zwiększenia | (106) | - | (495) | (71) | - | (672) |
| Zmniejszenia | - | - | 61 | - | - | 61 |
| Stan na 30 czerwca 2022 | (982) | - | (6 248) | (536) | - | (7 766) |
| Odpisy aktualizujące | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | - | (27 409) | (154) | - | - | (27 563) |
| Zwiększenia | (280) | (1 199) | - | - | - | (1 479) |
| Zmniejszenia | - | - | 113 | - | - | 113 |
| Stan na 30 czerwca 2022 | (280) | (28 608) | (41) | - | - | (28 929) |
| Wartość netto 1 stycznia 2022 | 386 | 2 761 | 5 195 | 250 | 114 | 8 706 |
| Wartość netto 30 czerwca 2022 | - | 1 562 | 4 963 | 179 | 116 | 6 820 |

| Stan na 31.12.2021 (w tys. PLN) | Umowy | Znaki towarowe | Oprogramowanie i licencje komputerowe | Inne wartości niematerialne | WNIP w budowie | Razem |
|--|------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------|
| Wartość brutto | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | 4 213 | 30 170 | 13 468 | 715 | 636 | 49 202 |
| Zwiększenia | - | - | 63 | - | - | 63 |
| Zmniejszenia | (2 951) | - | (2 368) | - | (522) | (5 841) |
| Stan na 31 grudnia 2021 | 1 262 | 30 170 | 11 163 | 715 | 114 | 43 424 |
| Umorzenie | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | (3 617) | - | (7 053) | (322) | - | (10 992) |
| Zwiększenia | (210) | - | (1 129) | (143) | - | (1 482) |
| Zmniejszenia | 2 951 | - | 2 368 | - | - | 5 319 |
| Stan na 31 grudnia 2021 | (876) | - | (5 814) | (465) | - | (7 155) |
| Odpisy aktualizujące | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | (19 279) | (154) | - | (480) | (19 913) |
| Zwiększenia | - | (8 130) | - | - | (42) | (8 172) |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | 522 | 522 |
| Stan na 31 grudnia 2021 | - | (27 409) | (154) | - | - | (27 563) |
| Wartość netto 1 stycznia 2021 | 596 | 10 891 | 6 261 | 393 | 156 | 18 297 |
| Wartość netto 31 grudnia 2021 | 386 | 2 761 | 5 195 | 250 | 114 | 8 706 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.

SFINKS POLSKA S.A.

| Stan na 30.06.2021 (w tys. PLN) | Umowy | Znaki towarowe | Oprogramowanie i licencje komputerowe | Inne wartości niematerialne | WNIP w budowie | Razem |
|--|------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------|
| Wartość brutto | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | 4 213 | 30 170 | 13 468 | 715 | 636 | 49 202 |
| Zwiększenia | - | - | 27 | - | - | 27 |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | (160) | (160) |
| Stan na 30 czerwca 2021 | 4 213 | 30 170 | 13 495 | 715 | 476 | 49 069 |
| Umorzenie | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | (3 617) | - | (7 053) | (322) | - | (10 992) |
| Zwiększenia | (104) | - | (590) | (72) | - | (766) |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - | - |
| Stan na 30 czerwca 2021 | (3 721) | - | (7 643) | (394) | - | (11 758) |
| Odpisy aktualizujące | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | (19 279) | (154) | - | (480) | (19 913) |
| Zwiększenia | - | (959) | - | - | (42) | (1 001) |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | 160 | 160 |
| Stan na 30 czerwca 2021 | - | (20 238) | (154) | - | (362) | (20 754) |
| Wartość netto 1 stycznia 2021 | 596 | 10 891 | 6 261 | 393 | 156 | 18 297 |
| Wartość netto 30 czerwca 2021 | 492 | 9 932 | 5 698 | 321 | 114 | 16 557 |

Zmiana stanu odpisów na wartości niematerialne została omówiona w nocie 16.

Zabezpieczenia na wartościach niematerialnych zostały ujawnione w nocie 24 i 32 niniejszego sprawozdania.

15. Rzeczowe aktywa trwałe

| Stan na 30.06.2022 (w tys. PLN) | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne rzeczowe aktywa trwałe | Środki trwałe w budowie (w tym zaliczki) | Razem |
|--|------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|--|-----------------|
| Wartość brutto | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | 989 | 61 052 | 16 191 | 16 | 6 464 | 879 | 85 591 |
| Zwiększenia | - | 94 | 183 | 180 | 17 | 119 | 593 |
| Zmniejszenia | - | (644) | (488) | (11) | (86) | (253) | (1 482) |
| Stan na 30 czerwca 2022 | 989 | 60 502 | 15 886 | 185 | 6 395 | 745 | 84 702 |
| Umorzenie | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | - | (41 699) | (13 537) | (11) | (5 467) | - | (60 714) |
| Zwiększenia | - | (541) | (183) | (180) | (39) | - | (943) |
| Zmniejszenia | - | 82 | 458 | 7 | 57 | - | 604 |
| Stan na 30 czerwca 2022 | - | (42 158) | (13 262) | (184) | (5 449) | - | (61 053) |
| Odpisy aktualizujące | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | - | (10 284) | (2 603) | - | (997) | (731) | (14 615) |
| Zwiększenia | - | (81) | (30) | - | (8) | (3) | (122) |
| Zmniejszenia | - | 848 | 181 | - | 59 | 43 | 1 131 |
| Stan na 30 czerwca 2022 | - | (9 517) | (2 452) | - | (946) | (691) | (13 606) |
| Wartość netto 1 stycznia 2022 | 989 | 9 069 | 51 | 5 | - | 148 | 10 262 |
| Wartość netto 30 czerwca 2022 | 989 | 8 827 | 172 | 1 | - | 54 | 10 043 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

| Stan na 31.12.2021 (w tys. PLN) | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne rzeczowe aktywa trwale | Środki trwale w budowie (w tym zaliczki) | Razem |
|--|------------|----------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------------------|--|-----------------|
| Wartość brutto | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | 989 | 66 782 | 16 496 | 16 | 6 633 | 1 021 | 91 937 |
| Zwiększenia | - | 76 | 869 | - | 17 | 180 | 1 142 |
| Zmniejszenia | - | (5 806) | (1 174) | - | (186) | (322) | (7 488) |
| Stan na 31 grudnia 2021 | 989 | 61 052 | 16 191 | 16 | 6 464 | 879 | 85 591 |
| Umorzenie | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | (43 367) | (13 477) | (10) | (5 467) | - | (62 321) |
| Zwiększenia | - | (1 284) | (1 208) | (2) | (173) | - | (2 667) |
| Zmniejszenia | - | 2 952 | 1 148 | - | 174 | - | 4 274 |
| Stan na 31 grudnia 2021 | - | (41 699) | (13 537) | (12) | (5 466) | - | (60 714) |
| Odpisy aktualizujące | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | (9 802) | (2 364) | - | (1 156) | (947) | (14 269) |
| Zwiększenia | - | (2 318) | (310) | - | 141 | (6) | (2 493) |
| Zmniejszenia | - | 1 836 | 71 | - | 17 | 223 | 2 147 |
| Stan na 31 grudnia 2021 | - | (10 284) | (2 603) | - | (998) | (730) | (14 615) |
| Wartość netto 1 stycznia 2021 | 989 | 13 613 | 655 | 6 | 10 | 74 | 15 347 |
| Wartość netto 31 grudnia 2021 | 989 | 9 069 | 51 | 4 | - | 149 | 10 262 |

| Stan na 30.06.2021 (w tys. PLN) | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne rzeczowe aktywa trwale | Środki trwale w budowie (w tym zaliczki) | Razem |
|--|------------|----------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------------------|--|-----------------|
| Wartość brutto | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | 989 | 66 782 | 16 496 | 16 | 6 633 | 1 021 | 91 937 |
| Zwiększenia | - | - | 39 | - | - | 6 | 45 |
| Zmniejszenia | - | (678) | (279) | - | (129) | (143) | (1 229) |
| Stan na 30 czerwca 2021 | 989 | 66 104 | 16 256 | 16 | 6 504 | 884 | 90 753 |
| Umorzenie | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | (43 367) | (13 477) | (10) | (5 467) | - | (62 321) |
| Zwiększenia | - | (720) | (232) | (1) | (103) | - | (1 056) |
| Zmniejszenia | - | 446 | 267 | - | 129 | - | 842 |
| Stan na 30 czerwca 2021 | - | (43 641) | (13 442) | (11) | (5 441) | - | (62 535) |
| Odpisy aktualizujące | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | (9 802) | (2 364) | - | (1 156) | (947) | (14 269) |
| Zwiększenia | - | (997) | (28) | - | 93 | (6) | (938) |
| Zmniejszenia | - | 28 | - | - | - | 142 | 170 |
| Stan na 30 czerwca 2021 | - | (10 771) | (2 392) | - | (1 063) | (811) | (15 037) |
| Wartość netto 1 stycznia 2021 | 989 | 13 613 | 655 | 6 | 10 | 74 | 15 347 |
| Wartość netto 30 czerwca 2021 | 989 | 11 692 | 422 | 5 | - | 73 | 13 181 |

Zmiana stanu odpisów na rzeczowe aktywa trwałe została omówiona w nocie 16.
Zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych zostały ujawnione w nocie 24 i 32.

16. Utrata wartości wartości niematerialnych i środków trwałych.

a) Środki trwałe

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

Testy na utratę wartości zostały wykonane w oparciu o estymowane przepływy pieniężne poszczególnych restauracji za okres od drugiej połowy 2022 r. do pierwszej połowy 2037 r.

W latach 2022 – 2024 przepływy pieniężne restauracji zaplanowano z uwzględnieniem:

- danych historycznych oraz indywidualnej bieżącej oceny potencjału sprzedażowego restauracji,
- założenia wzrostu wartości sprzedaży w drugiej połowie 2022 r. oraz pierwszej połowie 2023 r. o ok 14% w relacji do poziomu sprzed pandemii co częściowo jest związane z polityką cenową w zakresie produktów i usług gastronomicznych oferowanych przez restauracje Spółki,
- dynamiki sprzedaży 2% r/r w począwszy od drugiej połowy 2023 r.,
- estymowanych zmian w zakresie kosztów mediów (gaz, energia elektryczna) oraz kosztów materiałów spożywczych,
- zaktualizowanych parametrów wynikających z umów o współpracy zawartych z restauratorami prowadzącymi restauracje w modelu operatorskim i franczyzowym,
- projekcji zmiany kapitału obrotowego oraz planowanego podatku dochodowego,
- planowanych zmian stanu ilościowego restauracji oraz kosztów ogólnego zarządu.

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

Stopa dyskontowa przyjęta w testach została ustalona w oparciu o średni koszt długu ważony strukturą kapitału dłużnego, zmiany stóp i warunków rynkowych, ryzyko specyficzne Spółki oraz średnią rynkową strukturę kapitału dla spółek działających w branży gastronomicznej na rynku europejskim. W testach przeprowadzonych wg stanu na 30.06.2022 r. stopa do dyskonta wynosiła 15,4% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 12,4% na koniec 2021 roku).

W wyniku dokonanych testów wg stanu na 30.06.2022 r. Spółka rozwiązała w ciężar wyniku finansowego tego roku odpisy na środki trwałe w wysokości 252 tys. zł.

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

b) Wartości niematerialne

Na dzień 30.06.2022 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 drugiej połowy 2022 r. do pierwszej połowy 2027 r., które zostały opracowane wg metodologii opisanej w ppkt a) niniejszej noty.

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

Stopa dyskontowa przyjęta w testach została ustalona w oparciu o średni koszt długu ważony strukturą kapitału dłużnego, zmiany stóp i warunków rynkowych, ryzyko specyficzne Spółki oraz średnią rynkową strukturę kapitału dla spółek działających w branży gastronomicznej na rynku europejskim. W testach przeprowadzonych wg stanu na 30.06.2022 r. stopa do dyskonta wynosiła 15,4% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 12,4% na koniec 2021 roku).

Testy wykonane według stanu na 30.06.2022 r. nie wykazały zasadności zmiany wysokości dokonanych odpisów dotyczących wartości znaku Chłopskie Jadło i tym samym utrzymano całkowitą utratę wartości testowanego aktywa.

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

Na dzień 30.06.2022 r. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości znaku oraz wartości umów Piwiarnia Warki.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

Test wykonano w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne generowane dla Spółki przez sieć restauracji franczyzowych działających pod tą marką za okres od drugiej połowy 2022 r. do pierwszej połowy 2027 r. Prognozowane przepływy w okresie od drugiej połowy 2022 r. do pierwszej połowy 2024 r. zaplanowano z uwzględnieniem indywidualnych bieżących analiz restauracji oraz kosztów utrzymania sieci. Począwszy od drugiej połowy 2024 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 30.06.2022 r. zastosowano stopę procentową 15,4% (w stosunku do 12,4% na koniec 2021 roku). W wyniku testów wykonanych wg stanu na 30.06.2022 r. Spółka utworzyła odpisy dotyczące wartości umów w wysokości 280 tys. zł oraz wartości znaku Piwiarnia w kwocie 1 199 tys. zł, w związku z czym Spółka wykazała całkowitą utratę wartości umów franczyzowych oraz znaku Piwiarni. Przeprowadzona analiza wrażliwości wykazała brak wpływu zmian stopy dyskontowej o 1p.p. oraz zmian wartości przepływów pieniężnych o 1% na wartość odpisów na wartość umów franczyzowych i wartość znaku Piwiarni.

Wartość znaku Sphinx w księgach na dzień 30.06.2022 r. wynosi 1 500 tys. zł i nie odnotowano utraty wartości w/w znaku na dzień bilansowy.

17. Inwestycje w jednostkach

W okresie raportowym Sfinks Polska S.A. sprzedała 6.055 udziałów Shanghai Express Sp. z o.o., co stanowi 75,01% kapitału zakładowego tej spółki i tym samym utraciła kontrolę nad tym podmiotem.

Stan na 30 czerwca 2022r.

| Nazwa jednostki | Procent posiadanych udziałów % | Procent posiadanych głosów % | Wartość brutto udziałów 000' PLN | Odpis aktualizujący 000' PLN | Wartość netto udziałów 000' PLN |
|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Shanghai Express Sp. z o.o. | 24,99 | 24,99 | 1 528 | (1526) | 2 |
| SPV.REST 1 Sp. z o.o. | 100 | 100 | 5 | (5) | - |
| SPV.REST 2 Sp. z o.o. | 100 | 100 | 5 | (5) | - |
| SPV.REST 3 Sp. z o.o. | 100 | 100 | 5 | (5) | - |
| CHJ S.A. | 100 | 100 | 100 | (100) | - |
| SFX S.A. | 100 | 100 | 100 | - | 100 |
| W-Z.PL Sp. z o.o. | 100 | 100 | 5 | (5) | - |
| Razem | | | 1 748 | (1 646) | 102 |

Stan na 31 grudnia 2021r.

| Nazwa jednostki | Procent posiadanych udziałów % | Procent posiadanych głosów % | Wartość brutto udziałów 000' PLN | Odpis aktualizujący 000' PLN | Wartość netto udziałów 000' PLN |
|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Shanghai Express Sp. z o.o. | 100 | 100 | 6 116 | (6108) | 8 |
| SPV.REST 1 Sp. z o.o. | 100 | 100 | 5 | - | 5 |
| SPV.REST 2 Sp. z o.o. | 100 | 100 | 5 | - | 5 |
| SPV.REST 3 Sp. z o.o. | 100 | 100 | 5 | - | 5 |
| CHJ S.A. | 100 | 100 | 100 | - | 100 |
| SFX S.A. | 100 | 100 | 100 | - | 100 |
| W-Z.PL Sp. z o.o. | 100 | 100 | 5 | - | 5 |
| Razem | | | 6 336 | (6 108) | 228 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

Stan na 30.06.2021r.

| Nazwa jednostki | Procent posiadanych udziałów % | Procent posiadanych głosów % | Wartość brutto udziałów 000' PLN | Odpis aktualizujący 000' PLN | Wartość netto udziałów 000' PLN |
|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Shanghai Express Sp. z o.o. | 100 | 100 | 6 116 | (5 259) | 857 |
| SPV.REST 1 Sp. z o.o. | 100 | 100 | 5 | - | 5 |
| SPV.REST 2 Sp. z o.o. | 100 | 100 | 5 | - | 5 |
| SPV.REST 3 Sp. z o.o. | 100 | 100 | 5 | - | 5 |
| CHJ S.A. | 100 | 100 | 100 | - | 100 |
| SFX S.A. | 100 | 100 | 100 | - | 100 |
| W-Z.PL Sp. zo.o. | 100 | 100 | 5 | - | 5 |
| Razem | | | 6 336 | (5 259) | 1 077 |

18. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Należności długoterminowe | 5 223 | 7 526 | 7 083 |
| <i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy</i> | 3 875 | 5 435 | 5 599 |
| Rozliczenia międzyokresowe (czynne) | 1 112 | 1 660 | - |
| Odpis | (647) | (1 767) | (554) |
| | 5 688 | 7 419 | 6 529 |

Należności krótkoterminowe

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Od jednostek powiązanych, w tym: | 375 | 429 | 144 |
| Handlowe | 1 388 | 1 024 | 433 |
| Rozliczenia międzyokresowe (czynne) | - | - | - |
| Odpis | (1 013) | (595) | (289) |
| Od jednostek pozostałych, w tym: | 4 898 | 4 670 | 5 588 |
| Handlowe | 24 069 | 21 832 | 20 702 |
| Rozliczenia międzyokresowe (czynne) | 777 | 549 | 293 |
| Odpis | (19 948) | (17 711) | (15 407) |
| Należności inne | 2 975 | 2 096 | 2 453 |
| Inne | 10 108 | 8 309 | 8 706 |
| Odpis | (7 133) | (6 213) | (6 253) |
| Należności budżetowe* | 4 528 | 5 887 | 5 664 |
| Razem należności krótkoterminowe | 12 776 | 13 082 | 13 849 |

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym wartość należności

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Odpis aktualizujący na początek okresu | 26 286 | 20 191 | 20 191 |
| Utworzenie odpisu | 3 540 | 7 317 | 3 265 |
| Korekta wartości należności do ceny nabycia | - | (113) | - |
| Wykorzystanie odpisu | (674) | (519) | (497) |
| Rozwiązanie odpisu | (411) | (590) | (456) |
| Odpis aktualizujący na koniec okresu | 28 741 | 26 286 | 22 503 |

Wiekowanie należności handlowych na dzień 30.06.2022r. (w tys.PLN)

| Bieżące | 1-30 | 31-90 | 91-180 | 181-365 | >365 | Razem |
|---------|-------|-------|--------|---------|------|-------|
| 1 674 | 1 496 | 600 | 485 | 198 | 43 | 4 496 |

Wiekowanie należności handlowych na dzień 31.12.2021r. (w tys.PLN)

| Bieżące | 1-30 | 31-90 | 91-180 | 181-365 | >365 | Razem |
|---------|-------|-------|--------|---------|------|-------|
| 1 969 | 1 174 | 672 | 580 | 101 | 54 | 4 550 |

Wiekowanie należności handlowych na dzień 30.06.2021r. (w tys.PLN)

| Bieżące | 1-30 | 31-90 | 91-180 | 181-365 | >365 | Razem |
|---------|------|-------|--------|---------|------|-------|
| 2 546 | 606 | 1 132 | 530 | 356 | 269 | 5 439 |

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.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 30.06.2022 000'PLN | 31.12.2021 000'PLN | 30.06.2021 000'PLN |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Środki pieniężne w kasie i w banku | 3 803 | 5 223 | 8 987 |
| W tym środki o ograniczonej dostępności | 8 | 18 | 7 |
| Razem | 3 803 | 5 223 | 8 987 |

20. Pozostałe aktywa finansowe

| | 30.06.2022 000'PLN | 31.12.2021 000'PLN | 30.06.2021 000'PLN |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 78 | 68 | - |
| | 78 | 68 | - |

Na pozostałe aktywa finansowe składają się lokaty, które były zabezpieczeniem gwarancji, o których mowa w nocie 29.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

21. Pożyczki udzielone

Stan na 30 czerwca 2022 r.

| Nazwa jednostki zależnej lub innej jednostki | Kwota pożyczki 000' PLN | Kwota naliczonych odsetek 000' PLN | Łączna wartość pożyczki 000' PLN | Odpis aktualizujący 000' PLN | Wartość pożyczki netto 000' PLN |
|--|-------------------------------|---|---|------------------------------------|--|
| SPV.REST2 Sp. z o.o.* | 1 633 | 531 | 2 164 | (2 164) | - |
| Inne pożyczki** | 69 | 5 | 74 | (74) | - |
| Razem przed odpisem ogólnym | 1 702 | 536 | 2 238 | (2 238) | - |
| Odpis ogólny na pożyczki | | | | | - |
| Razem | | | | | - |

* Jednostki zależne

** Inne jednostki

Stan na 31 grudzień 2021 r.

| Nazwa jednostki zależnej lub innej jednostki | Kwota pożyczki 000' PLN | Kwota naliczonych odsetek 000' PLN | Łączna wartość pożyczki 000' PLN | Odpis aktualizujący 000' PLN | Wartość pożyczki netto 000' PLN |
|--|-------------------------------|---|---|------------------------------------|--|
| SPV.REST2 Sp. z o.o.* | 1 634 | 493 | 2 127 | (2 127) | - |
| Inne pożyczki** | 69 | 5 | 74 | (74) | - |
| Razem przed odpisem ogólnym | 1 703 | 498 | 2 201 | (2 201) | - |
| Odpis ogólny na pożyczki | | | | | - |
| Razem | | | | | - |

* Jednostki zależne

** Inne jednostki

Stan na 30 czerwca 2021 r.

| Nazwa jednostki zależnej lub innej jednostki | Kwota pożyczki 000' PLN | Kwota naliczonych odsetek 000' PLN | Łączna wartość pożyczki 000' PLN | Odpis aktualizujący 000' PLN | Wartość pożyczki netto 000' PLN |
|--|-------------------------------|---|---|------------------------------------|--|
| SPV.REST2 Sp. z o.o.* | 1 634 | 430 | 2 064 | (2 064) | - |
| Inne pożyczki** | 71 | 4 | 75 | (68) | 7 |
| Razem przed odpisem ogólnym | 1 705 | 434 | 2 139 | (2 132) | 7 |
| Odpis ogólny na pożyczki | | | | | - |
| Razem | | | | | 7 |

* Jednostki zależne

** Inne jednostki

22. Zapasy

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Materiały | 1 493 | 1 257 | 1 301 |
| Towary | 162 | 148 | 158 |
| Zapasy brutto | 1 655 | 1 405 | 1 459 |
| Odpis aktualizacyjny | - | - | - |
| Zapasy netto | 1 655 | 1 405 | 1 459 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

23. Kapitały

| Kapitał podstawowy | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN |
| Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony: | | | |
| liczba akcji (szt.) | 32 199 512 | 32 199 512 | 32 199 512 |
| wartość nominalna jednej akcji | 0.001 | 0.001 | 0.001 |
| Wartość nominalna wszystkich akcji | 32 199 | 32 199 | 32 199 |
| Kapitał opłacony, niezarejestrowany* | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
| | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN |
| Kapitał opłacony, niezarejestrowany | 5 742 | - | - |
| Stan na koniec okresu | 5 742 | - | - |

* Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS nastąpiła w dniu 20 września 2022r.

| Kapitał z tytułu agio | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN |
| AGIO emisyjne pomniejszone o koszty emisji | 1 045 | 1 045 | 1 045 |
| Stan na koniec okresu | 1 045 | 1 045 | 1 045 |
| Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
| | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN |
| Wycena instrumentu zabezpieczającego | (135) | (135) | (135) |
| Wycena aktywów finansowych WGICD | (98) | (2 880) | (2 192) |
| Stan na koniec okresu | (233) | (3 015) | (2 327) |

| Inne składniki kapitału własnego | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN |
| Wycena programów motywacyjnych | 2 308 | 2 308 | 2 308 |

24. Kredyty i pożyczki

Tabela zawiera informacje na temat kredytu w BOŚ – stan na 30.06.2022 r.

| Nazwa (firma) | Siedziba jednostki | Kwota kredytu wg umowy w tys. PLN | Kwota kredytu pozostała do spłaty na 30.06.2022 w tys. PLN | Warunki oprocentowania | Termin spłaty |
|--|---------------------------|--|---|---|----------------------|
| Bank Ochrony Środowiska S.A. | Warszawa | 81 702 | 61 449 (wycena) 71 663 (nominalnie: kapitał + odsetki) | Stopa procentowa równa jest wysokości stawki referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o marżę 6 punktu procentowego. | 31.08.2028 r. |
| Zabezpieczenia i inne istotne warunki umowy | | | | | |
| 1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w oparciu o art. 777 k.p.c. 2. Poręczenie spółki Shanghai Express Sp. z o.o. 3. Oświadczenie poręczyciela (Shanghai Express Sp. z o.o.) o poddaniu się egzekucji, w oparciu o art. 777k.p.c. 4. Zastaw finansowy wraz z klauzulą kompensacyjną do wszystkich rachunków Sfinks w BOŚ, wraz z pełnomocnictwami 5. Zastaw finansowy wraz z blokadą i pełnomocnictwem do rachunku bankowego, na którym zostanie zdeponowana kwota 3 000 tys. PLN pochodząca ze środków z uruchomienia kredytu na zabezpieczenie potencjalnej kary umownej. (Umowa Kredytu przewiduje możliwość nałożenia kary umownej na Sfinks w kwocie 3 mln zł z tytułu niewłaściwego wykonania zobowiązań wynikających z ustanowienia zabezpieczenia w postaci warunkowej emisji obligacji o której mowa w 12 poniżej.) 6. Dwa weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową Sfinks 7. Zastaw rejestrowy i finansowy na 100% udziałów Sfinks w spółce Shanghai Express Sp. z o.o. 8. 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, | | | | | |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

9. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych należących do Sfinks chociaż ich skład byłby zmienny o łącznej wartości 28,4 mln zł

10. Przelew wierzytelności przyszłej Sfinks z umów o współpracy – umów franczyzowych oraz wierzytelności Sfinks i Shanghai Express Sp. z o.o. z umów współpracy w zakresie obsługi rozliczania transakcji opłacanych kartami płatniczymi z First Data Polska S.A. i Centrum Usług Płatniczych eService Sp. z o.o.

11. 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

12. Warunkowa emisja obligacji zamiennych serii A3 o łącznej wartości nominalnej 20 mln PLN (dwadzieścia milionów złotych) zamiennych na akcje serii L - z ceną zamiany 1 PLN - z zagwarantowaniem prawa Banku do składania w imieniu Sfinks propozycji nabycia obligacji emitowanych w ramach emisji, z zastrzeżeniem, że w pierwszej kolejności obligacje zostaną zaoferowane akcjonariuszom posiadającym prawo do przynajmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Z zabezpieczenia tego Bank skorzystać może wyłącznie w przypadku naruszenia przez Sfinks określonych warunków Umowy Kredytu. Obligacje nie zostały wyemitowane do 31.12.2019 r. wobec czego zabezpieczenie w postaci warunkowej emisji obligacji wygasło.

Najwyższa suma zabezpieczenia dla zabezpieczeń nie przekracza 150 % wartości kredytu.

Dodatkowo Spółka zawarła transakcję Swapa Procentowego IRS na potrzeby zabezpieczenia ryzyka zmiany stopy procentowej WIBOR 3M wynikającej z Umowy Kredytowej (limit w wysokości 10 500 tys. PLN, harmonogram skorelowany z kredytem, przy czym rozliczenie IRS kwartalne, stopa referencyjna Spółki 2.1 punktu procentowego p.a., stopa referencyjna BOŚ S.A. – WIBOR3M).

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

Dodatkowo Umowa Kredytowa przewiduje zakaz, bez uprzedniej zgody Banku, zbycia akcji Spółki w ciągu 3 lat od zawarcia Umowy Kredytowej, przez akcjonariusza posiadającego największy udział w kapitale zakładowym Spółki, w wysokości powodującej spadek tego udziału w kapitale zakładowym poniżej 15%.

W dniu 29 czerwca 2021 r., Spółka zawarła z BOŚ SA aneks do umowy kredytu oraz porozumienia dotyczące zobowiązań z tytułu realizacji gwarancji, które dostosowały warunki ich spłat do postanowień układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego. Postanowienie sądu o zatwierdzeniu układu uprawomocniło się w dniu 7 kwietnia 2022 r.

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

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

Zobowiązania z tytułu realizacji gwarancji bankowych będą spłacone do 30 września 2022 r, a kapitał z tytułu kredytu będzie spłacany w następujących ratach:

- a) w dniu 30.09.2022r. spłata raty w kwocie 31.402,05 zł
- b) w okresie od 31.10.2022r. do 31.12.2022r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 100.000,00 zł każda rata,
- c) w okresie od 31.01.2023r. do 31.12.2023r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 200.000,00 zł każda rata,
- d) w okresie od 31.01.2024r. do 31.12.2024r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 300.000,00 zł każda rata,
- e) w okresie od 31.01.2025r. do 31.12.2025r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.000.000,00 zł każda rata,
- f) w okresie od 31.01.2026r. do 31.12.2026r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.100.000,00 zł każda rata,
- g) w okresie od 31.01.2027r. do 31.12.2027r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.300.000,00 zł każda rata,
- h) w okresie od 31.01.2028r. do 31.07.2028r. spłata rat na koniec każdego miesiąca płatnych miesięcznie po 1.300.000,00 zł każda rata,
- i) w dniu 31.08.2028r. spłata pozostałego zadłużenia.

Zgodnie z postanowieniami układu i ww. aneksu wpłaty Spółki na poczet spłaty kredytu będą zarachowywane w pierwszej kolejności na spłatę kapitału, w drugiej kolejności na koszty i prowizje, w

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

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

Spółka w dniu 9 czerwca 2021 r. uzyskała z ARP S.A. wsparcie w postaci pożyczki na ratowanie, celem pokrycia bieżącej luki płynnościowej powstałej na skutek przedłużającego się lockdown w ramach programu Polityka Nowej Szansy w kwocie 14 010 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi 4,15% p.a. Pożyczka została udzielona na okres 5 m-cy, przy czym, zgodnie z zobowiązaniem zaciągniętym przez spółkę na etapie wnioskowania o pożyczkę na ratowanie, w dniu 4 października 2021 r. Spółka złożyła do ARP S.A. wniosek o pomoc na restrukturyzację, w ramach którego zawnioskowała o zmianę warunków spłaty w/w pożyczki. W dniu 12 kwietnia 2022 r. do Spółki wpłynęła warunkowa decyzja ARP S.A. o uwzględnieniu wniosku Spółki i wydłużeniu terminu spłaty pożyczki do dnia 31 grudnia 2030 r. a w dniu 23 czerwca 2022 r. Spółka spełniła ostatni z jej warunków. We wrześniu 2022r. do Spółki wpłynęło postanowienie ARP S.A. o sprostowaniu powyższej decyzji w zakresie oprocentowania. Zgodnie z decyzją wydaną przez ARP S.A., z uwzględnieniem korekty o której mowa w powyżej, 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, a ponadto pożyczka będzie oprocentowana zgodnie z obowiązującą na dzień spełnienia ostatniego z wskazanych w decyzji warunków stopą bazową obwieszczaną przez Komisję Europejską i opublikowaną na jej stronie internetowej powiększoną o 4 punkty procentowe i zwiększoną o 0,5 punktu procentowego po upływie 12 miesięcy od wypłacenia pomocy na ratowanie zgodnie z pkt 56 Komunikatu Komisji Wytucznych dotyczących pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację przedsiębiorstw. W związku z powyższym oprocentowanie pożyczki na restrukturyzację wynosi 9,38%,

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

Na daty bilansowe salda kredytów i pożyczek przedstawiały się następująco:

| Podmiot | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN |
| Bank Ochrony Środowiska S.A. | 61 449 | 59 421 | 57 483 |
| PFR | 961 | 3 500 | 3 500 |
| ARP | 14 642 | 14 336 | 14 043 |
| Razem | 77 052 | 77 257 | 75 026 |

| Stan kredytów i pożyczek | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 000' PLN | 000' PLN | 000' PLN |
| Długoterminowych | 76 605 | - | 3 026 |
| Krótkoterminowych | 447 | 77 257 | 72 000 |
| Razem | 77 052 | 77 257 | 75 026 |

25. Aktywa / Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Wycena transakcji IRS - aktywa | 78 | 68 | - |
| Wycena transakcji IRS - zobowiązanie | - | - | 274 |
| | 78 | 68 | 274 |

Według stanu na dzień bilansowy Spółka posiadała aktywa finansowe z tytułu wyceny transakcji IRS, o której mowa w nocie 24.

Wycena transakcji IRS na dzień bilansowy – aktywo z tytułu instrumentów finansowych w wysokości 78 tys. zł. Z dniem 01.01.2020r. Spółka zaprzestała stosowania rachunkowości zabezpieczeń w zakresie ww. transakcji IRS, co skutkuje ujmowaniem bieżącej wyceny w całości w wynik finansowy. Kwoty wyceny ujęte w kapitale, zgodnie z dotychczas stosowaną rachunkowością zabezpieczeń, będą odnoszone w wynik w datach realizacji przepływów z nich wynikających.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała żadnych kontraktów forward.

26. Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego

| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca zobowiązań: | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Płatne w okresie do 1 miesiąca | 1 416 | 1 296 | 1 507 |
| Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy | 2 804 | 2 645 | 2 917 |
| Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku | 11 904 | 11 241 | 13 151 |
| Płatne od 1 roku do 5 lat | 45 307 | 44 013 | 52 512 |
| Płatne powyżej 5 roku | 26 460 | 27 925 | 32 507 |
| Razem | 87 891 | 87 120 | 102 594 |

| Zobowiązania z tytuł leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe: | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Płatne w okresie do 1 miesiąca | 1 418 | 1 298 | 1 510 |
| Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy | 2 830 | 2 669 | 2 945 |
| Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku | 12 359 | 11 663 | 13 657 |
| Płatne w okresie od 1 do 5 lat | 53 934 | 52 529 | 62 790 |
| Płatne w okresie powyżej 5 lat | 49 426 | 52 375 | 62 329 |
| Razem minimalne opłaty leasingowe | 119 967 | 120 534 | 143 231 |
| Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego | (32 076) | (33 414) | (40 637) |
| Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 87 891 | 87 120 | 102 594 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

27. Aktywa trwale z tytułu prawa do użytkowania

| Stan na 30.06.2022 (w tys. PLN) | Wartości niematerialne | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Razem |
|--|------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------|
| Wartość brutto | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | 1 090 | 104 801 | 1 407 | 752 | 108 050 |
| Zwiększenia | - | 7 461 | - | - | 7 461 |
| Zmniejszenia | (1 090) | (1 962) | (151) | (179) | (3 382) |
| Stan na 30 czerwca 2022 | - | 110 300 | 1 256 | 573 | 112 129 |
| Umorzenie | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | (723) | (32 834) | (1 019) | (575) | (35 151) |
| Zwiększenia | (105) | (5 554) | (56) | (42) | (5 757) |
| Zmniejszenia | 828 | 766 | 57 | 179 | 1 830 |
| Stan na 30 czerwca 2022 | - | (37 622) | (1 018) | (438) | (39 078) |
| Odpisy aktualizujące | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2022 | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia | - | - | (11) | - | (11) |
| Zmniejszenia | - | - | (100) | - | (100) |
| Stan na 30 czerwca 2022 | - | - | (111) | - | (111) |
| Wartość netto 1 stycznia 2022 | 367 | 71 967 | 388 | 177 | 72 899 |
| Wartość netto 30 czerwca 2022 | - | 72 678 | 127 | 135 | 72 940 |

| Stan na 31.12.2021 (w tys. PLN) | Wartości niematerialne | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Razem |
|--|------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------|
| Wartość brutto | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | 1 175 | 116 356 | 2 109 | 896 | 120 536 |
| Zwiększenia | - | 10 925 | - | 197 | 11 122 |
| Zmniejszenia | (85) | (22 480) | (702) | (341) | (23 608) |
| Stan na 31 grudnia 2021 | 1 090 | 104 801 | 1 407 | 752 | 108 050 |
| Umorzenie | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | (409) | (28 167) | (1 480) | (683) | (30 739) |
| Zwiększenia | (314) | (11 296) | (233) | (109) | (11 952) |
| Zmniejszenia | - | 6 629 | 694 | 217 | 7 540 |
| Stan na 31 grudnia 2021 | (723) | (32 834) | (1 019) | (575) | (35 151) |
| Odpisy aktualizujące | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2021 | - | - | - | - | - |
| Wartość netto 1 stycznia 2021 | 766 | 88 189 | 630 | 213 | 89 798 |
| Wartość netto 31 grudnia 2021 | 367 | 71 967 | 388 | 177 | 72 899 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

| Stan na 30.06.2021 (w tys. PLN) | Wartości niematerialne | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Razem |
|--|------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-----------------|
| Wartość brutto | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | 1 175 | 116 356 | 2 109 | 896 | 120 536 |
| Zwiększenia | - | 7 617 | 50 | 27 | 7 694 |
| Zmniejszenia | (85) | (4 969) | (57) | (341) | (5 452) |
| Stan na 30 czerwca 2021 | 1 090 | 119 004 | 2 102 | 582 | 122 778 |
| Umorzenie | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | (409) | (28 167) | (1 480) | (683) | (30 739) |
| Zwiększenia | (88) | (3 225) | (77) | (59) | (3 449) |
| Zmniejszenia | - | 819 | - | - | 819 |
| Stan na 30 czerwca 2021 | (497) | (30 573) | (1 557) | (742) | (33 369) |
| Odpisy aktualizujące | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2021 | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - |
| Stan na 30 czerwca 2021 | - | - | - | - | - |
| Wartość netto 1 stycznia 2021 | 766 | 88 189 | 630 | 213 | 89 798 |
| Wartość netto 30 czerwca 2021 | 524 | 86 489 | 533 | 47 | 87 593 |

28. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania długoterminowe dotyczące nabycia aktywów (Piwiarnia Warka) | 2 369 | 8 974 | 10 144 |
| Inne zobowiązania długoterminowe | 1 055 | 1 512 | 1 617 |
| Razem | 3 424 | 10 486 | 11 761 |

29. Zobowiązania i aktywa warunkowe

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Udzielone gwarancje na rzecz podmiotów, od których Spółka wynajmuje lokale pod prowadzenie działalności gastronomicznej | - | - | 123 |

W zakresie gwarancji wypłaconych przez BOŚ SA Spółka zawarła w poprzednim roku obrotowym umowy z bankiem, w których ustalone zostały warunki ratalnej spłaty dla poszczególnych gwarancji zgodnie z postanowieniami zatwierdzonego układu.

Wg stanu na dzień 30.06.2022r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych wobec innych podmiotów niż ujawnione w niniejszej notcie.

Ponadto:

- Shanghai Express Sp. z o.o., spółka z Grupy kapitałowej Sfinks udzieliła Sfinks Polska S.A. poręczenia Umowy Kredytu Nieodnawialnego podpisanej z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., ponadto dodatkowym zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie poręczyciela o poddaniu się egzekucji, w oparciu o art. 777 k.p.c. oraz zastaw rejestrowy na należącym do Shanghai Express Sp. z o.o. znaku towarowym WOOK.
- Sylwester i Dorota Cacek udzielili poręczenia osobistego weksli wystawionych przez Spółkę tytułem zabezpieczenia roszczeń wynikających z umowy zawartej z Eurocash S.A. – wartość poręczenia na dzień bilansowy 2 mln zł.
- Spółki SPV.REST1 Sp. z o.o., SPV.REST3 Sp. z o.o. ustanowiły zastaw na przedsiębiorstwie w związku z zabezpieczeniem Umowy Kredytu Nieodnawialnego podpisanej przez Spółkę z Bankiem Ochrony Środowiska S.A.
- SPV.REST 2 Sp. z o.o. ustanowiła zabezpieczenie Umowy Kredytu Nieodnawialnego podpisanej przez Spółkę z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. w postaci cesji wierzytelności bieżących i przyszłych przysługujących tej spółce zależnej z umów franczyzowych.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.

SFINKS POLSKA S.A.

- Sylwester Cacek udzielił poręczenia weksla Spółki na rzecz BOŚ SA., o czym mowa w nocie 24.
- Mateusz Cacek ustanowił na rzecz Skarbu Państwa zabezpieczenie zwrotu udzielonej Spółce na podstawie decyzji ARP S.A. pomocy publicznej w postaci pożyczki na ratowanie (z uwzględnieniem zmiany zasad jej spłaty wynikających z decyzji o przyznaniu pomocy na restrukturyzację) - w postaci zastawu cywilnego i zastawu rejestrowego na należących do niego 3.853.332 akcjach Sfinks Polska S.A. Michalina Marzec ustanowiła analogiczne zabezpieczenie na 3.370.313 akcjach Sfinks Polska S.A.

Na dzień bilansowy Spółka naruszyła wymagane Umową Linii Gwarancyjnej zawartej z BOŚ S.A. wskaźniki finansowe wskazane wraz z sankcjami za naruszenie w nocie 35 (Ryzyko związane z poziomem i strukturą zadłużenia).

Dodatkowo 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 związku z faktycznie zaistniałą sytuacją ciągle obowiązującego stanu zagrożenia epidemicznego na terenie Polski oraz 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

Rezerwy długoterminowe

| 30 czerwca 2022 | Stan na 01.01.2022 000' PLN | Zwiększenia 000' PLN | Wykorzystanie 000' PLN | Rozwiązanie 000' PLN | Stan na 30.06.2022 000' PLN |
|------------------------------------|--|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--|
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 154 | - | - | - | 154 |
| Razem | 154 | - | - | - | 154 |

| 31 grudnia 2021 | Stan na 01.01.2021 000' PLN | Zwiększenia 000' PLN | Wykorzystanie 000' PLN | Rozwiązanie 000' PLN | Stan na 31.12.2021 000' PLN |
|------------------------------------|--|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--|
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | - | 154 | - | - | 154 |
| Razem | - | 154 | - | - | 154 |

| 30 czerwca 2021 | Stan na 01.01.2021 000' PLN | Zwiększenia 000' PLN | Wykorzystanie 000' PLN | Rozwiązanie 000' PLN | Stan na 30.06.2021 000' PLN |
|------------------------------------|--|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--|
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | - | - | - | - | - |
| Razem | - | - | - | - | - |

Rezerwy krótkoterminowe

| 30 czerwca 2022 | Stan na 01.01.2021 000' PLN | Zwiększenia 000' PLN | Wykorzystanie 000' PLN | Rozwiązanie 000' PLN | Stan na 30.06.2022 000' PLN |
|------------------------------------|--|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--|
| Rezerwa na prawdopodobne koszty | 1 306 | 775 | - | 504 | 1 577 |
| Odsetki | 25 | - | - | - | 25 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 580 | 660 | 23 | 550 | 667 |
| Razem | 1 911 | 1 435 | 23 | 1 054 | 2 269 |

| 31 grudnia 2021 | Stan na 01.01.2021 000' PLN | Zwiększenia 000' PLN | Wykorzystanie 000' PLN | Rozwiązanie 000' PLN | Stan na 31.12.2021 000' PLN |
|------------------------------------|--|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--|
| Rezerwa na prawdopodobne koszty | 1 893 | 319 | 148 | 758 | 1 306 |
| Odsetki | 25 | - | - | - | 25 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 654 | 577 | - | 651 | 580 |
| Razem | 2 572 | 896 | 148 | 1 409 | 1 911 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

| 30 czerwca 2021 | Stan na 01.01.2021 000' PLN | Zwiększenia 000' PLN | Wykorzystanie 000' PLN | Rozwiązanie 000' PLN | Stan na 30.06.2021 000' PLN |
|---------------------------------------|--|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--|
| Rezerwa na prawdopodobne koszty | 1 893 | 1 050 | 87 | 274 | 2 582 |
| Odsetki | 25 | - | - | - | 25 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 654 | 1 175 | - | 643 | 1 186 |
| Razem | 2 572 | 2 225 | 87 | 917 | 3 793 |

31. Świadczenia pracownicze

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń podstawowych | 971 | 1 250 | 934 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne, urlopowe | 820 | 184 | - |
| | 1 791 | 1 434 | 934 |

| W zestawieniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty: | od 01.01.2022 do 30.06.2022 000' PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000' PLN |
|--|---|---|
| Koszty wynagrodzeń | (4 727) | (4 357) |
| - w tym wycena programu motywacyjnego* | - | (9) |
| Zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne, rentowe, pośmiertne | 24 | - |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i pozostałych świadczeń na rzecz pracowników | (839) | (734) |
| Razem | (5 566) | (5 091) |

* Dotyczy programu motywacyjnego z roku 2017, w ramach którego nie zostały objęte żadne akcje i w dniu 26 lutego 2021r. Zarząd stwierdził jego wygaśnięcie.

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 000' PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000' PLN |
|--|---|---|
| Wynagrodzenia członków zarządu | 563 | 752 |
| w tym: bieżąca wycena programu motywacyjnego | - | 4 |

| Zatrudnienie | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2021 |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Pracownicy umysłowi | 73 | 76 | 84 |
| Pracownicy fizyczni | - | - | - |
| Razem | 73 | 76 | 84 |

32. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zobowiązania handlowe | 13 078 | 30 895 | 30 103 |
| Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych | 315 | 385 | 429 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 971 | 1 250 | 934 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | - | 64 | 52 |
| Zobowiązania z tytułu innych podatków | 2 883 | 2 683 | 3 772 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 1 678 | 5 701 | 4 171 |
| | 18 925 | 40 978 | 39 461 |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

Wiekowanie zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych wg stanu na 30.06.2022r.
(w tys. PLN)

| Bieżące | 1-30 | 31-90 | 91-180 | 181-365 | >365 | Razem |
|---------|-------|-------|--------|---------|------|--------|
| 10 434 | 1 938 | 337 | 129 | 140 | 415 | 13 393 |

Wiekowanie zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych wg stanu na 31.12.2021r.
(w tys. PLN)

| Bieżące | 1-30 | 31-90 | 91-180 | 181-365 | >365 | Razem |
|---------|------|-------|--------|---------|--------|--------|
| 8 411 | 114 | 259 | 23 | 320 | 22 153 | 31 280 |

Wiekowanie zobowiązań handlowych i zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych wg stanu na 30.06.2021r.
(w tys. PLN)

| Bieżące | 1-30 | 31-90 | 91-180 | 181-365 | >365 | Razem |
|---------|------|-------|--------|---------|--------|--------|
| 6 393 | 950 | 756 | 64 | 10 010 | 12 359 | 30 532 |

33. Aktywa i zobowiązania finansowe z tytułu prawa do udziałów

Na podstawie umowy inwestycyjnej z dnia 28 grudnia 2016r. w dniu 30 marca 2018r. Spółka złożyła właścicielowi Fabryka Pizzy Sp z o.o. zawiadomienie o przejściu do drugiego etapu inwestycji, który miał zakończyć się nabyciem w/w spółki ze skutkiem najpóźniej na dzień 31 marca 2021r.

W dniu 30.09.2020r. Spółka, SPV.REST 2 Sp. z o. o. oraz udziałowiec Fabryka Pizzy Sp. z o. o. zawarły umowę, na mocy której odstąpiono od wyżej opisanej umowy inwestycyjnej, w związku z czym udziały Fabryka Pizzy Sp. z o.o. nie przeszły na Spółkę, zobowiązanie do zapłaty ceny wygasło, umowa masterfranczyzy udzielona Grupie uległa rozwiązaniu a restauracje pod marką Fabryka Pizzy prowadzone przez Grupę zostały przeniesione na Fabryka Pizzy sp. z o. o. ze skutkiem na 1 listopada 2020 r..

Zgodnie z postanowieniami w/w umowy Spółka miała prawo kupić od Udziałowca wszystkie udziały Fabryka Pizzy Sp. z o. o. w terminie do 31.01.2022 r. za cenę 10.000.000 zł (Opcja Call). Spółka nie skorzystała z wyżej wymienionego prawa.

34. Przychody przyszłych okresów

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Rozliczenie umów - długoterminowe | 4 997 | 6 161 | 6 942 |
| Rozliczenie umów - krótkoterminowe | 1 706 | 1 836 | 1 930 |
| | 6 703 | 7 997 | 8 872 |
| <i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy oraz umów franczyzy</i> | 6 615 | 6 905 | 7 502 |

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. Wśród głównych czynników mogących mieć wpływ na sytuację finansową Spółki wymienić należy m.in.: stopę wzrostu PKB, stopę inflacji, poziom deficytu budżetowego, poziom inwestycji, poziom dochodów ludności, poziom bezrobocia i związane z tym możliwe zmiany trendów konsumenckich. Negatywne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r. **SFINKS POLSKA S.A.**

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

Zarząd zwraca uwagę na pogorszające się wskaźniki makroekonomiczne, w tym w szczególności bardzo wysoką inflację, co negatywnie wpływa na ceny zakupów realizowanych przez Spółkę. Ponadto biorąc pod uwagę, że istotna część zawartych przez Spółkę umów, głównie w zakresie najmu, przewiduje indeksację stawek o wskaźniki inflacyjne, Spółka spodziewa się dalszego wzrostu kosztów. Dodatkowo na działalność Spółki wpływa sytuacja na rynku energetycznym, co zostało opisane w ryzyku wzrostu cen surowców i mediów.

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie zaobserwowała bezpośredniego istotnego wpływu wojny w Ukrainie na sprzedaż realizowaną w restauracjach zarządzanych przez Spółkę. Wysoka inflacja i rosnące stopy procentowe wpływają jednak na sytuację finansową gospodarstw domowych a tym samym mogą mieć wpływ na pogorszenie nastrojów konsumenckich oraz popyt na usługi Spółki. Ponadto obserwowany jest wzrost niepewności przyszłych inwestorów i wynikające z tego ryzyko wstrzymywania się od decyzji inwestycyjnych, w tym również w zakresie nakładów w nowe lokale gastronomiczne.

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

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

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

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

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

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

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

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Kredyt bankowy zaciągnięty przez Spółkę w BOŚ S.A. oparty jest o zmienną stopę procentową. W dniu 27 listopada 2015 r. Spółka zawarła umowę Swapa Procentowego (patrz: nota 25 skonsolidowanego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

sprawozdania finansowego) stanowiącego zabezpieczenie przepływów pieniężnych z tytułu odsetek płaconych od kredytu w BOS S.A. przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych jednak z uwagi na zmianę harmonogramu spłaty kredytu (zgodnie z kolejnymi aneksami do Umowy kredytu począwszy od aneksu z 8 października 2018 r. z BOS S.A.) bez ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej na dzień bilansowy istotna część ekspozycji kredytowej jest niezabezpieczona i podlega ryzyku zmiany rynkowej stopy procentowej (57,6 mln zł). Zmiana rynkowej stopy procentowej o 1 p.p. w okresie sprawozdawczym spowodowałaby wzrost kosztów odsetkowych w raportowanym okresie o ok. 265 tys. zł.

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

Ryzyko walutowe

Część umów najmu lokali, w których jest prowadzona działalność gastronomiczna przewiduje ustalanie czynszów najmu w walutach obcych (głównie w euro), przeliczanych na złote polskie według kursu ogłaszanego przez NBP, stąd Spółka jest narażona na ryzyko walutowe. Wzrost kursu wymiany złotego względem euro o 1% powodowałby spadek wyniku finansowego Spółki o ok. 0,5 mln zł w okresie raportowym.

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

Ryzyko związane ze zmianami na rynku pracy

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

Ryzyko wzrostu cen energii elektrycznej i gazu

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

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

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

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

Ryzyko wzrostu cen surowców i usług

Kształtowanie się cen na rynku surowców i usług ma istotny wpływ na poziom kosztów funkcjonowania restauracji. Spółka wskazuje, że w ostatnim okresie obserwuje się dużą presję cenową na rynku surowców spożywczych. Powyższe jest związane z sytuacją makroekonomiczną i kryzysem energetycznym, w szczególności od momentu wybuchu wojny pomiędzy Rosją i Ukrainą. Ceny części kluczowych surowców używanych przez restauracje jak tłuszcze, skrobia, drób, wieprzowina wzrosły o kilkadziesiąt procent i na dzień sporządzenia niniejszego raportu trudno jest przewidzieć zachowanie się cen tych surowców w dłuższym terminie. Ponadto ograniczenia eksportowe wprowadzone przez Rosję i Ukrainę mogą, pomimo wyższych cen, w przyszłości skutkować czasowymi brakami w dostępności niektórych surowców.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

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 utraty płynności finansowej

Płynność finansowa Spółki zależy w głównej mierze od poziomu i struktury zadłużenia, struktury bilansu (opisanej przez wskaźniki płynności) oraz realizowanych i planowanych przepływów finansowych. Wskaźniki zadłużenia Spółki utrzymują się na wysokim poziomie, co jest w głównej mierze spowodowane wysoką ekspozycją kredytową wynikającą z historii Spółki oraz zachodzącymi od kilku lat negatywnymi zmianami w otoczeniu takimi jak wzrost kosztów zatrudnienia, zakaz handlu w niedzielę, wpływ pandemii COVID-19, inflacja.

Wprowadzenie w 2020 roku czasowych zakazów i ograniczeń świadczenia usług gastronomicznych w lokalach, (kontynuowanych do 2022 r.) doprowadziło do powstania wysokiej luki płynnościowej i Spółka okresowo nie miała możliwości regulowania zobowiązań. Wobec powyższego Spółka otworzyła w 2020 r. uproszczone postępowanie restrukturyzacyjne, którym zostały objęte zobowiązania Spółki powstałe do dnia 1 listopada 2020 r. (w tym również zobowiązania wobec BOŚ S.A.). Postępowanie zakończyło się wskutek uprawomocnienia w dniu 7 kwietnia 2022 r. postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy o zatwierdzeniu układu.

Zobowiązania powstałe po dniu układowym Spółka regulowała z własnych środków oraz z otrzymanej w czerwcu 2021 r. pożyczki z ARP w kwocie 14 mln zł. Pożyczka została udzielona na okres 5 miesięcy, a następnie okres ten został na wniosek Spółki wydłużony do 31.12.2030 r.

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

Tab. Planowane przepływy z tytułu zobowiązań finansowych (w tys. zł) wg stanu na 30.06.2022r.

| Okres płatności | Kredyt w BOS S.A., ARP, Otrzymana pomoc publiczna PFR | Leasing finansowy | Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | Gwarancje BOŚ S.A. | RAZEM |
|----------------------------------|---|----------------------|---|-----------------------|----------------|
| do 1 miesiąca | 249 | 1 418 | 8 322 | 102 | 10 091 |
| od 1 do 3 miesięcy | 447 | 2 830 | 161 | 167 | 3 605 |
| od 3 miesięcy do 1 roku | 3 635 | 12 359 | 4 421 | - | 20 415 |
| Razem płatności do 1 roku | 4 331 | 16 607 | 12 904 | 269 | 34 111 |
| od 1 roku do 5 lat | 45 774 | 53 934 | 9 563 | - | 109 271 |
| powyżej 5 lat | 74 784 | 49 426 | 384 | - | 124 594 |
| Razem płatności | 124 889 | 119 967 | 22 851 | 269 | 267 976 |
| przyszłe koszty finansowe | (47 837) | (32 076) | (768) | (3) | (80 684) |
| Wartość bieżąca | 77 052 | 87 891 | 22 083 | 266 | 187 292 |

* W tym 961 tys. PLN - wartość bieżąca z tytułu subwencji PFR, która zgodnie z Regulaminem może ulec umorzeniu; Spółka złożyła wniosek o umorzenie całkowite subwencji i do daty publikacji nie otrzymała decyzji

W ocenie Zarządu środki generowane przez Spółkę będą wystarczające na pokrycie bieżących kosztów oraz realizację postanowień układu, niemniej nie można wykluczyć, że zdarzenia jakie mają miejsce w otoczeniu Spółki, w tym w szczególności poziom cen i dostępność energii elektrycznej i gazu oraz poziom kosztów najmu mogą spowodować, że Spółka nie będzie realizowała zakładanych wyników w stopniu, umożliwiającym Spółce regulowanie zobowiązań.

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

W związku z COVID-19 Spółka złożyła (głównie w 2020 r.) oświadczenia o rozwiązaniu bez wypowiedzenia i bez winy którejkolwiek ze stron umów najmu lokali, dla których na skutek wystąpienia

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

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 związku z faktycznie zaistniałą sytuacją ciągle obowiązującego stanu zagrożenia epidemicznego na terenie Polski oraz w oparciu o dotychczas istniejącą linię orzecznictwa w zakresie działania siły wyższej jak i wskazania doktryny prawniczej w tym zakresie, ryzyko negatywnych orzeczeń dla Spółki należy ocenić jako nieistotne.

Ryzyko związane z dokonanymi inwestycjami kapitałowymi

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

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

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

W okresie raportowym Spółka sprzedała większościowy pakiet udziałów w spółce Shanghai Express Sp. z o.o., wskutek czego na dzień bilansowy Spółka posiada mniejszościowy pakiet udziałów wyceniony według wartości godziwej na 2 tys. zł.

Ryzyko kapitałowe

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

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

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

| | |
|--|-----------------|
| Kapitał podstawowy | 32 199 |
| Kapitał opłacony, niezarejestrowany* | 5 742 |
| Zyski zatrzymane | (115 594) |
| Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów | 1 045 |
| Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych | (233) |
| Inne składniki kapitału własnego | 2 308 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom | (74 787) |

* Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS nastąpiła w dniu 20 września 2022r.

Ryzyko związane z poziomem i strukturą zadłużenia

Spółka na dzień bilansowy wykazuje zobowiązania i rezerwy oczyszczone z MSSF 16 na poziomie 109 mln (łącna kwota zobowiązań i rezerw wykazana w sprawozdaniu, tj. 196 mln zł pomniejszona o 87 mln zł zobowiązań wynikających z zastosowania MSSF16), z czego do najistotniejszych należy zadłużenie w BOŚ S.A. z tytułu kredytu opisane w nocie 24 sprawozdania skonsolidowanego, pożyczka z ARP S.A. oraz krótkoterminowe zobowiązania handlowe, z czego istotna część jest objęta

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r. **SFINKS POLSKA S.A.**

zatwierdzonym układem. Utrzymujący się wysoki poziom zadłużenia Spółki generuje trudności w zarządzaniu płynnością Spółki.

Ponadto działalność operacyjna i finansowa Spółki podlega określonym ograniczeniom związanym z zobowiązaniami Spółki, w tym wynikającym z przepisów ustawy Prawo Restrukturyzacyjne oraz ustawy o udzielaniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorców a także z zawartej przez Spółkę z BOŚ S.A. umowy kredytowej, w której Spółka zobowiązała się m.in. do przeprowadzania przez rachunek bankowy, prowadzony w banku kredytującym działalność Spółki, obrotów w uzgodnionych proporcjach, utrzymywania przez Spółkę wskaźników finansowych takich jak: wskaźnik obsługi długu, relacji zobowiązań finansowych do EBITDA, wysokości i struktury kapitału własnego, utrzymania stanu środków pieniężnych na poziomach określonych w umowie kredytowej (kovenanty). Zgodnie z postanowieniami umowy z bankiem finansującym niewypełnienie obowiązków określonych w umowie kredytowej może skutkować podniesieniem marży i skorzystaniem z zabezpieczeń, co mogłoby negatywnie wpływać na możliwość obsługi pozostałych zobowiązań oraz na poziom dostępnych środków finansowych przeznaczonych na finansowanie inwestycji lub celów związanych z bieżącą działalnością, co w konsekwencji mogłoby mieć istotny negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki.

Umowa kredytu przewiduje, że w przypadku braku realizacji jej postanowień, bank ma prawo skorzystać z prawa do podniesienia marży, wypowiedzenia umowy kredytowej oraz skorzystania z zabezpieczeń. Na dzień bilansowy Spółka nie zrealizowała kowenantów. Wprawdzie umowa kredytowa przewiduje uprawnienie banku do jej wypowiedzenia lub podwyższenia marży łącznie maksymalnie o 4 p.p., a w zakresie umowy linii gwarancyjnej do podwyższenia marży (analiza wrażliwości wyników Spółki na zmianę marży banku została omówiona przy opisie ryzyka zmiany stóp procentowych) lub odmowy wystawienia gwarancji w ramach przyznanej linii, niemniej Zarząd wskazuje, że zobowiązanie do spłaty kredytu wobec BOŚ S.A. jest objęte układem w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki, którego prawomocne zatwierdzenie skutkuje obowiązkiem regulowania tych zobowiązań zgodnie z postanowieniami układu, który zastępuje postanowienia umowy kredytu.

Ryzyko związane z zabezpieczeniami ustanowionymi na majątku Spółki

Spółka zawarła w 2015 r. umowę kredytową z BOŚ S.A., której celem było dokonanie spłaty istniejących zobowiązań kredytowych oraz poprzez zmianę harmonogramu spłat, pozyskanie finansowania na realizację określonych inwestycji oraz na bieżącą działalność gospodarczą. Na podstawie w/w umowy Spółka oraz spółki zależne ustanowiły na rzecz banku zabezpieczenia spłaty opisane w nocie 24 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Umowa z BOŚ S.A. obejmuje zabezpieczenia ustanowione m.in. na przedsiębiorstwie Spółki oraz SPV.Rest1 Sp. z o.o. i SPV.Rest3 Sp. z o.o. oraz na składnikach majątkowych Spółki, w tym na wyposażeniu lokali, w których prowadzone są restauracje pod markami należącymi do Spółki.

Zobowiązania Sfinks Polska S.A. wobec BOŚ S.A. zostały objęte układem, który zastępuje wszelkie umowne postanowienia w zakresie ich spłaty przez Sfinks Polska S.A.

Ryzyko kredytowe

W związku z faktem, że Spółka działa na rynku usług detalicznych (większość przychodów jest realizowana gotówkowo lub z wykorzystaniem kart płatniczych) poziom ryzyka kredytowego dotyczy należności od franczyzobiorców i innych kontrahentów. Stan należności na dzień bilansowy (po wyłączeniu należności budżetowych) wynosi 14,3 mln zł.

Z uwagi na zakładany w strategii wzrost udziału sieci franczyzowej, Spółka wskazuje, że ryzyko kredytowe w przyszłych okresach będzie wzrastało. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółki 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.

Zarząd dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, dotyczą głównie testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, amortyzacji, rezerw, odpisów na należności, a także kalkulacji podatku odroczonego.

Powyższe jest szczególnie istotne w kontekście zdarzeń związanych z epidemią COVID-19 i wojną w Ukrainie i ich wpływem na Spółkę.

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. Spółka nie sprawowała kontroli nad żadnymi podmiotami prowadzącymi restaurację w modelu franczyzowym.

Jednostki zależne powiązane kapitałowo:

| Nazwa jednostki zależnej oraz powiązanie bezpośrednie | Miejsce siedziby spółki | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji |
|---|---|------------------------------|----------------------------|---------------------|
| W-Z Sp. z o.o. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |
| SPV.REST1 Sp. z o.o. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |
| SPV.REST2 Sp. z o.o. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |
| SPV.REST3 Sp. z o.o. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |
| SFX S.A. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |
| CHJ S.A. | 05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36 | 100 | 100 | Pełna |

Na dzień 31 grudnia 2021 r. w skład Grupy Kapitałowej wchodziła również spółka Shanghai Express Sp. z o.o. W okresie raportowanym Spółka sprzedała 6.055 udziałów w kapitale zakładowym Shanghai Express Sp. z o.o., co stanowi 75,01% kapitału zakładowego tej spółki, tym samym Sfinks Polska S.A. na dzień bilansowy i sporządzenia niniejszego raportu nie sprawuje kontroli nad tą spółką. Szczegóły dotyczące w/w transakcji zostały opisane w nocie 11.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2022r.
SFINKS POLSKA S.A.

Transakcje handlowe Spółki z podmiotami podlegającymi konsolidacji w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej

| | od 01.01.2022 do 30.06.2022 000' PLN | od 01.01.2021 do 30.06.2021 000' PLN |
|---|--|--|
| Przychody ze sprzedaży towarów i usług jednostkom powiązanim* | 133 | 102 |
| * (w tym usługi franczyzowe, refaktury, opłaty marketingowe i inne) | | |
| Zakupy towarów, środków trwałych i usług od jednostek powiązanych | 12 | 504 |

Salda rozrachunków Spółki z podmiotami konsolidowanymi powstałe w wyniku sprzedaży i zakupu towarów i usług

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Należności od jednostek powiązanych | 1 313 | 1 024 | 433 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | (935) | (595) | (289) |
| Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto | 378 | 429 | 144 |
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych | 234 | 321 | 292 |
| Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych | - | - | - |

Salda należności Spółki z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom konsolidowanym

| | 30.06.2022 000' PLN | 31.12.2021 000' PLN | 30.06.2021 000' PLN |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Należności od podmiotów powiązanych - udzielone pożyczki : SPV REST.2 Sp. z o.o. | 2 164 | 2 127 | 2 064 |
| | 2 164 | 2 127 | 2 064 |
| Odpis aktualizacyjny wartość udzielonych pożyczek | (2 164) | (2 127) | (2 064) |
| Razem | - | - | - |

Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo:

Z tytułu poręczenia udzielonego przez Dorotę i Sylwestra Cacek, opisanego w nocie 29 Spółka w 2022 r. rozpoznała w kosztach wynagrodzenie w wysokości 37 tys.zł.

Z tytułu poręczenia kredytu udzielonego przez Sylwestra Cacek opisanego w nocie 24 Spółka w 2022 r. rozpoznała w kosztach wynagrodzenie w kwocie 103 tys. zł.

Z tytułu ustanowienia zabezpieczenia spłaty pożyczki na ratowanie z ARP S.A., o której mowa w nocie 24, w postaci zastawu cywilnego na akcjach Spółki będących w posiadaniu Mateusza Cacek oraz Michaliny Marzec Spółka w roku 2022 rozpoznała w kosztach wynagrodzenie w wysokości odpowiednio 33 tys. zł i 29 tys. zł.

38. Wpływ uprawomocnienia się układu na wynik finansowy

Spółka otworzyła w 2020 r. uproszczone postępowanie restrukturyzacyjne, którym zostały objęte zobowiązania Spółki powstałe do dnia 1 listopada 2020 r.. Postępowanie zakończyło się wskutek uprawomocnienia w dniu 7 kwietnia 2022 r. postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy o zatwierdzeniu układu. Na skutek uprawomocnienia do daty bilansowej Spółka rozpoznała:

- wartość umorzenia zobowiązań prezentowana w pozostałych przychodach operacyjnych wynosi: 22,2 mln zł;
- wartość umorzonych odsetek, zobowiązań pobocznych oraz wpływ dyskonta z tytułu wydłużenia terminów spłaty zobowiązań handlowych i pozostałych prezentowana w przychodach finansowych wynosi: 6,1 mln zł;
- wartość podatku od towarów i usług przypadająca na umorzone zobowiązania, co do których Spółka w minionych okresach była zobowiązana dokonać korekty na skutek braku uregulowania tych zobowiązań, prezentowana w pozostałych kosztach operacyjnych wynosi: (-) 1,0 mln zł;
- wartość podatku odroczonego na rozliczeniu układu wynosi: (-) 1,0 mln zł.

W związku z powyższym wynik finansowy netto Spółki został powiększony o 26,3 mln zł.

39. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 14 lipca 2022 r. do Spółki wpłynął odpis postanowienia o zatwierdzeniu układu ze stwierdzeniem jego prawomocności na dzień 7 kwietnia 2022r. W dniu 21 lipca 2022r. złożony został do Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o rejestrację 5 741 542 akcji serii R oraz zmian Statutu związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego, wskutek wyemitowania powyższych akcji, o kwotę 5 741 542,00 zł tj. do kwoty 37 941 054,00 zł. Rejestracja w KRS nastąpiła z dniem 20 września 2022r.

W dniu 10 sierpnia 2022 r. Spółka zawarła aneks do Umowy o stałej współpracy z dnia 28.11.2017r. zawartej z Frito Lay Poland Sp. z o.o. na którego podstawie wydłużony został o 5 (pięć) lat dotychczasowy czas obowiązywania ww. umowy tj. do dnia 15.12.2027r., z zastrzeżeniem że w przypadku braku zrealizowania w tym przedłużonym okresie obrotu w wysokości 16 mln PLN netto Umowa ulegnie automatycznemu przedłużeniu, na dotychczasowych warunkach, do momentu jego realizacji.

[rb_20_2022.pdf \(sfinks.pl\)](#)

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

Zalesie Górne, dn.30.09.2022r.