



SFINKS POLSKA S.A.

Sfinks Polska po IV kwartale 2014 r.

Piaseczno, 16 lutego 2015 r



SPHINX
RESTAURACJE

福 WOK
RESTAURACJE

Chłopskie jądło
Restauracje

2014 ROK W SFINKS POLSKA

- ✓ Wzrost sprzedaży gastronomicznej restauracji
- ✓ Poprawa zysku netto – skonsolidowanego i jednostkowego
- ✓ Systematyczny wzrost rentowności sieci restauracji
- ✓ Wdrażanie zmian w strukturze oferty mających pozytywne przełożenie na wyniki - regularnie wprowadzane nowości, programów dla poszczególnych grup klientów
- ✓ Nowe otwarcia i wprowadzenie nowej aranżacji restauracji
- ✓ Ogłoszenie strategii rozwoju na lata 2015-2020



OFERTA

SFINKS POLSKA

WKŁADKI DO MENU Z NOWOŚCIAMI

- ✓ W 2014 r. wprowadzono 5 wkładek sezonowych w restauracjach SPHINX i 4 w restauracjach Chłopskie Jadło. Cyklicznie pojawiające się wkładki stanowią uzupełnienie do menu głównego.



NOWOŚCI SPHINX

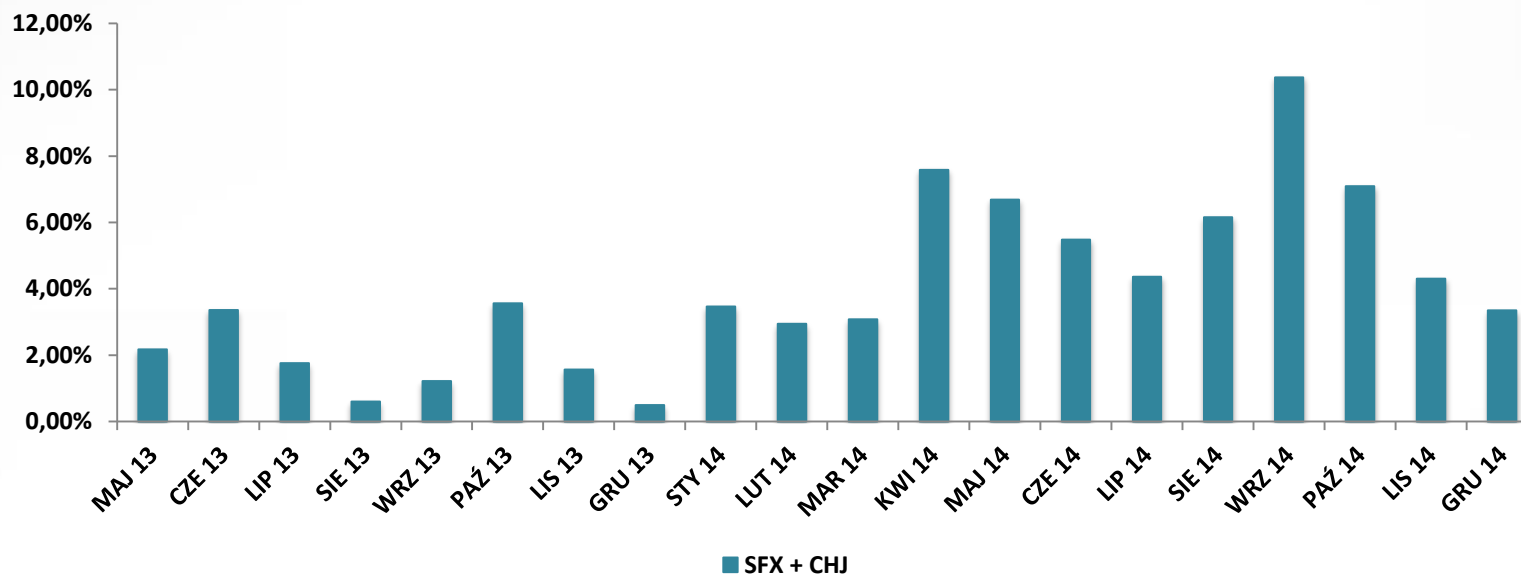
- ✓ W 2015 roku planowanych 7 wkładek sezonowych w restauracjach SPHINX i 5 w restauracjach Chłopskie Jadło



NOWOŚCI CHŁOPSKIE JADŁO

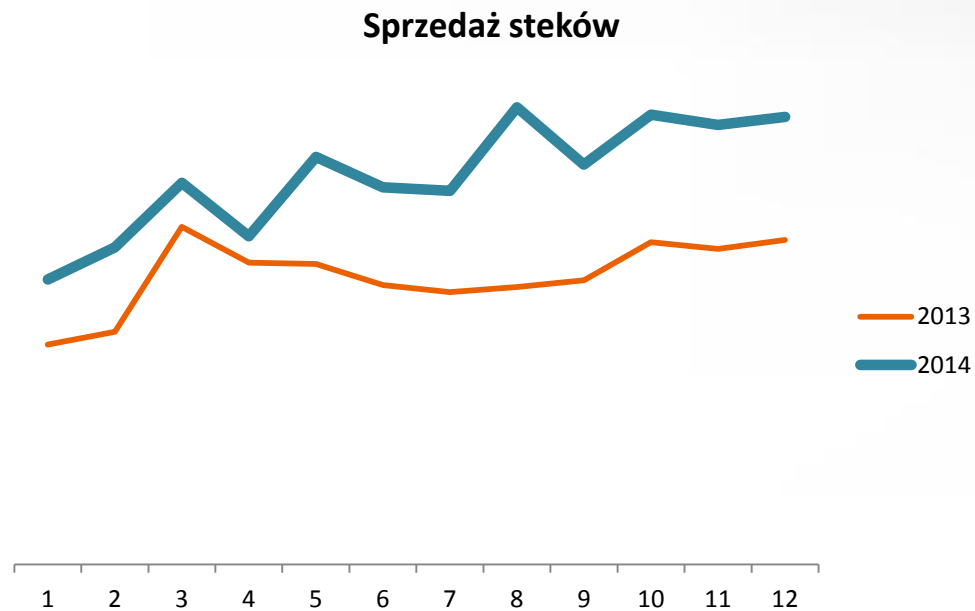
NOWOŚCI A SPRZEDAŻ

Udział oferty Nowości w łącznej sprzedaży sieci



Nowości wprowadzane w formie ofert sezonowych coraz chętniej są wybierane przez klientów. Stanowią one nawet do 10% łącznej sprzedaży.

ROSNĄCY UDZIAŁ STEKÓW W SPRZEDAŻY



Steki cieszą się dużą popularnością wśród gości restauracji SPHINX. Stanowią one nawet blisko 10% sprzedaży.

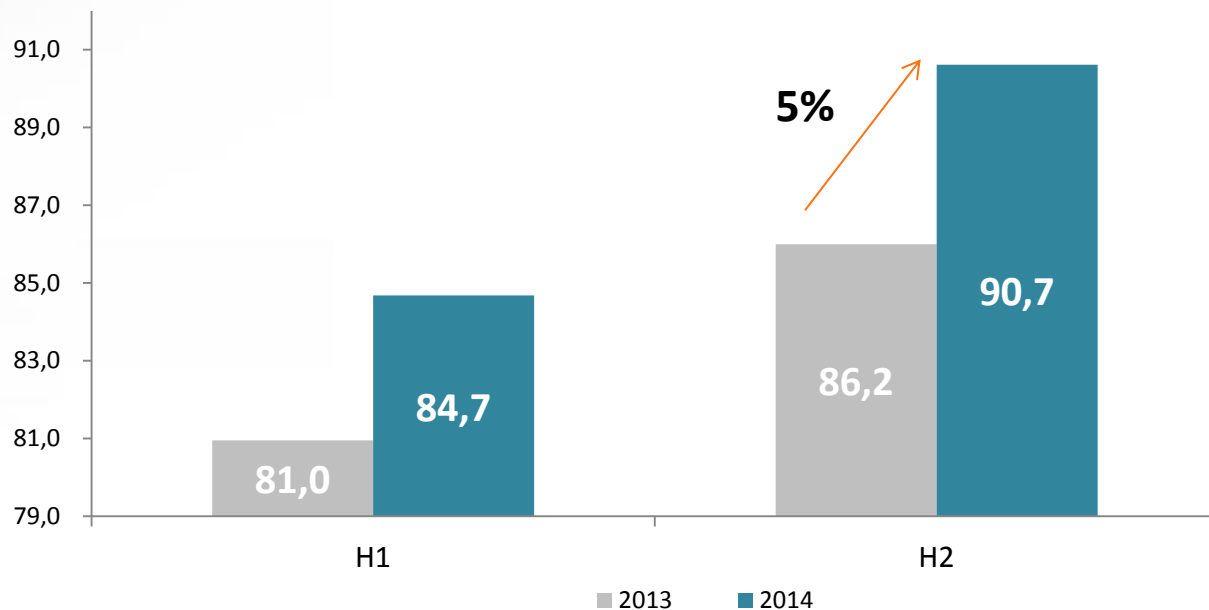


SPRZEDAŻ

i RENTOWNOŚĆ

PRZYCHODY GASTRONOMICZNE

Przychody ze sprzedaży gastronomicznej
(w mln zł)



✓ **+5% r/r** –wzrost per saldo sprzedaży wszystkich restauracji przy podobnym stanie sieci

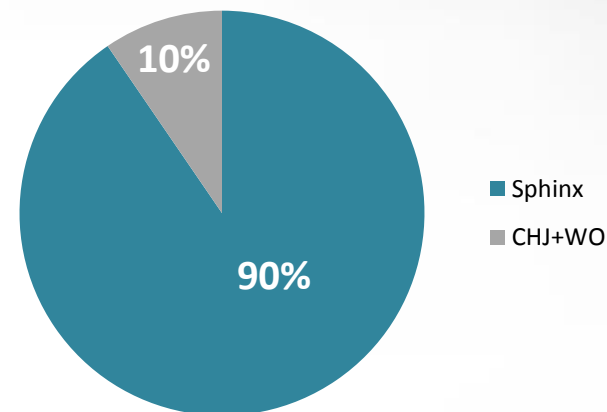
Roczne przychody:
2014r.: 175,4 mln zł
2013r.: 167,2 mln zł

Jako sprzedaż gastronomiczna pokazano przychody gastronomiczne Grupy Kapitałowej Sfinks Polska oraz przychody franczyzobiorców, informacje szczegółowe zostały ujawnione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska

PRZYCHODY GASTRONOMICZNE



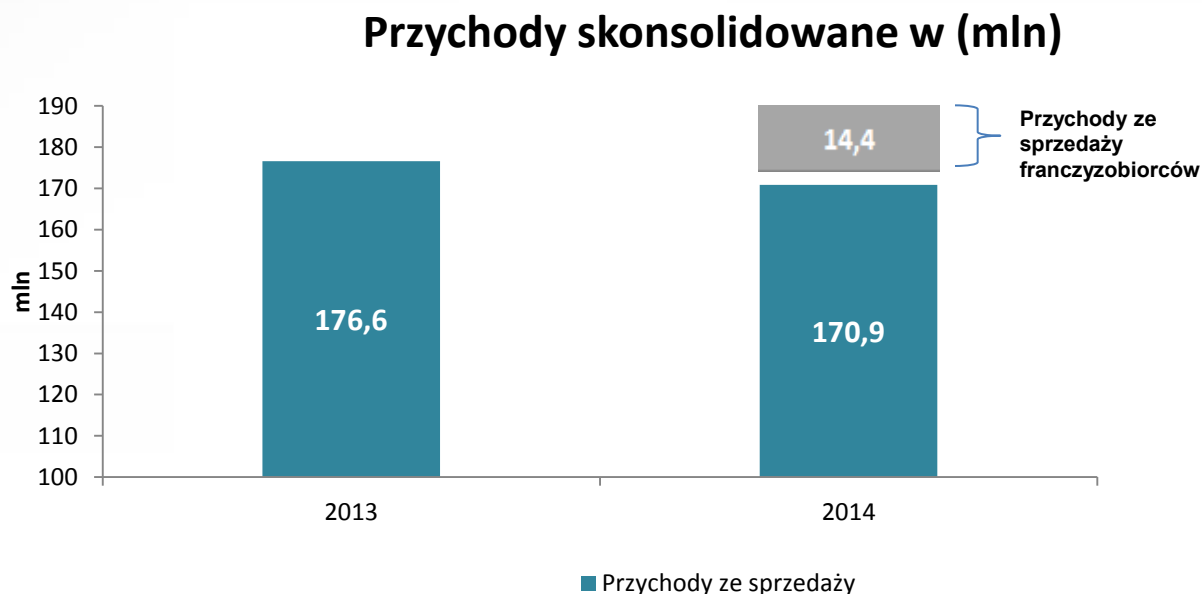
Struktura sprzedaży gastronomicznej w 2014



+6,4% - wzrost łącznych obrotów restauracji SPHINX w 2014 wobec 2013.

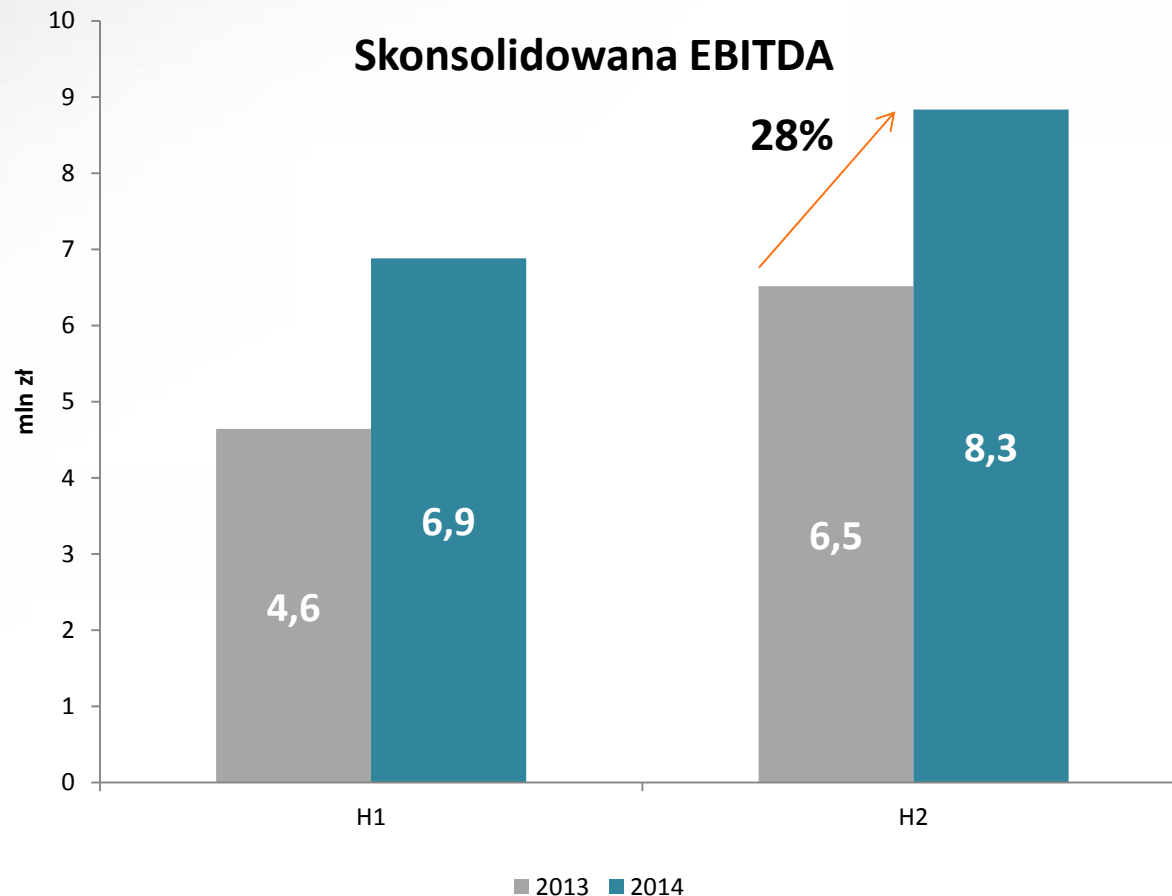
+5,5% - wzrost łącznych obrotów restauracji Chłopskie Jadło w 2014 wobec 2013.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY



Mniejsza dynamika skonsolidowanych obrotów r/r to efekt wyłączenia z konsolidacji grupy restauracji franczyzowych i w konsekwencji zmian w księgowym ujęciu przychodów sieci.

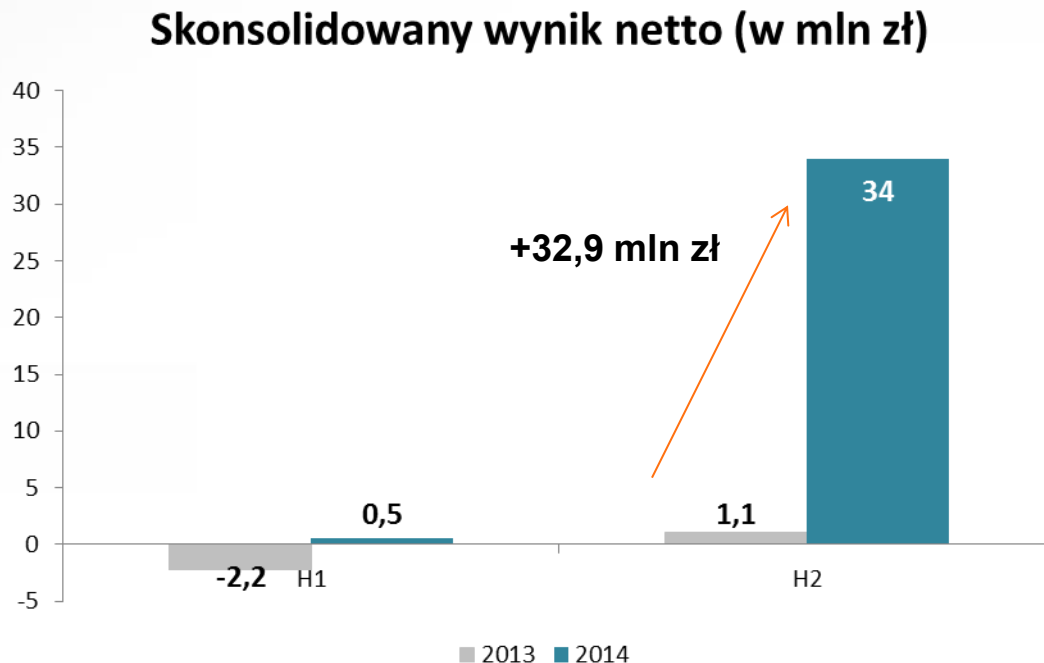
RENTOWNOŚĆ GRUPY



- ✓ Wzrost EBITDA w H2 2014 o **+28% r/r**
- ✓ Utrzymanie pozytywnego trendu wzrostu EBITDA

Roczna EBITDA:
2014r.: 15,2 mln zł
2013r.: 11,2 mln zł

WYNIK GRUPY



Roczny zysk netto:
2014r.: 34,5 mln zł
2013r.: -1,1 mln zł

- ✓ Poprawa wyniku netto w H2 2014 o **+32,9 mln zł r/r**
- ✓ Na wyniki znaczny wpływ miały: rozwiązanie części rezerwy na znak „Chłopskiego Jadła”, dotworzenie aktywa podatkowego związanego ze stratami z lat ubiegłych oraz poprawa rentowności biznesu

RENTOWNOŚĆ GRUPY

Wynik skonsolidowany

tys. zł.

	12M'2014	12M'2013	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży *	170 858	176 565	-5 707	-3%
Koszt własny sprzedaży	-142 025	-151 334	9 309	6%
Zysk brutto na sprzedaży	28 833	25 231	3 602	14%
Zysk na działalności operacyjnej	18 942	2 906	16 036	552%
Zysk brutto	16 040	-1 044	17 084	
Zysk netto	34 534	-1 069	35 603	
EBITDA skonsolidowana	15 193	11 157	4 036	36%

*w H1'2014 wyłączone z konsolidacji 12 restauracji

Wzrost EBITDA Grupy o **36% r/r**. Utrzymanie pozytywnego trendu wzrostu EBITDA

WYNIKI SPÓŁKI

Wynik jednostkowy

tys. zł.

	12M'2014	12M'2013	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	165 440	141 186	24 254	17%
Koszt własny sprzedaży	-136 614	-118 675	-17 939	-15%
Zysk brutto na sprzedaży	28 826	22 511	6 315	28%
Zysk na działalności operacyjnej	19 000	227	18 773	
Zysk brutto	16 128	-3 603	19 731	
Zysk netto	34 627	-3 603	38 230	
EBITDA jednostkowa	15 115	7 737	7 378	95%

Wzrost EBITDA Spółki o **+95% r/r**. Utrzymanie pozytywnego trendu wzrostu EBITDA

PROGNOZY

KOREKTA WYNIKÓW NA LATA 2015-2020

WYNIKI SFINKS POLSKA W 2014 R. VS PROGNOZA

✓ Lepsze wyniki sieci restauracji (EBITDA sieci)	0,9 mln zł
✓ Niższe koszty ogólnego zarządu (EBITDA Spółki)	0,4 mln zł
✓ Wyższa wycena restauracji	0,6 mln zł
✓ Inne składowe	0,4 mln zł
Razem poprawa na podstawowej działalności	2,3 mln zł

AKTYWO PODATKOWE

Wynik z podstawowej działalności po IV kwartale 2014r. był wyższy o 2,3 mln zł od uwzględnionego w pierwotnej prognozie

Wzrosło prawdopodobieństwo wykonania prognozy w latach następnych

W efekcie spółka ujęła wycenę całego aktywa podatkowego w wysokości 18,5 mln zł jednorazowo już w 2014r. vs 9,3 mln zł w prognozie

Prognoza w tym zakresie zakładała ostrożniejsze podejście, czyli rozpoznanie aktywa podatkowego w ciągu dwóch lat tj. 2014-2015

ZNAK TOWAROWY CHŁOPSKIE JADŁO

Odpis na znak towarowy Chłopskie Jadło w wysokości 21,5 mln zł utworzony został w roku 2008 w związku wątpliwościami co do możliwości rozwoju tej marki

W 2012 roku Spółka rozpoczęła pracę nad nowym modelem restauracji, który okazał się rentowny, co potwierdziły wyniki ostatnich miesięcy

Na początku roku 2015 spółka otrzymała wyniki badań marketingowych potwierdzających potencjał marki oraz pozytywny odbiór konceptu przez klientów

W efekcie spółka uznała, że zaistniały przesłanki do wyższej wyceny znaku towarowego Chłopskie Jadło

Spowodowało to wcześniejsze niż zakładano w prognozie rozpoznanie wartości znaku, co miało wpływ na wynik +11,8 mln zł vs 2,5 mln w prognozie

KOREKTA PROGNOZY WYNIKÓW SFINKS POLSKA

mln zł	2014r.	2015r.	2016r.	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.
Sprzedaż	165,4	198,5	247,1	279,9	300,5	316,2	332
Sprzedaż r/r	17,2%	20,0%	24,5%	13,3%	7,3%	5,2%	5,0%
KOZ	21	22,4	22,6	22,7	23,6	24,4	25
KOZ/Sprzedaż	12,7%	11,3%	9,2%	8,1%	7,8%	7,7%	7,5%
Dług/EBITDA	6,3	5,1	3,1	2,0	1,2	0,5	0,5
Zysk netto	34,6	5,5	16,5	21,6	23,4	30,9	30,0
Kapitał własny	-14,7	-8,6	8,3	29,9	53,4	84,2	114,5

WYNIK JEDNOSTKOWY VS PROGNOZA

	Wyk. 2014r.	2015r.	2016r.	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.
Sprzedaż (mln zł)	0,8	-	-	-	-	-	-
KOZ (mln zł)	-0,4	-	-	-	-	-	-
Zysk netto (mln zł)	20,8	-18,6	-	-	-	-	-
Kapitały własne (mln zł)	20,8	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3

W związku z osiągniętymi po IV kwartale wynikami, spółka zdecydowała się na skorygowanie prognoz.

Podsumowanie zmian wpływających na wynik roku 2014 i prognozy na rok 2015

+2,3 mln zł działalność podstawowa

+9,3 mln zł znak Chłopskie Jadło

+9,2 mln zł aktywo podatkowe

Razem +20,8 mln zł

Spółka podtrzymuje pozostałe założenia ze strategii.



SIEĆ

SFINKS POLSKA

SIECI SFINKS POLSKA

SPHINX[®]
RESTAURACJE

92 restauracje



- ✓ **Najpopularniejsza** marka restauracyjna w Polsce
- ✓ Kultowe danie **shoarma**
- ✓ SPHINX jest też największym sprzedawcą **steków** w kraju
- ✓ Restauracje SPHINX można znaleźć **w całej Polsce**

Stan na dzień 30.01.2015

SIECI SFINKS POLSKA

Chłopskie jądło[®]
Restauracje

10 restauracji



- ✓ Chłopskie Jądło to **kuchnia polska** w nowocześniejszym wydaniu
- ✓ Wystrój restauracji nawiązuje do folkowej scenerii
- ✓ Restauracje Chłopskie Jądło są w Warszawie, Poznaniu, Krakowie, Bielsku-Białej i Głogoczowie

SIECI SFINKS POLSKA

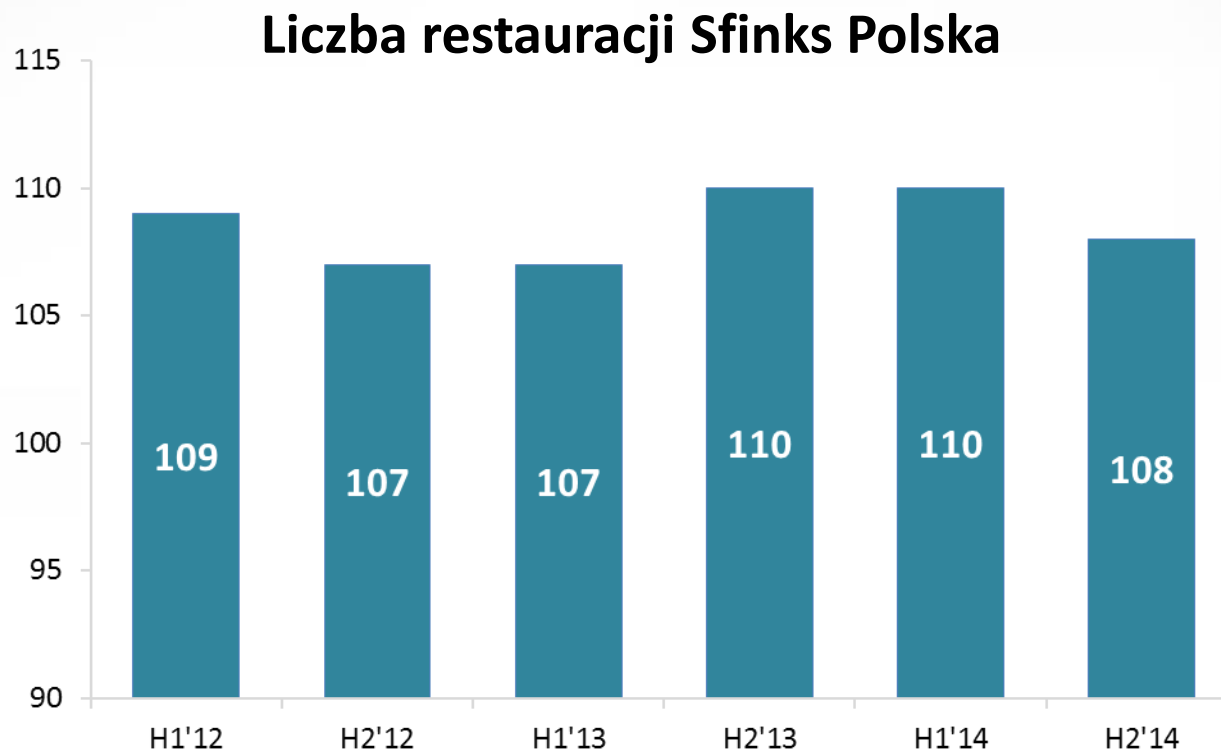
福 WOOK®
RESTAURACJE

5 restauracji



- ✓ Specjalnością restauracji WOOK jest kuchnia azjatycka
- ✓ Dzięki kuchennym wyspom na salach, goście mogą obserwować kucharzy w akcji
- ✓ Restauracje WOOK znajdują się w Warszawie, Poznaniu, Gdańsku i Łodzi

SIEĆ SFINKS POLSKA



**Liczba restauracji utrzymana na zbliżonym poziomie,
przy rozwoju lokali o wyższej rentowności**

Stan na koniec 2014 r.

ROZWÓJ SIECI



Nowy format restauracji uwzględnia nowe elementy estetyczne i funkcjonalne lokalu

2014 rok otwarcia

Relokacje:

- CH Janki k. Warszawy
- Warszawa Centrum Blue City

•Nowe lokalizacje:

- Warszawa Wesola (franczyza)
- Białystok Centrum Handlowe Alfa
- Katowice Silesia City Center

Najbliższe otwarcia w 2015 m.in.

- Kołobrzeg
- Warszawa
- Malbork
- Wrocław
- Kraków
- Lublin

PLANY

SFINKS POLSKA

PLANY NA 2015 r.

- ✓ Kontynuacja prac nad poprawą wyników finansowych i efektywnością sieci
- ✓ Wprowadzanie nowych propozycji do menu oraz uatrakcyjnianie oferty – cykliczne wkładki sezonowe, programy lojalnościowe
- ✓ Działania marketingowe związane z XX-leciem restauracji SPHINX
- ✓ Nowe lokalizacje i modernizacje istniejących restauracji
- ✓ Realizacja założeń biznesowych strategii

Dziękujemy za uwagę!