

GRUPA KAPITAŁOWA SFINKS POLSKA

**Śródroczne skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r.**

Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r.

Dla akcjonariuszy Sfinks Polska S.A.

Zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018r. Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na koniec pierwszego półrocza roku obrotowego zaczynającego się 1 stycznia 2021r. i kończącego się 31 grudnia 2021r. oraz wyniku finansowego za ten okres.

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 2021r. do 30 czerwca 2021r. wykazujące stratę netto w kwocie 16.378 tys. zł oraz ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 16.378 tys. zł	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2021r. wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 159.898 tys.zł	4
Śródroczne zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. wykazujące spadek kapitałów własnych o kwotę 16.370 tys. zł	7
Śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.757 tys. zł	8
Noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 30 września 2021r. oraz podpisane przez:

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. 30.09.2021r.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021r.**

	Nota	od 01.01.2021 do 30.06.2021 PLN'000	od 01.01.2020 do 30.06.2020 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	7	16 542	42 673
Koszt własny sprzedaży	8	(16 200)	(40 729)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		342	1 944
Koszty ogólnego zarządu	8	(8 608)	(9 379)
Pozostałe przychody operacyjne	9	1 959	2 275
Pozostałe koszty operacyjne	10	(6 042)	(15 599)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(12 349)	(20 759)
Przychody finansowe	11	1 631	207
Koszty finansowe	11	(7 749)	(11 192)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(18 467)	(31 744)
Podatek dochodowy	12	2 089	2 812
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(16 378)	(28 932)
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(16 378)	(28 932)
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(16 378)	(28 932)
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
		(16 378)	(28 932)
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Dochody całkowite razem		(16 378)	(28 932)
Dochód całkowity przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(16 378)	(28 932)
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
Zysk (strata) na jedną akcję			
Zwykły	13	(0,51)	(0,90)
Rozwodniony	13	(0,51)	(0,90)
Całkowity dochód na jedną akcję			
Zwykły	13	(0,51)	(0,90)
Rozwodniony	13	(0,51)	(0,90)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 30 czerwca 2021r.

	Nota	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020 skorygowany	Na dzień 31.12.2020 korekta	Na dzień 31.12.2020 opublikowany	Na dzień 30.06.2020 skorygowany	Na dzień 30.06.2020 korekta	Na dzień 30.06.2020 opublikowany
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe								
Wartości niematerialne	14	15 455	17 306		17 306	22 678		22 678
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	17	441	1 037		1 037	1 037		1 037
Rzeczowe aktywa trwałe	15	101 397	106 917		106 917	129 350		129 350
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	9 854	7 724	(798)	8 522	16 688	(485)	17 173
Udziały w innych jednostkach	17	200	200		200	200		200
Należności długoterminowe	18	7 284	7 456		7 456	11 658		11 658
Udzielone pożyczki długoterminowe	21	-	-		-	3		3
Aktywa finansowe z tytułu przyszłego prawa do udziałów	33	-	-		-	8 000		8 000
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	20	-	161		161	816		816
		134 631	140 801	(798)	141 599	190 430	(485)	190 915
Aktywa obrotowe								
Zapasy	22	1 570	1 761		1 761	2 153		2 153
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	14 410	13 999		13 999	14 486		14 486
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	21	44	45		45	106		106
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	9 243	1 486		1 486	4 848		4 848
		25 267	17 291	-	17 291	21 593	-	21 593
Aktywa razem		159 898	158 092	(798)	158 890	212 023	(485)	212 508

Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

	Nota	Na dzień 30.06.2021	Na dzień 31.12.2020 skorygowany	Na dzień 31.12.2020 korekta	Na dzień 31.12.2020 opublikowany	Na dzień 30.06.2020 skorygowany	Na dzień 30.06.2020 korekta	Na dzień 30.06.2020 opublikowany
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał własny								
Kapitał podstawowy	23	32 199	32 199		32 199	32 199		32 199
Kapitał zapasowy	23	11 129	11 129		11 129	11 129		11 129
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	23	(135)	(135)		(135)	(135)		(135)
Inne składniki kapitału własnego	31	2 308	2 300		2 300	2 286		2 286
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(125 591)	(64 171)	(485)	(63 686)	(64 171)	(485)	(63 686)
Zysk netto okresu obrotowego		(16 378)	(61 420)	(313)	(61 107)	(28 932)		(28 932)
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		(96 468)	(80 098)	(798)	(79 300)	(47 624)	(485)	(47 139)
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		-	-	-	-	-	-	-
Razem kapitały własne		(96 468)	(80 098)	(798)	(79 300)	(47 624)	(485)	(47 139)
Zobowiązanie długoterminowe								
Pożyczki i kredyty bankowe	24	3 026	3 682		3 682	3 464		3 464
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	26	85 087	86 906		86 906	94 502		94 502
Przychody rozliczane w czasie - długoterminowe	34	6 942	7 634		7 634	8 800		8 800
Inne zobowiązania długoterminowe	28	11 761	13 284		13 284	13 101		13 101
		106 816	111 506	-	111 506	119 867	-	119 867

Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

	Nota	Na dzień 30.06.2021 PLN'000	Na dzień 31.12.2020 skorygowany PLN'000	Na dzień 31.12.2020 korekta PLN'000	Na dzień 31.12.2020 opublikowany PLN'000	Na dzień 30.06.2020 skorygowany PLN'000	Na dzień 30.06.2020 korekta PLN'000	Na dzień 30.06.2020 opublikowany PLN'000
Zobowiązania krótkoterminowe								
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28	40 859	34 026		34 026	36 814		36 814
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31	464	476		476	413		413
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	26	18 019	18 738		18 738	21 202		21 202
Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu wyceny inst.finansowych	25	274	565		565	833		833
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu faktoringu odwrotnego	32	-	-		-	-		-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	83 552	68 072		68 072	67 711		67 711
Przychody rozliczane w czasie	34	1 930	1 958		1 958	2 133		2 133
Zobowiązania finansowe z tytułu przyszłego prawa do udziałów	33	-	-		-	8 000		8 000
Rezerwy krótkoterminowe	30	4 452	2 849		2 849	2 674		2 674
		149 550	126 684	-	126 684	139 780	-	139 780
Pasywa razem		159 898	158 092	(798)	158 890	212 023	(485)	212 508

Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Sródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy (agio emisyjne)	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych	Inne kapitały własne	Zyski zatrzymane w kapitale zapasowym	Pozostałe zyski zatrzymane	Razem Zyski zatrzymane	Razem
01.01.2021	32 199	1 045	(135)	2 300	10 084	(125 591)	(115 507)	(80 098)
Zysk netto	-	-	-	-	-	(16 378)	(16 378)	(16 378)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	8	-	-	-	8
30.06.2021	32 199	1 045	(135)	2 308	10 084	(141 969)	(131 885)	(96 468)
01.01.2020 przed korektą	32 199	1 045	(135)	2 260	10 084	(63 686)	(53 602)	(18 233)
korekta bilansu otwarcia	-	-	-	-	-	(485)	(485)	(485)
01.01.2020 po korekcie	32 199	1 045	(135)	2 260	10 084	(64 171)	(54 087)	(18 718)
Zysk netto	-	-	-	-	-	(61 107)	(61 107)	(61 107)
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	40	-	-	-	40
31.12.2020 przed korektą	32 199	1 045	(135)	2 300	10 084	(124 793)	(114 709)	(79 300)
Zysk netto - korekta	-	-	-	-	-	(313)	(313)	(313)
31.12.2020 po korekcie	32 199	1 045	(135)	2 300	10 084	(125 591)	(115 507)	(80 098)
01.01.2020 przed korektą	32 199	1 045	(135)	2 260	10 084	(63 686)	(53 602)	(18 233)
korekta bilansu otwarcia	-	-	-	-	-	(485)	(485)	(485)
01.01.2020 po korekcie	32 199	1 045	(135)	2 260	10 084	(64 171)	(54 087)	(18 718)
Zysk netto	-	-	-	-	-	(28 932)	(28 932)	(28 932)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji menedżerskich	-	-	-	26	-	-	-	26
30.06.2020 przed korektą	32 199	1 045	(135)	2 286	10 084	(92 618)	(82 534)	(47 139)
Zysk netto - korekta	-	-	-	-	-	-	-	-
Składniki innych całkowitych dochodów - korekta	-	-	-	-	-	-	-	-
30.06.2020 po korekcie	32 199	1 045	(135)	2 286	10 084	(93 103)	(83 019)	(47 624)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021r.

	od 01.01.2021 do 30.06.2021 PLN'000	od 01.01.2020 do 30.06.2020 PLN'000
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Zysk brutto roku obrotowego	(18 467)	(31 744)
Korekty:	20 110	41 674
Podatek dochodowy zapłacony	(2)	(146)
Różnice kursowe	(1 005)	3 294
Amortyzacja środków trwałych	8 058	13 122
Amortyzacja wartości niematerialnych	791	835
Odpis wartości firmy	596	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	1 938	13 584
Likwidacja środków trwałych	(597)	(1 263)
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(22)	(139)
Przychody z tytułu odsetek	(1)	(10)
Koszty odsetek	4 895	7 710
Przychody z otrzymanej pomocy publicznej	(617)	-
Odpisy aktualizujący aktywa finansowe	1	35
Wycena programu motywacyjnego	9	26
Zmiany stanu kapitału obrotowego (z wyłączeniem wpływu przejęcia i różnic kursowych na konsolidacji)	6 066	4 626
Zapasy	190	431
Należności handlowe oraz pozostałe należności	(255)	(1 848)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 131	6 043
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 643	9 930
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	-	8
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	79	113
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek udzielonych	-	27
Wydatki na zakup majątku trwałego	(89)	(84)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10)	64
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zmiana zaangażowania z tytułu faktoringu odwrotnego	-	(2 020)
Odsetki zapłacone	(3 637)	(5 030)
Spłata kredytów i pożyczek	-	(809)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 249)	(8 794)
Otrzymane środki z pomocy publicznej	-	4 122
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	14 010	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 124	(12 531)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 757	(2 537)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 486	7 385
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 243	4 848
<i>W tym środki o ograniczonej dostępności</i>	54	8

**NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z MSSF
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r.

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej

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

Podstawowe dane jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej:

Firma Spółki dominującej	SFINKS POLSKA Spółka Akcyjna (zwana dalej Spółką dominującą lub Spółką)
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 dominującej jest organizacja i świadczenie usług gastronomicznych oraz prowadzenie działalności franczyzowej.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe:	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021 roku i na dzień 30.06.2021 roku. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2020r. oraz na dzień 31.12.2020r. i 30.06.2020r. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w identyczny sposób zapewniający porównywalność danych. Dane według stanu na 31.12.2020r. oraz 30.06.2020 r., zaprezentowano w wartościach opublikowanych oraz w wartościach skorygowanych. Korekta dotyczyła braku dokonania korekty konsolidacyjnej na podatku odroczonym od odpisu na udziały w spółce zależnej od Spółki dominującej w kwotach: 798 tys. zł według stanu na 31.12.2020 r. oraz 485 tys. zł według stanu na dzień 30.06.2020 r. Kwota 485 tys. zł dotyczy lat poprzedzających rok 2020 natomiast kwota 313 tys. zł dotyczy roku 2020 (ujęta w czwartym kwartale).

Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

- prowadzenie restauracji Sphinx, Chłopskie Jadło, WOOK, Meta Seta Galareta oraz Meta Disco.
- działanie jako franczyzodawca w zakresie udzielania franczyzobiorcom prawa do prowadzenia restauracji Sphinx, Chłopskie Jadło, Piwiarnia Warki.

Spółka dominująca jest właścicielem bezpośrednio lub przez podmioty zależne kapitałowo następujących marek: Sphinx, Chłopskie Jadło, WOOK, Piwiarnia Warki, LEPIONE & PIECZONE, LEVANT, Meta Seta Galareta oraz Meta Disco. Właścicielem marek WOOK i Meta Seta Galareta oraz Meta Disco jest spółka zależna Shanghai Express Sp. z o.o., która prowadzi również lokale pod marką Meta Seta Galareta i Meta Disco (Meta) oraz do 10.01.2020r. lokal pod marką Pub Bolek.

Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2021r. Spółka dominująca nie sprawowała kontroli nad żadnymi podmiotami prowadzącymi restaurację w modelu franczyzowym innymi niż podmioty powiązane kapitałowo.

Grupa Kapitałowa obejmuje spółki zależne powiązane kapitałowo:

Nazwa jednostki zależnej oraz powiązanie bezpośrednie	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
SHANGHAI EXPRESS Sp. z o.o.	05-500 Piaseczno, ul. Świętojańska 5	100	100	Pełna
W-Z Sp. z o.o.	61-701 Poznań, ul. Fredry 12	100	100	Pełna
SPV.REST1 Sp. z o.o.	05-500 Piaseczno, ul. Świętojańska 5	100	100	Pełna
SPV.REST2 Sp. z o.o.	05-500 Piaseczno, ul. Świętojańska 5a	100	100	Pełna
SPV.REST3 Sp. z o.o.	05-500 Piaseczno, ul. Świętojańska 5a	100	100	Pełna
SFX S.A.*	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	nie dotyczy*
CHJ S.A.*	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	nie dotyczy*

* spółka niekonsolidowana z uwagi na poziom istotności

Struktura właścicielska

Stan na dzień 30.06.2021 r., 31.12.2020 r., 30.06.2020r. i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania według najlepszej wiedzy Spółki.

Akcjonariusz	Udział w kapitale / głosach wg stanu dzień 30.06.2021r. oraz dzień publikacji niniejszego sprawozdania (%)	Udział w kapitale / głosach wg stanu dzień 31.12.2020r. (%)	Udział w kapitale / głosach wg stanu dzień 30.06.2020r. (%)
Mateusz Cacek*	11,97	11,97	-
Michalina Marzec*	10,47	10,47	-
Sylwester Cacek*	1,26	1,26	17,14
Robert Dziubłowski**	5,22	5,22	5,22
Mariola Krawiec-Rzeszotek***	5,31	5,06	5,06
Quercus TFI S.A.****	2,45	5,57	5,57
Pozostali	66,32	60,45	67,01
Razem	100,00	100,00	100,00

* Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym nr 49/2020 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, posiadają łącznie 7.629.273 akcji Spółki, co stanowi 23,69% w ogólnej liczbie głosów.

** 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. Spółka otrzymała od 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.

Łącznie z Andrzejem Rzeszołkiem. Stan na dzień publikacji i na 30.06.2021 na podstawie informacji uzyskanej od akcjonariusza jako członka organu nadzorczego na potrzeby sporządzenia niniejszego raportu.

**** Zgodnie z treścią zawiadomienia opublikowanego raportem bieżącym 6/2021 w dn. 15 lutego 2021 r Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działające w imieniu zarządzanych Funduszy inwestycyjnych – Acer Aggressive FIZ, QUERCUS Absolute Return FIZ oraz QUERCUS PARASOŁOWY SFIO zmniejszyło posiadaną liczbę akcji do 788 429 szt. co stanowi 2,45% w ogólnej liczbie głosów.

Skład Zarządu Spółki dominującej od dnia 01 stycznia 2021 r. do 21 czerwca 2021r.:

Sylwester Cacek – Prezes Zarządu,
Dorota Cacek – Wiceprezes Zarządu,

Skład Zarządu Spółki dominującej od dnia 21 czerwca 2021 r. do 30 czerwca 2021r.:

Sylwester Cacek – Prezes Zarządu,
Mateusz Cacek – Wiceprezes Zarządu,
Amir El Malla – Wiceprezes Zarządu,

Skład Zarządu Spółki dominującej od dnia 1 lipca 2021 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 od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.:

Sławomir Pawłowski- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Artur Wasilewski- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Adam Lamentowicz - członek Rady Nadzorczej (oddelegowany do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych),
Adam Karolak - członek Rady Nadzorczej,
Robert Dziubłowski- członek Rady Nadzorczej (oddelegowany do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych).

Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej w okresie od 30 czerwca 2021 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
Michalina Marzec – członek Rady Nadzorczej
Dariusz Górnicki – 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 i zaakceptowanymi przez Unię Europejską dla sprawozdawczości finansowej (wersja skrócona zgodnie z MSR 34) 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 2021 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 2021 rok:

- **Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 - reforma IBOR - Faza 2,**
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie MSSF 9**

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 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 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 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),
- **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 2021r. do 30 czerwca 2021r. zostało sporządzone z uwzględnieniem założenia kontynuacji działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy od daty publikacji i nie zawiera korekt, które byłyby konieczne w przypadku braku takiego założenia.

W 2020 roku ogłoszono stan pandemii Covid-19 oraz zarządzano szereg ograniczeń w życiu społecznym i gospodarczym, których oddziaływanie miało istotny wpływ na prowadzenie działalności przez podmioty branży gastronomicznej. Począwszy od marca 2020r. wprowadzono dwa okresy całkowitego zakazu sprzedaży usług gastronomicznych w lokalach (pozostawiając jedynie możliwość prowadzenia sprzedaży na wynos i w dowozie), które trwały łącznie ponad 1/3 2020 roku i objęły kolejne 5 m-cy roku 2021 r. Dodatkowo w okresach w których restauracje mogły obsługiwać gości w lokalach wprowadzano szereg restrykcji sanitarnych, które znacząco obniżały potencjał sprzedażowy lokali (w tym: wymogi w zakresie utrzymywania koniecznego dystansu pomiędzy gośćmi oraz powierzchni na 1 osobę) oraz pociągały za sobą konieczność ponoszenia zwiększonych kosztów prowadzenia działalności (m.in.: środki dezynfekcji, maseczki, rękawiczki, częstsze sprzątanie powierzchni) co dodatkowo pogorszyło sytuację finansową całej branży.

W związku z powyższym Grupa wygenerowała za okres sześciu miesięcy roku 2021 r. stratę netto w wysokości 16.378 tys. zł. W konsekwencji Grupa odnotowała pogorszenie się wskaźnika ogólnego zadłużenia oraz niski poziom wskaźników płynności. Na dzień 30.06.2021r. zobowiązania krótkoterminowe Grupy przewyższały aktywa obrotowe o 124.283 tys. zł (w tym 68.955 tys. zł z tytułu reklasyfikacji do zobowiązań krótkoterminowych części zobowiązania długoterminowego kredytu na skutek złamania kowenantu z umowy kredytowej oraz 17.839 tys. zł z tytułu wyceny krótkoterminowej części zobowiązań z tytułu leasingów rozpoznanych na skutek wdrożenia MSSF16).

W związku z powyższym Zarząd Spółki dominującej podejmował szereg działań celem poprawy płynności Spółki opisanych w nocie dotyczącej ryzyka utraty płynności oraz podjął decyzję o otwarciu uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego. W dniu 30 października 2020 r. zostało opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym obwieszczenie o otwarciu postępowania o zatwierdzenie układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego. Dzień układowy ustalono na 1 listopada 2020 r. Suma wierzytelności ujętych w spisie wierzytelności, sporządzonym wg stanu na dzień układowy, wynosi 166 060 tys. zł i przysługuje 504 wierzycielom, zaś uprawnienie do głosowania przysługiwało 498 wierzycielom, z uwagi na regulację art. 116 ust. 2 PrRestr (podmioty powiązane).

Opracowane przez Zarząd propozycje układowe zostały przyjęte w każdej Grupie wierzycieli, z wyjątkiem Grupy III, w której nie doszło do głosowania, gdyż brak było zarówno uprawnionych do głosowania jak też głosujących wierzycieli. Łącznie 89% głosujących wierzycieli (reprezentujących 95% wartości głosujących wierzytelności) opowiedziało się za przyjęciem układu. Ponad 80 wierzycieli, których wierzytelności są objęte Grupą V, wybrało możliwość skonwertowania części wierzytelności na akcje Emitenta. Na skutek powyższego w przypadku prawomocnego zatwierdzenia układu Spółka wyemituje ok. 5,7 mln akcji serii R. Ponadto w księgach Spółki zostanie ujęte umorzenie wierzytelności głównej w kwocie około 29 mln zł oraz odsetek naliczonych do daty zatwierdzenia układu.

W dniu 9 marca 2021r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu. W dniu 10 maja 2021 r. Spółce doręczone zostały przez Sąd Okręgowy w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i Zamówień Publicznych zażalenia na powyższe postanowienie - wniesione przez wierzycieli: Hosso Szczecinek H1 Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, Hosso Gryfice H1 Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie (należących do Grupy Hosso) oraz Miasto Stołeczne Warszawa. Łącznie wyżej

wymienieni wierzyciele reprezentowali poniżej 0,4% wierzytelności uprawniających do głosowania na Walnym Zgromadzeniu Wierzycieli. Wniesienie powyższych zażaleń wpłynęło na wydłużenie czasu procedowania postanowienia o zatwierdzenie układu i jego uprawomocnienie. Zawarty układ na dzień sprawozdania jest nieprawomocny.

Ponadto w dniu 30 października 2020 celem pokrycia bieżącej luki płynnościowej Zarząd złożył wniosek do ARP S.A. o udzielenie pożyczki w ramach programu Polityka Nowej Szansy, w wyniku czego w czerwcu 2021r. Spółka uzyskała pożyczkę na ratowanie w kwocie 14 010 tys. zł. Pożyczka została udzielona na okres 5 miesięcy, niemniej Zarząd wskazuje, że wystąpi z wnioskiem o zmianę warunków rozliczenia pożyczki w oparciu o Ustawę z dnia 16 lipca 2020 o udzieleniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorstw (wniosek o restrukturyzację), do czego Spółka zobowiązała się wobec ARP S.A. na etapie procesowania wniosku o pożyczkę na ratowanie.

Uprawomocnienie się postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu oraz decyzja ARP S.A. w zakresie zmiany warunków uregulowania pożyczki na ratowanie, w postaci wydłużenia terminu spłaty pożyczki lub jej konwersji na akcje Spółki, w połączeniu z planem działania uwzględniającym bezpieczny scenariusz wychodzenia z epidemii i zapewniającym możliwość realizacji układu będzie stanowiło podstawę do kontynuowania działalności i realizacji rozwoju Spółki.

Zarząd obserwuje również dalsze zmiany w otoczeniu gospodarczym, prawno-ekonomicznym oraz ryzyka i szanse z nimi związane. W ocenie Zarządu spodziewane spowolnienie gospodarcze wywołane pandemią COVID-19 może w krótkim czasie doprowadzić do wzrostu podaży lokali po gastronomii i uatrakcyjnienia warunków najmu, co w połączeniu z malejącą rentownością tradycyjnych form oszczędzania wpływać będzie na wzrost zainteresowania ofertą franczyzową Grupy ze strony podmiotów poszukujących możliwości zainwestowania w lokale z szerokiej palety sprawdzonych i rozpoznawalnych marek gastronomicznych, którymi dysponuje Grupa.

Zarząd opracował projekcję finansową obejmującą okres 12 m-cy od daty publikacji raportu, która pozwala przyjąć założenie, że środki jakimi będzie dysponowała Grupa przy założeniu braku konieczności spłaty pożyczki z ARP S.A. w tym okresie, będą wystarczające do prowadzenia działalności przez najbliższe 12 m-cy w niezmiennym istotnie zakresie oraz regulowania zobowiązań objętych układem po jego uprawomocnieniu.

Niemniej Zarząd zwraca uwagę, że przy analizie planowanych przez Grupę działań należy uwzględnić fakt, iż 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. W szczególności, Zarząd zwraca uwagę, że w przypadku braku uprawomocnienia się postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Sfinka Polska S.A. lub braku zmiany warunków uregulowania pożyczki na ratowanie z ARP S.A., wystąpi ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności Spółki dominującej. W ocenie Zarządu w zakresie uprawomocnienia się postanowienia sądu o zatwierdzenie układu, zażalenia które wpłynęły w terminie umożliwiającym zaskarżenie w/w postanowienia są niezasadne i w związku z tym uwzględnienie ich przez sąd II instancji jest mało prawdopodobne. W zakresie zmiany warunków uregulowania pożyczki na ratowanie z ARP S.A. Zarząd zwraca uwagę, iż już na etapie procesowania wniosku o tą pożyczkę Spółka informowała, że nie będzie miała możliwości spłaty pożyczki w terminie ustawowym i zgodnie z postanowieniami Ustawy z dnia 16 lipca 2020 o udzieleniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorstw wystąpi z wnioskiem o pomoc na restrukturyzację w postaci zmiany terminu spłaty pożyczki lub jej konwersji na akcje Spółki. Nie można również wykluczyć, że w przypadku wystąpienia kolejnej fali epidemii, o ile będzie ona skutkowałą zamknięciem restauracji w dużych miastach, Grupa nie będzie w stanie realizować sprzedaży na założonych poziomach, co negatywnie wpłynie na sytuację Grupy.

5. Wybrane zasady rachunkowości

Inwestycje w jednostki zależne

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

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

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu 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 przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki sumy przekazanej płatności, wartości udziałów niesprawujących kontroli i wartości godziwej uprzednio posiadanych udziałów w jednostce nabywanej nad udziałem Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki ujmowanych na dzień przejęcia.

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

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

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

W chwili zbycia jednostki zależnej lub podlegającej wspólnej kontroli przypadającą na nią część wartości firmy uwzględnia się przy obliczaniu zysku/straty z tytułu zbycia.

Rzeczowe aktywa trwałe

Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy minimalna kwota wskazująca na możliwość uznania danego składnika majątku Sfinks za środek trwałe wynosi 3.500,00 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 Sfinks za wartość niematerialną wynosi 3.500,00 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 są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

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

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania finansowe

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

Grupa klasyfikuje do tej pozycji m.in.

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

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

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

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

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

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

Zapasy

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

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

W odniesieniu do zapasów, które nie są wzajemnie 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. 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 zapasowy

Kapitał zapasowy wynika z wielkości tworzonych ustawowo, ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kosztów i przychodów związanych z emisją akcji (zgodnie z MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja par 35-37).

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 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN	od 01.01.2020 do 30.06.2020 000'PLN
Przychody ze sprzedaży produktów i usług,	15 482	42 210
w tym:		
- przychody ze sprzedaży gastronomicznej	10 291	34 413
- przychody z umów marketingowych oraz pozostałe	5 191	7 797
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 061	463
Razem	16 543	42 673

8. Koszty według rodzaju

	od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN	od 01.01.2020 do 30.06.2020 000'PLN
Amortyzacja	(8 850)	(13 958)
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	(6 956)	(13 665)
Zużycie materiałów i energii	(4 925)	(13 423)
Usługi obce	(4 350)	(16 115)
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	7 453	16 005
Podatki i opłaty	(245)	(329)
Wynagrodzenia	(4 428)	(4 590)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(749)	(838)
Pozostałe koszty rodzajowe	(336)	(400)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(925)	(455)
Razem	(24 808)	(50 108)
Koszt własny sprzedaży	(16 200)	(40 729)
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	117	2 220
Koszty ogólnego zarządu	(8 608)	(9 379)
<i>w tym: wpływ MSSF 16</i>	378	120
Razem	(24 808)	(50 108)

9. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN	od 01.01.2020 do 30.06.2020 000'PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11	139
Odszkodowania i kary umowne	12	32
Rozwiązane odpisy aktualizujące na należności	447	252
Rozwiązane odpisy aktualizujące na majątek trwały	247	2
Wynik na likwidacji leasingów	568	1 357
Sprzedaż wyposażenia	45	15
Bony przeterminowane	-	2
Umorzenie PFR	617	-
Dofinansowanie WUP	-	433
Pozostałe	12	43
Razem	1 959	2 275

10. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN	od 01.01.2020 do 30.06.2020 000'PLN
Utworzone rezerwy na prawdopodobne zobowiązania	(651)	(53)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	-
Likwidacja środków trwałych	6	(94)
Odpisy aktualizujące należności	(3 166)	(1 760)
Utworzone odpisy aktualizujące majątek trwały	(2 185)	(13 586)
<i>W tym na znak towarowy Chłopskie Jadło</i>	(959)	(6 047)
Umorzenie należności	(73)	-
Koszty procesowe	(18)	(58)
Kary umowne i odszkodowania	(37)	(15)
Pozostałe koszty	80	(33)
Razem	(6 042)	(15 599)

11. Koszty finansowe netto

	od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN	od 01.01.2020 do 30.06.2020 000'PLN
Uzyskane odsetki	265	158
Różnice kursowe	1 005	(3 295)
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	1 037	(3 306)
Koszty odsetek od kredytów i pożyczek	(1 695)	(2 630)
Koszty odsetek od leasingów	(3 376)	(4 109)
<i>w tym : wpływ MSSF 16</i>	(3 354)	(4 053)
Koszty odsetek od pozostałych zobowiązań	(1 903)	(86)
<i>w tym : rezerwa na odsetki UPR</i>	(1 838)	
Dyskonto kaucje	(14)	(206)
Koszty faktoringu odwrotnego	-	(5)
Wycena i rozliczenie instrumentów pochodnych*	291	(709)
Dyskonto Grupa Żywiec	(103)	(100)
Odpisy aktualizujące pożyczki	13	-
Utrata wartości firmy	(596)	-
Inne	(5)	(3)
	(6 118)	(10 985)

* *Wynik wyceny IRS wykazywany w rachunku zysków i strat w związku z zaprzestaniem stosowania przez Sfinks Polska S.A. rachunkowości zabezpieczeń w świetle MSR 39 w zakresie instrumentu zabezpieczającego ryzyko zmiany stopy procentowej kredytu.

12. Podatek dochodowy

	od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN	od 01.01.2020 do 30.06.2020 000'PLN
Podatek bieżący	(42)	(150)
Podatek odroczony	2 131	2 962
Razem podatek	2 089	2 812

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	skorygowany		opublikowany		korekta		skorygowany		opublikowany		korekta			
	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2021	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.06.2021	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2020	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.12.2020	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2020	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.12.2020	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2020	Aktywa z tytułu podatku na dzień 31.12.2020	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2020	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.06.2020	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2020	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.06.2020	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2020	Aktywa z tytułu podatku na dzień 30.06.2020
Odniesionych na wynik finansowy	52 519	9 979	41 863	7 954	46 063	8 752	(4 200)	(798)	90 574	16 979	93 126	17 464	(2 553)	(485)
Środki trwałe i wartości niematerialne	15 248	2 898	11 333	2 154	11 333	2 154	-	-	49 831	9 468	49 831	9 468	-	-
Odpisy na należności	4 314	819	2 317	440	2 317	440	-	-	13 239	2 516	13 239	2 516	-	-
Straty podatkowe	10 989	2 088	10 316	1 960	10 316	1 960	-	-	8 693	1 462	8 693	1 462	-	-
Udziały i pożyczki - odpisy	-	-	-	-	4 200	798	(4 200)	(798)	-	-	2 553	485	(2 553)	(485)
Rezerwy na zobowiązania i przychody przyszłych okresów	15 050	2 860	11 970	2 274	11 970	2 274	-	-	13 229	2 506	13 229	2 506	-	-
Inne	6 918	1 314	5 927	1 126	5 927	1 126	-	-	5 582	1 027	5 582	1 027	-	-
Odniesionych na kapitał własny	169	32	168	32	168	32	-	-	168	32	168	32	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	169	32	168	32	168	32	-	-	168	32	168	32	-	-
RAZEM	52 688	10 011	42 031	7 986	46 231	8 784	(4 200)	(798)	90 742	17 011	93 294	17 496	(2 553)	(485)
odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie		10 011		7 986		8 784		(798)		17 011		17 496		(485)

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	skorygowany		opublikowany		korekta		skorygowany		opublikowany		korekta			
	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2021	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.06.2021	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2020	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.12.2020	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2020	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.12.2020	Kwota różnicy przejściowej na dzień 31.12.2020	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 31.12.2020	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2020	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.06.2020	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2020	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.06.2020	Kwota różnicy przejściowej na dzień 30.06.2020	Rezerwa z tytułu podatku na dzień 30.06.2020
Odniesionych na wynik finansowy	822	157	1 379	262	1 379	262	-	-	1 752	324	1 752	324	-	-
Zobowiązania	398	76	500	95	500	95	-	-	602	114	602	114	-	-
Odsetki	(54)	(10)	401	76	401	76	-	-	584	111	584	111	-	-
Inne	478	91	478	91	478	91	-	-	566	99	566	99	-	-
Odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	822	157	1 379	262	1 379	262	-	-	1 752	324	1 752	324	-	-

Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

	Maksymalna wysokość straty możliwej do odliczenia zgodnie z CIT	Szacowana wysokość straty możliwej do odliczenia wg projekcji
2017	294	-
2018	911	-
2019	10 201	3 044
2020	26 234	3 276
H1 2021	10 254	4 669
Razem	47 894	10 989

Na dzień bilansowy Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego na skutek poniesionych strat podatkowych i na jego skutek nie rozpoznała aktywa od kwoty 36 905 tys. zł

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

13. Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję

	od 01.01.2021 do 30.06.2021 000'PLN	od 01.01.2020 do 30.06.2020 000'PLN
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(16 378)	(28 859)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	32 199 512	32 199 512
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	(0,51)	(0,90)
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(16 378)	(28 859)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku (straty) na akcję (szt.)	32 199 512	32 199 512
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	(0,51)	(0,90)
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(16 378)	(28 859)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	32 199 512	32 199 512
Podstawowy dochód na akcję (w PLN na jedną akcję)	(0,51)	(0,90)
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy Spółki (tys. PLN)	(16 378)	(28 859)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego dochodu na akcję (szt.)	32 199 512	32 199 512
Rozwodniony dochód (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	(0,51)	(0,90)

Podstawowy 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 (program motywacyjny opisany w nocie 31).

Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - **Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA**

Podstawowy dochód na akcję wylicza się jako iloraz całkowitego dochodu przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę dominującą i wykazywanych jako akcje własne. Rozwodniony dochód na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jakby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych (program motywacyjny opisany w nocie 31).

14. Wartości niematerialne

2021.06.30	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	30 169	13 008	665	635	48 690
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	1 174	-	-	1 174
Zwiększenia	-	-	27	-	-	27
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(85)	(3)	(160)	(248)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	(85)	-	-	(85)
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2021	4 213	30 169	12 950	662	475	48 469
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	1 089	-	-	1 089
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2021	(3 616)	-	(7 224)	(113)	-	(10 953)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	(409)	-	-	(409)
Zwiększenia	(106)	-	(681)	(5)	-	(792)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	(157)	-	-	(157)
Zmniejszenia	-	-	-	3	-	3
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2021	(3 722)	-	(7 905)	(115)	-	(11 742)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	(566)	-	-	(566)
Odpisy aktualizacyjne						
Stan na 1 stycznia 2021	-	(19 279)	(154)	(518)	(480)	(20 431)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	(959)	-	-	(42)	(1 001)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	160	160
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2021	-	(20 238)	(154)	(518)	(362)	(21 272)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na 1 stycznia 2021						
	597	10 890	5 630	34	155	17 306
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	765	-	-	765
Wartość netto na 30 czerwca 2021						
	491	9 931	4 891	29	113	15 455
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	523	-	-	523

Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - **Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA**

2020.12.31	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 2020	4 213	30 169	12 499	685	1 528	49 094
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	1 449	-	-	1 449
Zwiększenia	-	-	14	-	27	41
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(425)	(20)	-	(445)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	(275)	-	-	(275)
Przemieszczenia	-	-	920	-	(920)	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020	4 213	30 169	13 008	665	635	48 690
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	1 174	-	-	1 174
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2020	(3 406)	-	(5 838)	(122)	-	(9 366)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	(109)	-	-	(109)
Zwiększenia	(210)	-	(1 456)	(11)	-	(1 677)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	(319)	-	-	(319)
Zmniejszenia	-	-	70	20	-	90
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	19	-	-	19
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020	(3 616)	-	(7 224)	(113)	-	(10 953)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	(409)	-	-	(409)
Odpisy aktualizacyjne						
Stan na 1 stycznia 2020	-	(8 839)	(140)	(518)	(480)	(9 977)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	(10 440)	(113)	-	-	(10 553)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	99	-	-	99
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020	-	(19 279)	(154)	(518)	(480)	(20 431)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na 1 stycznia 2020	807	21 330	6 521	45	1 048	29 751
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	1 340	-	-	1 340
Wartość netto na 31 grudnia 2020	597	10 890	5 630	34	155	17 306
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	765	-	-	765

Sródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

2020.06.30	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 2020	4 213	30 169	12 499	685	1528	49 094
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	1 449	-	-	1 449
Zwiększenia	-	-	14	-	27	41
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	(402)	(1)	-	(403)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	(252)	-	-	(252)
Przemieszczenia	-	-	920	-	(920)	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020	4 213	30 169	13 031	684	635	48 732
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	1 197	-	-	1 197
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2020	(3 406)	-	(5 838)	(122)	-	(9 366)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	(109)	-	-	(109)
Zwiększenia	(105)	-	(723)	(6)	-	(834)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	(145)	-	-	(145)
Zmniejszenia	-	-	70	1	-	71
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	19	-	-	19
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020	(3 511)	-	(6 491)	(127)	-	(10 129)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	(235)	-	-	(235)
Odpisy aktualizacyjne						
Stan na 1 stycznia 2020	-	(8 839)	(140)	(518)	(480)	(9 977)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	(6 047)	-	-	-	(6 047)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	99	-	-	99
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020	-	(14 886)	(41)	(518)	(480)	(15 925)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na 1 stycznia 2020	807	21 330	6 521	45	1 048	29 751
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	1 340	-	-	1 340
Wartość netto na 30 czerwca 2020	702	15 283	6 499	39	155	22 678
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	962	-	-	962

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

2021.06.30	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 01 stycznia 2021	989	187 642	19 838	933	7 023	1 019	217 444
<i>w tym MSSF16</i>	-	119 228	-	309	-	-	119 537
Zwiększenia	-	8 263	64	27	-	37	8 391
<i>w tym MSSF16</i>	-	8 263	-	27	-	-	8 290
Zmniejszenia	-	(8 170)	(419)	(341)	(151)	(143)	(9 224)
<i>w tym MSSF16</i>	-	(7 315)	-	-	-	-	(7 315)
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2021	989	187 735	19 483	619	6 872	913	216 611
<i>w tym MSSF16</i>	-	120 176	-	336	-	-	120 512
Umorzenie							
Stan na 01 stycznia 2021	-	(73 495)	(16 051)	(698)	(5 838)	-	(96 082)
<i>w tym MSSF16</i>	-	(29 388)	-	(233)	-	-	(29 621)
Zwiększenia	-	(7 515)	(364)	(73)	(106)	-	(8 058)
<i>w tym MSSF16</i>	-	(6 743)	-	(56)	-	-	(6 799)
Zmniejszenia	-	3 253	352	217	153	-	3 975
<i>w tym MSSF16</i>	-	2 794	-	-	-	-	2 794
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2021	-	(77 757)	(16 063)	(554)	(5 791)	-	(100 165)
<i>w tym MSSF16</i>	-	(33 337)	-	(289)	-	-	(33 626)
Odpisy aktualizacyjne							
Stan na 01 stycznia 2021	-	(9 966)	(2 375)	-	(1 157)	(947)	(14 445)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	(997)	(28)	-	93	(6)	(938)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	192	-	-	-	142	334
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2021	-	(10 771)	(2 403)	-	(1 064)	(811)	(15 049)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na 01 stycznia 2021	989	104 181	1 412	235	28	72	106 917
<i>w tym MSSF16</i>	-	89 840	-	76	-	-	89 916
Wartość netto na 30 czerwca 2021	989	99 207	1 017	65	17	102	101 397
<i>w tym MSSF16</i>	-	86 839	-	47	-	-	86 886

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

2020.12.31	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 01 stycznia 2020	989	265 235	21 162	2 375	7 386	1 411	298 558
<i>w tym MSSF16</i>	-	170 958	-	309	-	-	171 267
Zwiększenia	-	14 067	123	18	8	361	14 577
<i>w tym MSSF16</i>	-	14 057	-	-	-	-	14 057
Zmniejszenia	-	(92 052)	(1 466)	(1 460)	(371)	(321)	(95 670)
<i>w tym MSSF16</i>	-	(65 787)	-	-	-	-	(65 787)
Przemieszczenia	-	392	19	-	-	(432)	(21)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020	989	187 642	19 838	933	7 023	1 019	217 444
<i>w tym MSSF16</i>	-	119 228	-	309	-	-	119 537
Umorzenie							
Stan na 01 stycznia 2020	-	(82 445)	(15 974)	(1 905)	(5 795)	-	(106 119)
<i>w tym MSSF16</i>	-	(23 745)	-	(78)	-	-	(23 823)
Zwiększenia	-	(20 349)	(1 291)	(253)	(391)	-	(22 284)
<i>w tym MSSF16</i>	-	(18 166)	-	(155)	-	-	(18 321)
Zmniejszenia	-	29 299	1 214	1 460	348	-	32 321
<i>w tym MSSF16</i>	-	12 523	-	-	-	-	12 523
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020	-	(73 495)	(16 051)	(698)	(5 838)	-	(96 082)
<i>w tym MSSF16</i>	-	(29 388)	-	(233)	-	-	(29 621)
Odpisy aktualizacyjne							
Stan na 01 stycznia 2020	-	(8 327)	(1 813)	-	(1 068)	(168)	(11 376)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	(10 863)	(567)	-	(89)	(989)	(12 508)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	9 224	5	-	-	210	9 439
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020	-	(9 966)	(2 375)	-	(1 157)	(947)	(14 445)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na 01 stycznia 2020	989	174 463	3 375	470	523	1 243	181 063
<i>w tym MSSF16</i>	-	147 213	-	231	-	-	147 444
Wartość netto na 31 grudnia 2020	989	104 181	1 412	235	28	72	106 917
<i>w tym MSSF16</i>	-	89 840	-	76	-	-	89 916

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

2020.06.30	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 01 stycznia 2020	989	265 235	21 162	2 375	7 386	1 411	298 558
<i>w tym MSSF16</i>	-	170 958	-	309	-	-	171 267
Zwiększenia	-	8 308	41	-	9	335	8 693
<i>w tym MSSF16</i>	-	8 273	-	-	-	-	8 273
Zmniejszenia	-	(56 370)	(212)	-	(127)	(53)	(56 762)
<i>w tym MSSF16</i>	-	(47 643)	-	-	-	-	(47 643)
Przemieszczenia	-	368	25	-	-	(393)	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020	989	217 541	21 016	2 375	7 268	1 300	250 489
<i>w tym MSSF16</i>	-	131 588	-	309	-	-	131 897
Umorzenie							
Stan na 01 stycznia 2020	-	(82 445)	(15 974)	(1 905)	(5 795)	-	(106 119)
<i>w tym MSSF16</i>	-	(23 745)	-	(78)	-	-	(23 823)
Zwiększenia	-	(12 090)	(692)	(128)	(212)	-	(13 122)
<i>w tym MSSF16</i>	-	(10 890)	-	(77)	-	-	(10 967)
Zmniejszenia	-	13 412	133	-	116	-	13 661
<i>w tym MSSF16</i>	-	8 176	-	-	-	-	8 176
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020	-	(81 123)	(16 533)	(2 033)	(5 891)	-	(105 580)
<i>w tym MSSF16</i>	-	(26 459)	-	(155)	-	-	(26 614)
Odpisy aktualizacyjne							
Stan na 01 stycznia 2020	-	(8 327)	(1 813)	-	(1 068)	(168)	(11 376)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	(7 212)	-	-	-	(327)	(7 539)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	3 351	5	-	-	-	3 356
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przemieszczenia	-	-	-	-	-	-	-
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2020	-	(12 188)	(1 808)	-	(1 068)	(495)	(15 559)
<i>w tym MSSF16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na 01 stycznia 2020	989	174 463	3 375	470	523	1 243	181 063
<i>w tym MSSF16</i>	-	147 213	-	231	-	-	147 444
Wartość netto na 30 czerwca 2020	989	124 230	2 675	342	309	805	129 350
<i>w tym MSSF16</i>	-	105 129	-	154	-	-	105 283

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

Grupa przeprowadza test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych na poziomie poszczególnych restauracji. Na dzień 30.06.2021 r. testy na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych zostały przeprowadzone przy założeniu braku kolejnych lockdown.

Testy na utratę wartości zostały wykonane w oparciu o estymowane przepływy pieniężne poszczególnych restauracji za okres od lipca 2021 do czerwca 2036 r. z uwzględnieniem:

- danych historycznych z lat 2019 - 2021,
- założenia powrotu do poziomu sprzedaży sprzed epidemii w większości restauracji objętych testem począwszy od lipca 2021 r., z wyjątkiem: Piwiarni, gdzie wskaźnik ten zaplanowano osiągnąć w we wrześniu 2021 r. i niektórych restauracji Sphinx i Chłopskie Jadło gdzie wskaźnik ten zaplanowano osiągnąć do końca 2021 r.),
- dynamiki sprzedaży 1,5% r/r,
- zmiany stanu ilościowego restauracji oraz kosztów ogólnego zarządu,
- obniżek kosztów lokalowych restauracji uzyskanych w wyniku przeprowadzonych negocjacji,
- zaktualizowanych parametrów wynikających z umów o współpracy zawartych z restauratorami prowadzącymi restauracje w modelu operatorskim i franczyzowym.

W planowanych przepływach uwzględniono projekcję zmiany kapitału obrotowego oraz planowany podatek dochodowy w poszczególnych latach projekcji. Stopa dyskontowa przyjęta w testach została ustalona w oparciu o koszty długu, 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 30.06.2021 r. stopa do dyskonta wynosiła 8,85% na wszystkie lata prognozy (w stosunku do 7,15% w 2020 roku).

W wyniku dokonanych testów za pierwsze półrocze 2021 r. Grupa utworzyła w ciężar tego roku per saldo odpisy na środki trwałe w wysokości 937 tys. zł.

a) Wartości niematerialne

Na dzień 30.06.2021 r. Grupa przeprowadziła test na utratę wartości znaku Chłopskie Jadło przy założeniu braku kolejnych lockdown.

Test na utratę wartości znaku Chłopskie Jadło został wykonany w oparciu o estymowane przepływy pieniężne sieci restauracji działających pod tą marką. Plany restauracji opracowano dla okresu 5 lat, przy czym planowane przepływy za okres od lipca 2021 r. do czerwca 2026. zostały opracowane na podstawie projekcji finansowych restauracji przygotowanych z uwzględnieniem:

- danych historycznych z lat 2019 - 2021,
- zakładanego tempa powrotu do poziomu sprzedaży sprzed epidemii zaplanowanego indywidualnie dla każdej restauracji na podstawie zaobserwowanych trendów sprzedaży z uwagi na specyfikę sieci i znaczący udział klientów turystycznych wśród odwiedzających ją gości,
- dynamiki sprzedaży 1,5% r/r,
- zmiany stanu ilościowego restauracji oraz kosztów ogólnego zarządu,
- obniżek kosztów lokalowych restauracji uzyskanych w wyniku przeprowadzonych negocjacji,
- zaktualizowanych parametrów wynikających z umów o współpracy zawartych z restauratorami prowadzącymi restauracje w modelu operatorskim i franczyzowym.

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

Od grudnia 2017r. w testach na utratę wartości znaku Chłopskie Jadło stosowano podwyższoną stopę dyskonta (o 4 p.p.) w stosunku do stóp przyjmowanych do testów na utratę wartości środków trwałych, co wynikało z wyższego poziomu ryzyka planowania na skutek wdrożonych zmian w/w konceptu. W oparciu o analizę realizacji planów Zarząd Spółki nie widzi zasadności stosowania dodatkowej marży na ryzyko planowania w testach dla Chłopskiego Jadła, w związku z tym w teście przeprowadzonym wg stanu na 30.06.2021 r. zastosowano stopę procentową w takiej samej wysokości jak w przypadku pozostałych testów czyli 8,85%. Test wykazał utratę wartości testowanego aktywa w okresie

raportowym w kwocie 451 tys. zł, w związku z czym wartość znaku Chłopskie Jadło ujawniona w sprawozdaniu na dzień 30.06.2021 r. wynosi 1.821 tys. zł.

Na dzień 30.06.2021 r. Spółka dominująca przeprowadziła test na utratę wartości znaku Piwiarnia Warki przy założeniu braku kolejnych lockdown.

Test wykonano w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne generowane dla Spółki przez sieć restauracji franczyzowych działających pod tą marką. Plany opracowano dla okresu 5 lat, z uwzględnieniem zakładanego tempa powrotu do poziomu sprzedaży sprzed epidemii zaplanowanego na wrzesień 2021 r. i zmniejszenia stanu ilościowego restauracji. W modelu do wyceny uwzględniono wartość rezydualną, dla oszacowania której założono brak dalszego wzrostu przychodów. W teście przeprowadzonym wg stanu na 30.06.2020 r. zastosowano stopę procentową 8,85%. Test wykazał utratę wartości znaku Piwiarnia w okresie raportowym w kwocie 508 tys. zł, w związku z czym wartość ww. znaku ujawniona w sprawozdaniu na dzień 30.06.2021 r. wynosi 6.549 tys. zł.

Wartość znaku Sphinx w księgach na dzień 30.06.2021 r. wynosi 1 500 tys. zł i nie odnotowano utraty wartości w/w znaku zarówno na dzień bilansowy, jak również na skutek zdarzeń po dacie bilansowej związanych z COVID-19.

Dodatkowo Grupa utworzyła odpis w kwocie 42 tys. zł na wartości niematerialnych w budowie.

17. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

W dniu 18 stycznia 2008r. Spółka dominująca zawarła umowę nabycia udziałów w Shanghai Express Sp. z o.o. W wyniku nabycia, Grupa stała się właścicielem 8.072 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, co stanowiło 100% kapitału zakładowego Shanghai Express Sp. z o.o. o łącznej wartości 4 036 tys. zł.

Ostateczna cena nabycia zależała od przychodów netto wygenerowanych przez nabyte restauracje w ciągu 12 miesięcy od dnia nabycia i wyniosła ostatecznie 6 116 tys. zł. Różnica pomiędzy kwotą pierwotnie zapłaconą za udziały w 2008r. i ostateczną ceną nabycia została zaprezentowana w pozycji zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Wyliczenie wartości firmy z konsolidacji przedstawiało się następująco:

	31.12.2008
	PLN'000
Cena nabycia	6 116
Wartość księgowa aktywów netto	2 210
Korekta należności do wartości godziwej	(159)
Wartość godziwa aktywów netto	<u>2 051</u>
Wartość firmy z konsolidacji	4 065
Odpis aktualizacyjny – test na utratę wartości z roku 2011	(3 028)
Odpis aktualizacyjny – test na utratę wartości z roku 2021	(596)
Wartość firmy na dzień bilansowy	<u>441</u>

Wartość firmy odnosi się głównie do korzyści wynikających z uzyskanego dostępu do klientów rynku restauracyjnego. Z uwagi na specyfikę działalności restauracyjnej, Grupa nie prowadzi rejestru swoich klientów, klienci nie są związani żadnymi umowami i nie są indywidualnie identyfikowani. Zarząd uważa, że umowa nabycia Shanghai Express Sp. z o.o. została zawarta na warunkach rynkowych. Dokonano jedynie korekty do wartości godziwej o kwotę 159 tys. zł. Ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne przejętego rynku jest każda, indywidualna restauracja, jednakże wartość firmy została alokowana na wszystkie prowadzone restauracje WOOK.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - **Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA**

Na dzień bilansowy 30.06.2021 r. Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości firmy Shanghai Express. Test przeprowadzono, w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne restauracji WOOK za okres od lipca 2021 r. do czerwca 2026 r.

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

Stopa dyskonta w całym okresie wynosi 8,85%. W wyniku przeprowadzonego testu Spółka wykazała utratę wartości godziwej w okresie raportowym w wysokości 596 tys. zł. Tym samym wartości firmy uległa obniżeniu z 1.037 tys. zł wg stanu na 31.12.2020 r. do 441 tys. zł wg stanu na 30.06.2021 r.

18. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Należności długoterminowe	7 838	7 759	11 715
<i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy</i>	5 599	6 183	6 656
Odpis	(554)	(303)	(57)
	7 284	7 456	11 658
Należności krótkoterminowe	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Należności handlowe	21 551	20 027	20 221
Odpis aktualizujący wartość należności handlowe	(15 711)	(13 952)	(13 206)
Należności handlowe netto	5 840	6 075	7 015
Należności pozostałe (w tym należności od właścicieli w spółkach zal.)	8 686	8 015	7 705
Odpis aktualizujący wartość należności pozostałych (w tym od właścicieli w spółkach zal.)	(6 253)	(6 042)	(5 701)
Należności pozostałe netto	2 433	1 973	2 004
Należności podatkowe*	6 137	5 952	5 467
Razem należności krótkoterminowe	14 410	13 999	14 486

* 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 dominująca 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; Spółka dominująca stoi na stanowisku, że zgodnie z obowiązującymi przepisami prawo do zwrotu podatku w ww. kwocie jest jej należne

Zestawienie zmian w odpisie aktualizującym wartość należności

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Odpis aktualizujący na początek okresu	20 296	17 585	17 585
Utworzenie odpisu	3 166	3 654	1 721
Wykorzystanie odpisu	(497)	(576)	-
Rozwiązanie odpisu	(447)	(367)	(252)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	22 518	20 296	19 054

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

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	9 243	1 486	4 848
<i>W tym środki o ograniczonej dostępności</i>	54	40	8
Razem	9 243	1 486	4 848

20. Pozostałe aktywa finansowe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	161	816
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
	-	161	816

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

21. Pożyczki udzielone

Stan na 30 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. zo.o. Pożyczka udzielona przez SPV-3.

Stan na 31 grudzień 2020 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	3	74	(66)	8
Razem	101	10	111	(66)	45
Razem					45

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - **Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA**

Stan na 30 czerwiec 2020 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
Sfinks Hungary Catering, Trade and Services Ltd. (Sfinks Hungary Vendéglátó Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.), Węgry	86	54	140	(140)	-
Sylwester Cacek*	30	5	35	-	35
Inne pożyczki	107	4	111	(35)	75
Razem	223	63	286	(175)	111
Odpis ogólny na pożyczki					(2)
Razem					109

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

22. Zapasy

	30.06.2021 000' PLN	31.12.2020 000' PLN	30.06.2020 000' PLN
Materiały	1 407	1 598	2 009
Towary	163	163	144
Zapasy brutto	1 570	1 761	2 153
Odpis aktualizacyjny	0	0	0
Zapasy netto	1 570	1 761	2 153

23. Kapitały

Kapitał podstawowy	30.06.2021 000' PLN	31.12.2020 000' PLN	30.06.2020 000' PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:			
liczba akcji	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 zapasowy	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
AGIO emisyjne pomniejszone o koszty emisji	1 045	1 045	1 045
Z zysków lat ubiegłych	10 084	10 084	10 084
Stan na koniec okresu	11 129	11 129	11 129

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - **Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA**

Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Wycena instrumentu zabezpieczającego	(135)	(135)	(135)
Stan na koniec okresu	(135)	(135)	(135)

Inne składniki kapitału własnego	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Wycena programów motywacyjnych	2 308	2 300	2 286

24. Kredyty i pożyczki

Tabela zawiera informacje na temat kredytu w BOŚ – stan na 30.06.2021 r

Nazwa (firma)	Siedziba jednostki	Kwota kredytu wg umowy w tys. PLN	Kwota kredytu pozostała do spłaty na 30.06.2021 w tys. PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	81 702	68 955	Stopa procentowa równa jest wysokości stawki referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o marżę 3 punktu procentowego.	31.08.2028 r.

Zabezpieczenia i inne istotne warunki umowy wg stanu na 31.12.2020 (zmiany po tej dacie zostały omówione w dalszej części noty):

- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w oparciu o art. 777 k.p.c.
- Poręczenie spółki Shanghai Express Sp. Z o.o. z siedzibą w Piasecznie
- Oświadczenie poręczyciela (Shanghai Express Sp. Z o.o.) o poddaniu się egzekucji, w oparciu o art. 777k.p.c.
- Zastaw finansowy wraz z klauzulą kompensacyjną do wszystkich rachunków Sfinks w BOŚ, wraz z pełnomocnictwami
- 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.). W dniu 13.02.2020r. Spółka zawarła z BOŚ S.A. aneks do umowy kredytu. oraz umowę o ustanowienie nieoprocentowanej kaucji, na podstawie którego bank pobrał środki z ww. kaucji na spłatę zobowiązań Spółki wobec Banku z obowiązkiem jej uzupełnienia przez Spółkę według zasad i w terminach opisanych w umowie do kwoty 3 012 tys. zł pod rygorem podwyższenia marży o 2,0 p.p. lub pod rygorem wypowiedzenia umowy kredytu lub podwyższenia opłat za korzystanie z każdej gwarancji.
- Weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawione przez Sfinks, w tym jeden poręczony przez osobę fizyczną (Sylwestra Cacka) które to poręczenie zostało udzielone do czasu przedstawienia Bankowi dowodu potwierdzającego wpłatę na rachunek Spółki kwoty nie mniejszej niż 5,5 mln PLN tytułem wykonania uchwały o podwyższeniu kapitałów własnych poprzez emisję nowych akcji objętych przez Pana Sylwestra Cacka i przedstawienia Bankowi prawomocnego postanowienia Sądu o zarejestrowaniu ww. uchwały.
- Zastaw rejestrowy i finansowy na 100% udziałów Sfinks w spółce Shanghai Express Sp. z o.o.
- Zastaw rejestrowy na znakach towarowych, znaku towarowym SPHINX, znaku towarowym SFINKS, znaku towarowym WOOK (należącym do Shanghai Express Sp. z o.o), znaku towarowym CHŁOPSKIE JADŁO,
- Zastaw rejestrowy na środkach trwałych należących do Sfinks chociaż ich skład byłby zmienny o łącznej wartości 28,4 mln zł
- 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.
- 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
- 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.
- Zastaw rejestrowy na aktualnych i przyszłych udziałach w spółkach SPV.REST1 Sp. z .o.o., SPV.REST3 Sp. z o.o.;

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

14. Zastaw rejestrowy na aktualnych i przyszłych udziałach w spółce SPV.REST2 Sp. z o.o. należących do SFINKS Polska SA lub spółek z Grupy Kapitałowej SFINKS Polska SA. (liczba zastawionych udziałów nie może stanowić mniej niż 51% łącznej liczby udziałów)
 15. Hipoteka łączna do 150% kwoty kredytu, na pierwszym miejscu, na nieruchomości zabudowanej należącej do Kredytobiorcy, położonej w Głogoczowie, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia.
 16. Cesja wierzytelności z aktualnych i przyszłych umów ubezpieczenia lokali, w których Kredytobiorca prowadzi działalność gospodarczą, o ile ustanowienie cesji jest prawnie dopuszczalne i nie narusza praw osób trzecich (wynajmujących).
 17. Cesja bieżących wierzytelności oraz wierzytelności przyszłych z umów franczyzowych przysługujących spółce SPV.REST2 Sp. z o. o..
 18. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku bieżącym SPV.REST2 Sp. z o.o. w BOŚ S.A oraz pełnomocnictwo do tego rachunku.
- 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 pierwotnie był 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 Aneksu z dnia 06 lutego 2018 r. do Umowy Kredytowej, przez akcjonariusza posiadającego największy udział w kapitale zakładowym Spółki, w wysokości powodującej spadek tego udziału w kapitale zakładowym poniżej 15%.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie zrealizowała kowenantu podwyższenia kapitałów własnych o kwotę nie mniejszą niż 5,5 mln PLN w drodze emisji nowych akcji. Powyższe dawało Bankowi prawo do wypowiedzenia kredytu lub podwyższenia marży o 2 p.p. W dniu 07.02.2019 r. Sfinks Polska S.A. została poinformowana przez Bank Ochrony Środowiska S.A. o podwyższeniu o 2 pp. marży kredytu w związku z brakiem realizacji przez Spółkę ww. kowenantu, co zostało uwzględnienie w oprocentowaniu kredytu wskazanym w tabeli powyżej. Z uwagi na naruszenie zobowiązania, o którym mowa powyżej na dzień bilansowy cały kredyt jest prezentowany w pozycji zobowiązań krótkoterminowych.

Ponadto według stanu na dzień bilansowy Spółka nie osiągnęła wymaganych wskaźników finansowych związanych z poziomem kapitału własnego i strukturą źródeł finansowania majątku Spółki (udział kapitału własnego), a także wskaźnika Dług/EBITDA oraz poziomu środków pieniężnych.

W zakresie poziomu kapitału własnego, wskaźnika Dług/EBITDA, a także poziomu środków pieniężnych bank ma prawo podnieść marżę kredytu o 1 p.p. (za każdy wskaźnik).

W zakresie wymaganego udziału kapitału własnego Spółka jest zobowiązana do podjęcia działań mających na celu podwyższenie kapitału. W przypadku podwyższenia kapitału podstawowego wnioski o jego rejestrację powinien zostać złożony nie później niż w terminu 90 dni od daty publikacji raportu, z którego wynika naruszenie. W przypadku braku naprawienia wskaźnika w sposób opisany w zdaniu poprzedzającym bank ma prawo podnieść marżę kredytu o 0,5 p.p..

Dodatkowo z uwagi na fakt, iż przypadek naruszenia wskaźników finansowych związanych z poziomem kapitału własnego i strukturą źródeł finansowania majątku Spółki (udział kapitału własnego) wystąpił w dwóch kolejnych okresach bank miał prawo skorzystać z zabezpieczenia w postaci emisji obligacji. Uprawnienie to wygasło w związku z upływem terminu do jakiego obligacje mogły zostać wyemitowane.

W okresie raportowym Spółka zawarła z BOŚ S.A. aneks do umowy kredytu (29 czerwca 2021 r.) oraz aneksy/porozumienia dotyczące zobowiązań z tytułu realizacji gwarancji na podstawie których dokonana została zmiana harmonogramów spłat zobowiązań wobec BOŚ S.A. zgodnie z warunkami układu.

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,

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

- 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 w kwocie 8.341.931,95 zł.

Zgodnie z postanowieniami aneksu z dnia 29 czerwca 2021 r. 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 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. Pożyczka została udzielona na okres 5 m-cy, niemniej już na etapie procesowania wniosku o jej udzielenie Spółka poinformowała ARP S.A., że w terminie 4 m-cy od jej uzyskania wystąpi do ARP S.A. z wnioskiem o pomoc na restrukturyzację w postaci zmiany terminów spłaty w/w pożyczki i/lub częściową/całkowitą jej konwersję na akcje Spółki.

W roku 2020 podmioty z Grupy zawarły z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. umowę na podstawie której została im przyznana subwencja w finansowa w ramach Programu Rządowego - Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Małych i Średnich Firm. W roku 2021. Podmioty te złożyły wnioski o umorzenie subwencji. Wniosek spółki zależnej od Sfinks Polska S.A. został rozpatrzony i subwencja została w całości umorzona. Do dnia publikacji wniosek Spółki nie został jeszcze rozpatrzony. Niezależnie od powyższego zobowiązanie Spółki z tytułu subwencji jest objęte układem w ramach prowadzonego uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego.

Na daty bilansowe salda kredytów i pożyczek przedstawiały się następująco:

Podmiot	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Bank Ochrony Środowiska S.A.	68 955	67 559	66 977
Inne	3 580	4 195	4 198
ARP	14 043	0	0
Razem	86 578	71 754	71 175

Stan kredytów i pożyczek	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Długoterminowych	3 026	3 682	3 464
Krótkoterminowych	83 552	68 072	67 711
Razem	86 578	71 754	71 175

25. Aktywa / Zobowiązania z tytułu kontraktów terminowych

	30.06.2021 000' PLN	31.12.2020 000' PLN	30.06.2020 000' PLN
Wycena transakcji IRS - zobowiązanie	274	565	833
	274	565	833

Według stanu na dzień bilansowy Grupa posiadała zobowiązania 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 – zobowiązanie z tytułu instrumentów finansowych w wysokości 274 tys. zł. Z dniem 01.01.2020r. Grupa 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:

	30.06.2021 000' PLN	31.12.2020 000' PLN	30.06.2020 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	1 559	1 514	1 641
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	3 018	3 038	3 416
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	13 442	14 186	16 146
Płatne od 1 roku do 5 lat	52 606	54 183	59 756
Płatne powyżej 5 roku	32 481	32 723	34 745
Razem	103 106	105 644	115 704

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:

	30.06.2021 000' PLN	31.12.2020 000' PLN	30.06.2020 000' PLN
Płatne w okresie do 1 miesiąca	1 560	1 521	1 649
Płatne w okresie od 1 do 3 miesięcy	3 047	3 073	3 457
Płatne w okresie od 3 miesięcy do 1 roku	13 957	14 762	16 770
Płatne w okresie od 1 do 5 lat	62 887	64 987	70 614
Płatne w okresie powyżej 5 lat	62 277	64 320	64 539
Razem minimalne opłaty leasingowe	143 728	148 663	157 029
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(40 622)	(43 019)	(41 325)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	103 106	105 644	115 704

27. Aktywa trwałe z tytułu leasingu finansowego

Wartości bilansowe netto środków trwałych pochodzących z leasingu finansowego kształtowały się następująco:

Na dzień 30.06.2021 -	47 tys. zł (4 samochody)
Na dzień 30.06.2021 -	494 tys. zł (pozostały sprzęt)
Na dzień 30.06.2021 -	86 839 tys. zł (z tyt.najmu nieruchomości zg. MSSF16)
Na dzień 30.06.2021 -	523 tys. zł (z tyt. wartości niematerialnych zg, MSSF 16)
Na dzień 31.12.2020 -	214 tys. zł (8 samochodów)
na dzień 31.12.2020 -	699 tys. zł (pozostały sprzęt)
Na dzień 31.12.2020 -	89 840 tys. zł (z tyt.najmu nieruchomości zg. MSSF16)
Na dzień 31.12.2020 -	766 tys. zł (z tyt. wartości niematerialnych zg, MSSF 16)
Na dzień 30.06.2020 -	336 tys. zł (23 samochody)
na dzień 30.06.2020 -	959 tys. zł (pozostały sprzęt)
Na dzień 30.06.2020 -	104 856 tys. zł (z tyt.najmu nieruchomości zg. MSSF16)
Na dzień 30.06.2020 -	1 473 tys. zł (z tyt. wartości niematerialnych zg, MSSF 16)

28. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Inne zobowiązania długoterminowe	11 761	13 284	13 101
<i>w tym z tytułu nabycia Piwiarni Warki</i>	<i>10 144</i>	<i>11 500</i>	<i>11 398</i>
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	32 321	28 076	30 945
<i>W tym zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych</i>	<i>504</i>	<i>753</i>	<i>1 557</i>
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków	3 897	3 396	3 108
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 641	2 554	2 761
	40 859	34 026	36 814

29. Zobowiązania i aktywa warunkowe

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Udzielone gwarancje na rzecz podmiotów od których Spółka wynajmuje lokale pod prowadzenie działalności gastronomicznej	123	951	4 611

Do daty bilansowej zostały zrealizowane gwarancje na kwotę 191 tys. zł oraz 138 tys. EUR. Na dzień publikacji istnieje istotne ryzyko realizacji kolejnych gwarancji.

W zakresie gwarancji wypłaconych przez BOŚ SA Spółka zawierała w roku obrotowym oraz po dacie bilansowej ugody z bankiem, w których ustalone zostały warunki ratalnej spłaty dla poszczególnych gwarancji.

Wg stanu na dzień 30.06.2021r. Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych wobec innych podmiotów niż ujawnione w niniejszej notce.

Do Spółki zgłoszone zostały roszczenia byłych wynajmujących w łącznej wysokości około 1,7 mln PLN 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 epidemii 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.

Ponadto:

- Shanghai Express Sp. 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. (poręczenie, o którym mowa powyżej zostało udzielone nieodpłatnie) 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.
- Ustanowiono 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 oraz Michalina Marzec ustanowili zastaw cywilny na akcjach Spółki będących w ich posiadaniu, do czasu wpisania do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na tych akcjach – jako zabezpieczenie spłaty pożyczki na ratowanie z ARP S.A., o której mowa w nocie 24; w celu zabezpieczenia tych akcjonariuszy Spółka wystawiła weksle własne in blanco z deklaracją wekslową.

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).

30. Rezerwy i inne obciążenia

Zmiany dotyczące sald rezerw przedstawione są w poniższej tabeli:

	Stan na 01.01.2021	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2021
30 czerwca 2021	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Rezerwa na prawdopodobne koszty	1 716	1 122	87	(36)	2 787
Odsetki	25	-	-	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 108	1 175	-	643	1 640
Razem	2 849	2 297	87	607	4 452

	Stan na 01.01.2020	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2020
31 grudnia 2020	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Rezerwa na prawdopodobne koszty	1 136	1 578	567	431	1 716
Odsetki	232	-	207	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	864	880	-	636	1 108
Razem	2 232	2 458	774	1 067	2 849

	Stan na 01.01.2020	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 30.06.2020
30 czerwca 2020	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Rezerwa na prawdopodobne koszty	1 136	1 014	440	139	1 571
Odsetki	232	-	207	-	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	864	679	-	465	1 078
Razem	2 232	1 693	647	604	2 674

31. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.06.2021 000' PLN	31.12.2020 000' PLN	30.06.2020 000' PLN
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń podstawowych	464	476	413
Świadczenia z tytułu odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych	-	-	-
	464	476	413
	od 01.01.2021 do 30.06.2021 000' PLN	od 01.01.2020 do 30.06.2020 000' PLN	
W zestawieniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:			
Koszty wynagrodzeń	(4 428)	(4 590)	
- w tym wycena programu motywacyjnego	(9)	(26)	
Koszty ubezpieczeń społecznych i pozostałych świadczeń na rzecz pracowników	(749)	(838)	
Razem	(5 177)	(5 428)	

W dniu 30 czerwca 2017r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 22 w sprawie wyrażenia zgody na uruchomienie programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki, kluczowych menedżerów oraz innych osób o istotnym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej Sfinks Polska S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych, inkorporujących prawo do objęcia, łącznie 1.118.340 akcji Spółki po cenie 3,7 zł za akcję, pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w ww. uchwale, a następnie - w uchwalonym w dniu 28 listopada 2017 r. przez Radę Nadzorczą - Regulaminie.

Zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego Spółka wyemitowała 1.118.340 szt. warrantów subskrypcyjnych serii B, które zostały objęte przez Powiernika, w celu ich oferowania na warunkach określonych w regulaminie programu osobom uprawnionym. Każdy Warrant Subskrypcyjny uprawnia jego posiadacza do objęcia jednej Akcji zwykłej na okaziciela serii O. Łączna pula warrantów dzieli się na 4 pule: Pula Rynkowa A, Pula Rynkowa B, Pula Nierynkowa A i Pula Nierynkowa B, przy czym

- a) Pula Rynkowa A - oznacza 279.585 Warrantów, przydzielonych na początku programu Osobom Uprawnionym będącym członkami Zarządu Spółki przyznawane w przypadku realizacji Kryterium Rynkowego,
- b) Pula Rynkowa - B oznacza 167.751 Warrantów, przydzielonych na początku programu Osobom Uprawnionym niebędącym członkami Zarządu Spółki przyznawane w przypadku realizacji Kryterium Rynkowego,
- c) Pula Nierynkowa A - oznacza 279.585 Warrantów, przydzielonych na początku programu Osobom Uprawnionym będącym członkami Zarządu Spółki przyznawane w przypadku realizacji Kryterium Nierynkowego,
- d) Pula Nierynkowa B – oznacza 391.419 Warrantów, przydzielonych na początku programu Osobom Uprawnionym niebędącym członkami Zarządu Spółki przyznawane w przypadku realizacji Kryterium Nierynkowego.

Kryteria przyznania warrantów oparte są o cenę akcji Spółki (Kryterium Rynkowe) oraz o EBITDA Grupy Kapitałowej (Kryterium Nierynkowe). Kryteria są badane za 3 okresy roczne. Program przewiduje po 2 transze przyznania warrantów w każdym roku (po jednej z puli rynkowej i jednej z puli nierynkowej).

W dniu 28 listopada 2017 r. Rada Nadzorczą Spółki podjęła uchwałę w sprawie ustalenia przydziału warrantów dla Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu Spółki.

Spółka dokonała wyceny Programu w oparciu o symulację Monte Carlo, w której generowane są losowo trajektorie cen akcji zgodnie z powszechnie stosowaną konstrukcją modelu Blacka-Scholesa.

Wycena jest podzielona na 6 transz odpowiadających przyznanym warrantom na kolejne okresy. Spółka w raportowanym okresie ujęła w księgach koszty programu w kwocie 9 tys. zł. Wycena Programu w całym okresie trwania wynosi 245 tys. zł.

Program był rozliczany w formie instrumentów kapitałowych. Otrzymywane usługi (świadczenie pracy bądź pełnienie funkcji członka zarządu) nie kwalifikują się do ujęcia jako aktywa, w związku z tym zgodnie z MSSF 2 p.8 Spółka był ujmowany jako koszt.

W ramach Programu Motywacyjnego nie doszło do zaoferowania jego uczestnikom warrantów subskrypcyjnych serii B oraz nie zostały wyemitowane w jego ramach żadne akcje.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

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, które następnie zostaną umorzone.

Zatrudnienie	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Pracownicy umysłowi	85	90	91
Pracownicy fizyczni	-	-	-
Razem	85	90	91
	od 01.01.2021	od 01.01.2020	
	do 30.06.2021	do 30.06.2020	
	000' PLN	000' PLN	
Wynagrodzenia członków zarządu	816	453	
w tym: Bieżąca wycena programu motywacyjnego	4	12	

32. Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego.

33. Aktywa i zobowiązania finansowe z tytułu prawa do udziałów

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Aktywa finansowe z tytułu prawa do udziałów	-	-	8 000
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Długoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu prawa do udziałów	-	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu prawa do udziałów	-	-	8 000

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 zakończy się nabyciem w/w spółki ze skutkiem najpóźniej na dzień 31 marca 2021r. W dniu 30 marca 2018r. Spółka rozpoznała powyższą transakcję w księgach po stronie aktywów w pozycji majątku trwałego, a w pasywach jako zobowiązanie długoterminowe.

Zobowiązanie finansowe z tytułu prawa do udziałów zostało rozpoznane w zamortyzowanym koszcie. 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..

W związku z zawarciem w/w umowy Spółka od dnia 30.09.2020 r. nie wykazuje w księgach aktywa i zobowiązania z w/w tytułu.

Zgodnie z postanowieniami w/w umowy Grupa ma 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 będzie kontynuowała prace nad pozyskaniem finansowania celem zrealizowania w w/w terminie transakcji nabycia spółki Fabryka Pizzy sp. z o. o.

34. Przychody przyszłych okresów

	30.06.2021 000' PLN	31.12.2021 000' PLN	30.06.2020 000' PLN
Rozliczenie umów - długoterminowe	6 942	7 634	8 800
Rozliczenie umów - krótkoterminowe	1 930	1 958	2 133
	8 872	9 592	10 933
<i>w tym z tytułu umów ramowych rozwoju franczyzy oraz umów franczyzy</i>	7 502	8 090	8 708

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 pandemią COVID-19

Sytuacja finansowa Grupy uzależniona jest od sytuacji epidemiologicznej na rynku polskim oraz pośrednio na rynkach europejskich a także od skali i długości trwania obostrzeń wprowadzanych celem wygaszania pandemii, w szczególności od ewentualnych kolejnych okresów z zakazem 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 wdrażanych w kraju narzędzi pomocowych dedykowanych dla podmiotów objętych skutkami COVID-19 a także od tempa powrotu sektora gastronomicznego do poziomu przychodów sprzed pandemii, co będzie pochodną sytuacji gospodarczej kraju.

Ryzyko związane z sytuacją ekonomiczną w Polsce

Sytuacja finansowa Grupy uzależniona jest od sytuacji ekonomicznej na rynku polskim oraz pośrednio na 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. Ewentualne 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 i jej wpływem na sytuację gospodarczą.

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

Ciągle obowiązujące przepisy dotyczące epidemii COVID-19 oraz sytuacja epidemiczna stwarzają duże ryzyko dla działalności Grupy, szczególnie w związku kilkukrotnym gwałtownym wprowadzaniem lub luzowaniem nowych ograniczeń, zmianą zachowań konsumenckich czy nieprzewidywalnością zmian cen niektórych surowców.

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

Kredyty bankowe zaciągane przez Spółkę oparte są na zmiennej stopie procentowej. 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 WIBOR 3M.

Ustalenie nowego 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 spowodowało niedopasowanie instrumentu zabezpieczającego do pozycji zabezpieczanej i na dzień bilansowy ekspozycja podlegająca ryzyku zmiany rynkowej stopy procentowej wynosiła 35,1 mln zł; w miarę upływu czasu ekspozycja ta będzie rosła i w dacie wygaśnięcia Swapa Procentowego będzie wynosiła około 63,4 mln zł (przy założeniu braku istotnych zmian rynkowych stóp procentowych do listopada 2022r.). Zmiana rynkowej stopy procentowej o 1 p.p. w okresie sprawozdawczym spowodowałaby wzrost kosztów odsetkowych w raportowanym okresie o ok. 191 tys. zł.

Zgodnie z postanowieniami umowy kredytu nieodnawialnego w przypadku niedotrzymania warunków kredytu w BOŚ S.A., bank ma prawo podnieść marżę kredytu, jednak suma podniesionej marży nie może przekroczyć 4 p.p. Podniesienie marży kredytu o 1 p.p. spowodowałoby wzrost kosztów finansowych o ok. 323 tys. zł w raportowanym okresie. W zakresie harmonogramu spłat: aneksem z dnia 29 czerwca 2021 Spółka zawarła z bankiem aneks, na podstawie którego harmonogram spłaty zobowiązań wobec BOŚ został ustalony zgodnie z warunkami układu.

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 ustalenie 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. 0,5 mln zł w okresie raportowym.

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

Ryzyko związane ze zmianami na rynku pracy

Na krajowym rynku pracy obserwuje się rosnące koszty pracy wynikające w głównej mierze ze zmian przepisów prawa (m.in. płaca minimalna, PPK, planowane zmiany w przepisach podatkowych, zwiększenie odpowiedzialności organów Grupy) a także ze spadku podaży pracowników z zagranicy. Grupa podejmuje działania w celu ograniczenia skutków powyższego, m.in. poprzez dostosowanie modelu prowadzonych restauracji.

Ryzyko wzrostu cen surowców i metali

Kształtowanie się cen na rynku metali i surowców ma istotny wpływ na poziom kosztów funkcjonowania restauracji. Grupa wskazuje, że w ostatnim okresie obserwuje rosnącą presję cenową na rynku surowców spożywczych, usług oraz metali, w tym w szczególności energii elektrycznej.

Grupa stara się ograniczyć to ryzyko poprzez zawieranie z dostawcami kontraktów stabilizujących ceny w uzgodnionych okresach oraz wzrost skali działania. Dodatkowo Grupa ogranicza ryzyko utraty marży na skutek wzrostu kosztów działania poprzez prowadzenie skutecznej polityki cenowej.

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 zachodzących od czterech lat negatywnych zmian w otoczeniu takich jak wzrost kosztów zatrudnienia, zakaz handlu w niedzielę czy wpływ pandemii COVID-19. Wprowadzenie w 2020 roku czasowych zakazów świadczenia usług gastronomicznych w lokalach, kontynuowanych przez znaczną część pierwszego półrocza 2021 r. doprowadziło do powstania wysokiej luki płynnościowej i Spółka nie miała możliwości regulowania zobowiązań.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r. Grupa posiada zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w łącznej kwocie 256,4 mln zł, tj. na poziomie o 18,2 mln zł wyższym niż według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. Zobowiązania skorygowane o wpływ MSSF16 wynosiły na dzień 30.06.2021 153,6 mln zł i były o 20,4 mln zł wyższe od analogicznych zobowiązań według stanu na 31.12.2020r. Wzrost jest spowodowany w głównej mierze wykazaniem w pasywach Grupy pożyczki na ratowanie w kwocie ponad 14 mln zł zaciągniętej z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań za okres objęty pomocą publiczną, które w istotnej części zostały uregulowane po dacie bilansowej. Poziom środków finansowych na dzień bilansowy wynosił 9,2 mln zł.

Część zobowiązań Spółki, tj. zobowiązania powstałe do dnia 1 listopada 2020 r. zostały objęta postępowaniem restrukturyzacyjnym (w tym również zobowiązania wobec BOŚ Bank S.A.). W ramach restrukturyzacji wiarytelności objętych układem Spółka opracowała propozycje układowe dla poszczególnych grup wierzycieli, które w ocenie Zarządu są możliwe do realizowania, w oparciu o przewidywane przepływy gotówkowe. Układ został przyjęty przez wierzycieli i w dniu 9 marca 2021 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu. Na dzień publikacji raportu postanowienie o zatwierdzeniu układu jest nieprawomocne. W ocenie Zarządu zażalenia które wpłynęły w terminie umożliwiającym zaskarżenie w/w postanowienia są niezasadne i w związku z tym uwzględnienie ich przez sąd II instancji jest mało prawdopodobne. W przypadku prawomocnego zatwierdzenia układu zobowiązania te zostaną częściowo umorzone (umorzenie wiarytelności głównej w kwocie około 29 mln zł oraz odsetek naliczonych do daty zatwierdzenia układu), część będzie częściowo zamieniona na akcje Spółki (ok. 5,7 mln zł) a w pozostałym zakresie będzie regulowana zgodnie z postanowieniami układu.

W dniu 29 czerwca 2021 roku Spółka zawarła z BOŚ S.A. aneks do umowy kredytowej zmieniający warunki spłaty zobowiązań zgodnie z warunkami przewidzianymi w układzie.

W czerwcu 2021 r. Spółka otrzymała środki z pożyczki z ARP w kwocie 14 mln zł, z przeznaczeniem na pokrycie luki płynnościowej. Pożyczka została udzielona na okres 5 miesięcy, przy czym Spółka w październiku 2021 r. planuje złożyć do ARP S.A. wniosek o pomoc na restrukturyzację, w ramach którego proponuje zmianę warunków spłaty w/w pożyczki lub konwersję na akcje. Decyzja ARP S.A. w sprawie w/w wniosku będzie miała istotny wpływ na płynność finansową Spółki.

Ponadto Zarząd podjął działania restrukturyzacyjne sieci, w wyniku których Spółka zawarła porozumienia z wynajmującymi zmniejszającymi czasowo koszty czynszów oraz złożyła 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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

zakazu przyjmowania gości w restauracjach. Część wynajmujących zakwestionowała 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 długotrwale obowiązującego stanu epidemii 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.

Równolegle Spółka przekształcała wybrane lokale własne w model franczyzowy i podejmowała działania celem obniżenia kosztów ogólnego zarządu.

Zarząd zwraca uwagę, że pozytywne skutki działań podjętych przez Spółkę są uzależnione od działań lub zaniechań osób trzecich i w związku z tym są obciążone ryzykiem braku pełnej realizacji. Dodatkowo nie można wykluczyć, wprowadzania kolejnych ograniczeń w prowadzeniu działalności gastronomicznej wynikających z epidemii COVID-19 co negatywnie wpłynie na sytuację Spółki i może doprowadzić do braku możliwości kontynuowania działalności w dotychczasowym zakresie.

Tab. Przepływy z tytułu zobowiązań finansowych Grupy (w tys. zł) wg terminów wymagalności, stan na 30 czerwca 2021 r.

Okres płatności	Kredyty i pożyczki	Otrzymana pomoc	Leasing finansowy	Zobowiązania handlowe i pozostałe	RAZEM
		publiczna - PFR		zobowiązania	
do 1 miesiąca	80	-	1 560	38 292	39 932
od 1 do 3 miesięcy	-	-	3 047	910	3 957
od 3 miesięcy do 1 roku	14 754	474	13 957	2 285	31 470
Razem płatności do 1 roku	14 834	474	18 564	41 487	75 359
od 1 roku do 5 lat	27 442	3 026	62 887	11 647	105 002
powyżej 5 lat	53 596	-	62 277	348	116 221
Razem płatności	95 872	3 500	143 728	53 482	296 582
przyszłe koszty finansowe	(12 793)	-	(40 622)	(398)	(53 813)
Wartość bieżąca	83 079	3 500	103 106	53 084	242 769

**Zgodnie z Regulaminem subwencji PFR kwota subwencji może ulec częściowemu umorzeniu (przy spełnieniu określonych warunków), a pozostała kwota podlega spłacie w 24 miesiące*

Ryzyko wypowiedzenia umów przez kluczowych kontrahentów.

W związku z powstałą na skutek opisanych w niniejszym sprawozdaniu luką płynnościową dniu 31 października 2020 r. zostało otwarte uproszczone postępowanie restrukturyzacyjne. Wskutek powyższego wierzytelności powstałe przed dniem układowym, tj. 1 listopada 2020 r. zostaną objęte układem i zgodnie z ustawą Prawo restrukturyzacyjne nie mogą być regulowane do czasu prawomocnego zatwierdzenia układu. Istnieje ryzyko, że część kluczowych kontrahentów Spółki podejmie działania celem wypowiedzenia umów łączących ich ze Spółką lub dalsza współpraca będzie na istotnie gorszych warunkach niż obecne. Powyższe może prowadzić do pogorszenia rentowności Spółki.

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 epidemii 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 istniejącego stanu epidemicznego i jego negatywnego wpływu na działalność branży gastronomicznej. Powyższe ma wpływ na przygotowane przez Zarząd projekcje finansowe, które są podstawą do wyceny majątku Grupy.

Test na utratę wartości znaku Chłopskie Jadło przeprowadzony na 30 czerwca 2021 r. w oparciu o plany finansowe dla restauracji Chłopskie Jadło wykazał konieczność utworzenia odpisu w okresie sprawozdawczym w kwocie 451 tys. zł i tym samym wartość znaku Chłopskie Jadło ujawniona w sprawozdaniu na dzień bilansowy wynosi 1.821 tys. zł.

W roku 2008 Spółka dominująca nabyła 100% udziałów w Shanghai Express Sp. z o. o. W wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości udziałów na dzień 30 czerwca 2021 r. Sfinks Polska S.A. rozpoznała w okresie raportowym utratę wartości w/w udziałów w wysokości 1.058 tys. zł. Tym samym wycena udziałów tej spółki w księgach Spółki dominującej uległa obniżeniu z 1.915 tys. zł wg stanu na 31 grudnia 2020 r. do 857 tys. zł na dzień 30 czerwca 2021 r. Powyższe jest skutkiem pogorszenia perspektyw finansowych spółki Shanghai Express Sp. z o. o., które uległy zmianie w związku z obserwowanym głębszym niż wcześniej zakładano wpływem pandemii na działalność i perspektywy rozwoju tej spółki.

Na poziomie sprawozdania skonsolidowanego Grupy Sfinks Polska, w wyniku rozliczenia transakcji nabycia przez Spółkę dominującą 100% udziałów w Shanghai Express Sp. z o. o. Grupa rozpoznaje w aktywach wartość firmy.

W wyniku przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 r. testów Grupa utworzyła w okresie raportowym odpis z tytułu utraty wartości w/w wartości firmy w wysokości 596 tys. zł. Tym samym wycena tego składnika aktywów uległa obniżeniu z 1.037 tys. zł wg stanu na 31 grudnia 2020 r. do 441 tys. zł na dzień 30 czerwca 2021 r.

W roku 2017 Grupa przejęła sieć 68 lokali działających w modelu franczyzowym pod szyldem Piwiarnia Warki za cenę 12 mln zł netto, a określone umową zasady zapłaty ceny przewidują spłatę począwszy od czwartego kwartału 2021 r. poprzez potrącenie części należności Grupy od Grupy Żywiec z tytułu umowy współpracy i spłaty pozostałej kwoty ze środków Grupy w roku 2023. Zobowiązanie Spółki do zapłaty ceny zostało objęte postępowaniem restrukturyzacyjnym. Układ został przyjęty przez wierzycieli i w dniu 9 marca 2021 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu. Na dzień publikacji raportu postanowienie jest nieprawomocne.

W wyniku inwestycji Grupa wykazała w księgach nabycie środków trwałych w lokalach (głównie wyposażenie) w kwocie 2.450 tys. zł, wartość znaku towarowego Piwiarnia w kwocie 7.056 tys. zł oraz wartości umów franczyzowych przeniesionych na Spółkę w kwocie 1.262 tys. zł. W wyniku przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2021 r. testów na utratę wartości w/w aktywów Spółka rozpoznała w okresie raportowym utratę wartości znaku towarowego Piwiarnia w wysokości 508 tys. zł. Tym samym wycena tego składnika aktywów uległa obniżeniu z 7.056 tys. zł wg stanu na 31 grudnia 2020 r. do 6.548 tys. zł na dzień 30 czerwca 2021 r.

Projekcje finansowe przyjęte w modelach do wyceny poszczególnych aktywów Grupy zostały opracowane na podstawie najlepszej wiedzy Grupy na dzień 30 czerwca 2021 r. Z uwagi, iż obejmują one zdarzenia przyszłe, istnieje potencjalne ryzyko, że realizowane wyniki będą w przyszłości różnić się od założonych i Grupa będzie zobowiązana do rozpoznania utraty wartości testowanych aktywów maksymalnie do wysokości wartości wykazanych w sprawozdaniu.

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).

Poziom poszczególnych kapitałów własnych (w tys. zł) na dzień bilansowy prezentuje poniższa tabela.

Kapitał podstawowy	32 199
Kapitał zapasowy	11 129
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	(135)
Inne składniki kapitału własnego	2 308
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(125 591)
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	(16 378)
Kapitały przypadające akcjonariuszom	(96 468)

Ryzyko związane z poziomem i strukturą zadłużenia

Grupa na dzień bilansowy wykazuje zobowiązania i rezerwy oczyszczone z MSSF 16 na poziomie ok. 153,6 mln (łącznie kwota zobowiązań i rezerw wykazana w sprawozdaniu, tj. 256,4 mln zł pomniejszona o 102,8 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 na ratowanie z ARP S.A. oraz krótkoterminowe zobowiązania handlowe, z czego istotną część objęta układem w ramach prowadzonego uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego. Utrzymujący się wysoki poziom zadłużenia Spółki generuje trudności w zarządzaniu płynnością Grupy.

Ponadto działalność operacyjna i finansowa Grupy podlega określonym ograniczeniom, z uwagi na zobowiązania wynikające 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, skorzystaniem z zabezpieczeń jak również koniecznością przedterminowej spłaty zadłużenia, co może 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 może 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. Skorzystanie przez bank z prawa do wypowiedzenia umowy, będzie mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki i Grupy, a w konsekwencji może wystąpić ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Spółka nie zrealizowała kowenantów, co zgodnie z umową uprawnia bank do wypowiedzenia umowy kredytu lub podwyższenia marży łącznie maksymalnie o 4 p.p., a w zakresie umowy linii gwarancyjnej do podwyższenia marży lub odmowy wystawienia gwarancji w ramach przyznanej linii.

Zobowiązania wobec BOŚ S.A. z tytułu ww. umowy kredytowej a także z tytułu zrealizowanych gwarancji bankowych zostały objęte uproszczonym postępowaniem restrukturyzacyjnym. Niezależnie od powyższego w okresie raportowym Spółka zawarła z BOŚ S.A. aneks do umowy kredytu (29 czerwca 2021 r.) oraz aneksu/porozumienia dotyczące zobowiązań z tytułu realizacji gwarancji na

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

podstawie których dokonana została zmiana harmonogramów spłat zobowiązań wobec BOŚ S.A. zgodnie z warunkami układu.

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 w kwocie 8.341.931,95 zł.

Zgodnie z postanowieniami aneksu z dnia 29 czerwca 2021 r. 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 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.

O zawarciu przedmiotowych aneksów Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 30/2021 w dniu 30.06.2021r.

https://sfinks.pl/sites/default/files/raporty-biezace/rb%2030_2021_aktualizacja%20informacji%20nt%20wsp%C3%B3l%C5%82pracy%20z%20BO%C5%9A%20Sapdf.pdf

Zarząd podejmuje szereg działań opisanych w nocie: Ryzyko utraty płynności finansowej, których celem jest zapewnienie zrównoważonych przepływów pieniężnych oraz poprawa wskaźników finansowych.

Na podstawie prowadzonych rozmów oraz mając na względzie oczekiwane uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu Zarząd ocenia ryzyko wypowiedzenia umów przez bank jako mało prawdopodobne.

Analiza wrażliwości wyników Grupy na zmianę marży banku została omówiona przy opisie ryzyka zmiany stóp procentowych.

Do istotnych zobowiązań Grupy według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r., oprócz zobowiązań wobec banku opisanych powyżej, należą zobowiązania handlowe i pozostałe w kwocie 41 mln zł oraz zobowiązania z tytułu pożyczki na ratowanie w kwocie 14 mln zł

Z uwagi na pandemię i wprowadzane w 2020 r. ograniczenia działalności przez podmioty z branży gastronomicznej, powodujące znaczące trudności w możliwości regulowania przez Spółkę zobowiązań z dniem 30 października 2020 r. zostało otwarte uproszczone postępowanie restrukturyzacyjne, którym objęto zobowiązania powstałe przed 1 listopada 2020 r. (dzień układowy).

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania układ został przyjęty, sąd wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu, Spółka oczekuje na jego uprawomocnienie, co jest istotne dla dalszej działalności

Grupy i co będzie podstawą do sukcesywnego regulowania zaległości i poprawy struktury bilansu Grupy.

W związku z trwającym w okresie raportowym kolejnym lockdown, Spółka nie była w stanie regulować również zobowiązań powstałych po dniu układowym. Celem pokrycia luki płynnościowej Spółka zaciągnęła w ARP S.A. pożyczkę na ratowanie w kwocie 14 mln zł. Pożyczka została udzielona na okres 5 m-cy, niemniej Zarząd wskazuje, że wystąpi z wnioskiem o zmianę warunków rozliczenia pożyczki w oparciu o Ustawę z dnia 16 lipca 2020 o udzieleniu pomocy publicznej w celu ratowania lub restrukturyzacji przedsiębiorstw (wniosek o restrukturyzację), do czego Spółka zobowiązała się wobec ARP S.A. na etapie procesowania wniosku o pożyczkę na ratowanie. Decyzja ARP S.A. w zakresie zmiany warunków uregulowania pożyczki na ratowanie będzie miała istotny wpływ na sytuację płynnościową Spółki.

Ryzyko związane z zabezpieczeniami ustanowionymi na majątku

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.

Nie można wykluczyć, iż w wyniku braku realizacji postanowień umowy kredytowej, w tym wobec braku terminowych spłat, bank skorzysta z prawa do podniesienia marży, wypowiedzenia umowy kredytowej oraz skorzystania z zabezpieczeń. Skorzystanie przez bank z prawa do wypowiedzenia umowy i/lub z zabezpieczeń ustanowionych na przedsiębiorstwie Spółki dominującej oraz SPV.Rest1 Sp. z o.o. i SPV.Rest3 Sp. z o.o., na składnikach majątkowych Spółki dominującej, w szczególności wyposażeniu lokali, w których prowadzone są restauracje pod markami należącymi do Grupy Sfinks, może spowodować częściowe lub całkowite uniemożliwienie prowadzenia działalności przez Spółkę, co może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki i Grupy.

Zobowiązania Sfinks Polska S.A. wobec BOŚ S.A. zostały objęte układem, który po jego zatwierdzeniu 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 15.601 tys. 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 pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA

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, wartości niematerialnych oraz wartości firmy, amortyzacji, rezerw, odpisów na należności, a także kalkulacji podatku odroczonego.

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

37. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2021r. Spółka nie sprawowała kontroli nad żadnymi podmiotami prowadzącymi restaurację w modelu franczyzowym, z wyjątkiem podmiotów powiązanych kapitałowo.

Jednostki zależne powiązane kapitałowo:

Nazwa jednostki zależnej oraz powiązanie bezpośrednie	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
SHANGHAI EXPRESS Sp. z o.o.	05-500 Piaseczno, ul. Świętojańska 5	100	100	Pełna
W-Z Sp. z o.o.	61-701 Poznań, ul. Fredry 12	100	100	Pełna
SPV.REST1 Sp. z o.o.	05-500 Piaseczno, ul. Świętojańska 5	100	100	Pełna
SPV.REST2 Sp. z o.o.	05-500 Piaseczno, ul. Świętojańska 5a	100	100	Pełna
SPV.REST3 Sp. z o.o.	05-500 Piaseczno, ul. Świętojańska 5a	100	100	Pełna
SFX S.A.	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	nie dotyczy**
CHJ S.A.	05-540 Zalesie Górne, ul. Młodych Wilcząt 36	100	100	nie dotyczy**

* spółka niekonsolidowana z uwagi na poziom istotności

Transakcje handlowe z podmiotami podlegającymi konsolidacji w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej

	od 01.01.2021 do 30.06.2021 000' PLN	od 01.01.2020 do 30.06.2020 000' PLN
Przychody ze sprzedaży towarów i usług jednostkom powiązanym*	102	148
* (w tym usługi franczyzowe, refaktury, opłaty marketingowe i inne)		
Zakupy towarów i usług od jednostek powiązanych	504	623

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2021r. do 30 czerwca 2021r. - **Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA**

Salda rozrachunków z tymi podmiotami na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży i zakupu towarów i usług są następujące:

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Należności od jednostek powiązanych	433	371	230
Odpis aktualizujący wartość należności	(289)	(86)	(98)
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto	144	285	132
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	292	368	922
Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	65	65

Salda rozrachunków z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom powiązanim

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Należności od podmiotów powiązanych - udzielone pożyczki :			
SPV REST.1 Sp. z o.o.	-	-	303
SPV REST.2 Sp. z o.o.	2 064	2 001	1 947
Shanghai Express Sp. z o.o.	-	317	307
	2 064	2 318	2 557
Odpis aktualizacyjny wartość udzielonych pożyczek	(2 064)	(2 001)	(1 977)
Razem	-	317	580

Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo:

Z tytułu poręczenia udzielonego przez Dorotę i Sylwestra Cacek, opisanego w nocie 29 została w roku 2021 r. utworzona rezerwa wysokości 30 tys. zł (łączy stan rezerwy z tego tytułu 150 tys. zł). Na dzień bilansowy Spółka dodatkowo wykazuje zobowiązanie z tytułu poręczenia kredytu opisanego w nocie 24 w 77 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 pierwszym kwartale roku 2021 r. rozpoznała w kosztach wynagrodzenie w wysokości odpowiednio 8 tys. zł i 7 tys. zł

38. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

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. 30.09.2021r.