



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

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

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

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

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

www.interfin.pl

e-mail : interfin@interfin.pl

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

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
SFINKS POLSKA**

**ul. Młodych Wilcząt 36
05-540 Zalesie Górne**

Kraków 2026 rok

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Wprowadzenie

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

- Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2026 roku zamykające się sumą **55 663 tys. zł,**
- Skonsolidowany skrócony śródroczny rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku zamykający się zyskiem (stratą) netto **(2 899) tys. zł,**
- Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku,
- wybrane informacje dodatkowe i objaśniające („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

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

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

Zakres przeglądu

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

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

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

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

Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem- istotna niepewność związana z kontynuacją działalności

Zwracamy uwagę na Notę nr 4 informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd opisuje zdarzenia i warunki wpływające na zdolność Grupy do kontynuowania działalności, w tym sytuację płynnościową, warunki finansowania i obsługi zadłużenia oraz działania planowane w celu zapewnienia środków na dalsze funkcjonowanie Grupy. Zdolność Grupy do kontynuowania działalności w okresie objętym oceną jest w istotnym stopniu uzależniona od realizacji założeń przyjętych w planie finansowym, których wykonanie pozostaje obarczone istotną niepewnością.

Zarząd Spółki Dominującej podjął szereg działań celem poprawy sytuacji płynnościowej Spółki, w tym: zakończenie procesu przekształceń, podjęcie działań celem zmiany harmonogramów spłat pożyczki z ARP S.A., uzyskanie pozytywnej decyzji w zakresie zmiany harmonogramu spłat kredytu w BOŚ S.A., korzystanie z pomocy de minimis w postaci rozkładania na raty zobowiązań z tytułu podatków i ZUS oraz rozpoczęcie procesu wydzielenia i sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej działalność Spółki Dominującej prowadzoną pod marką SPHINX.

Na dzień bilansowy Grupa wykazuje wysoki stan zobowiązań, na które składają się w szczególności zaciągnięty kredyt oraz pożyczka na restrukturyzację z ARP S.A.. Grupa spłaciła częściowo pożyczkę a następnie wystąpiła z wnioskiem do ARP S.A. o restrukturyzację oraz odroczenie spłaty pożyczki. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Grupa nie otrzymała odpowiedzi na wniosek o zmianę harmonogramu pożyczki z ARP S.A., co przekłada się na dodatkową niepewność.

Ponadto, ze względu na utrzymujący się wysoki wskaźnik zadłużenia, Grupa Kapitałowa SFINKS POLSKA praktycznie nie ma możliwości pozyskania zewnętrznego finansowania. Jedynym źródłem finansowania działalności Grupy oraz spłaty wyżej wymienionych zobowiązań pozostają przepływy

generowane z bieżącej działalności operacyjnej, w tym w szczególności opłaty franczyzowe oraz pozostałe wpływy od franczyzobiorców.

Dodatkowo w notach nr 27 i 36 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujawniono fakt niewypełnienia przez Spółkę Dominującą zobowiązań wynikających z umowy kredytowej w Banku Ochrony Środowiska S.A., w tym niespełnienie kowenantów kredytowych. Zgodnie z postanowieniami umowy z bankiem finansującym niewypełnienie obowiązków określonych w umowie kredytowej może skutkować podniesieniem marży, skorzystaniem z zabezpieczeń jak również koniecznością przedterminowej spłaty zadłużenia. Brak realizacji postanowień umownych może skutkować wypowiedzeniem umowy kredytowej lub podwyższeniem marży maksymalnie o 4 p.p.. Na dzień sporządzenia tego sprawozdania pomimo braku spełnienia postanowień umownych bank nie skorzystał z możliwości wypowiedzenia umowy kredytowej ani nie podniósł marży do maksymalnego poziomu. Zobowiązania wobec BOŚ S.A. z tytułu ww. umowy kredytowej a także z tytułu zrealizowanych gwarancji bankowych zostały objęte układem, który zastępuje wszelkie umowne postanowienia w zakresie ich spłaty przez Sfinks Polska S.A., jednostkę dominującą Grupy.

Informujemy również o utrzymującym się znaczącym udziale finansowania dłużnego. Na dzień 30.06.2026 r. zobowiązania krótkoterminowe Grupy przewyższały aktywa obrotowe o 18,83 mln zł.

Opisane wyżej warunki i pozostałe ujawnienia w notach 4, 27 i 36 wskazują na istnienie istotnej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Grupy Kapitałowej SFINKS POLSKA do kontynuacji działalności. W naszej ocenie ujawnienia zawarte w Nocie nr 4 nie przedstawiają w sposób wystarczający charakteru i skali tej niepewności, w szczególności skutków, jakie dla płynności Grupy oraz jej zdolności do kontynuowania działalności może mieć niezrealizowanie kluczowych założeń i działań przyjętych przez Zarząd.

W konsekwencji śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera odpowiedniego ujawnienia dotyczącego istotnej niepewności związanej z kontynuacją działalności.

Wniosek z zastrzeżeniem

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że za wyjątkiem ewentualnych skutków kwestii opisanej w poprzednim paragrafie, nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości

34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Data raportu: 30.09.2026 r.

Anna Machaczka, nr ewid. 14173

Anna
Monika
Machaczka

Elektronicznie
podpisany przez
Anna Monika
Machaczka
Data: 2026.09.30
13:49:40 +02'00'

Działający w imieniu:

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

