



SFINKS POLSKA S.A.

Wyniki finansowe za I półrocze 2024 r.

Warszawa, 30 września 2024 r.



AGENDA

Sfinks Polska w I półroczu 2024	3
Struktura sieci	5
Wyniki finansowe i działalność grupy	9
Plany	15
Kontakt	16



SFINKS POLSKA W I PÓŁROCZU 2024

+10,8%

- Wzrost przychodów gastronomicznych do 99,5 mln zł

30,6%

- Wskaźnik rentowności brutto na sprzedaży wyższy o 3,4 p.p. r/r

9,83 mln zł

- Poprawa EBITDA o ponad 9% r/r



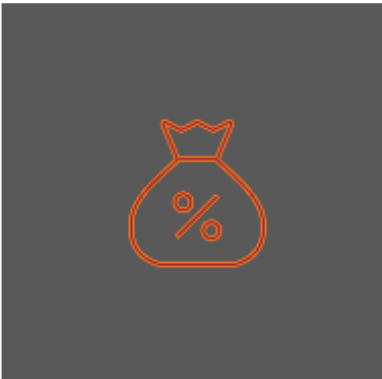
- 84,6% - udział restauracji franczyzowych w sieci Sfinks Polska



- Dalszy rozwój programu i aplikacji Aperitif

2024-2029

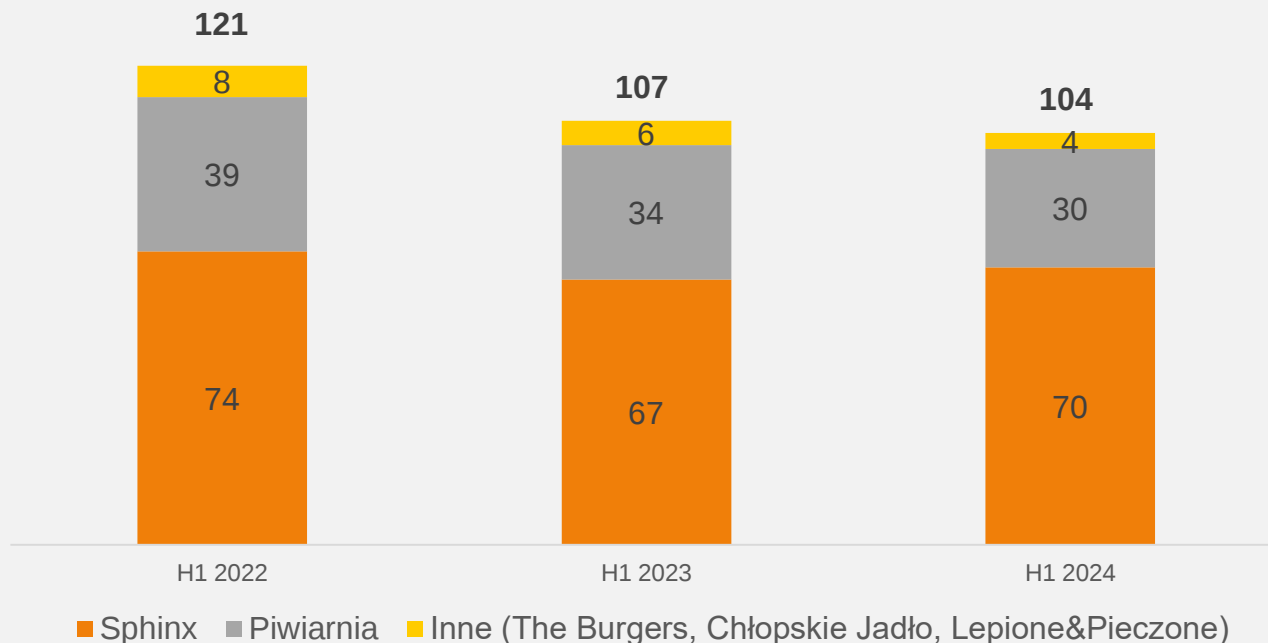
- Realizacja strategii



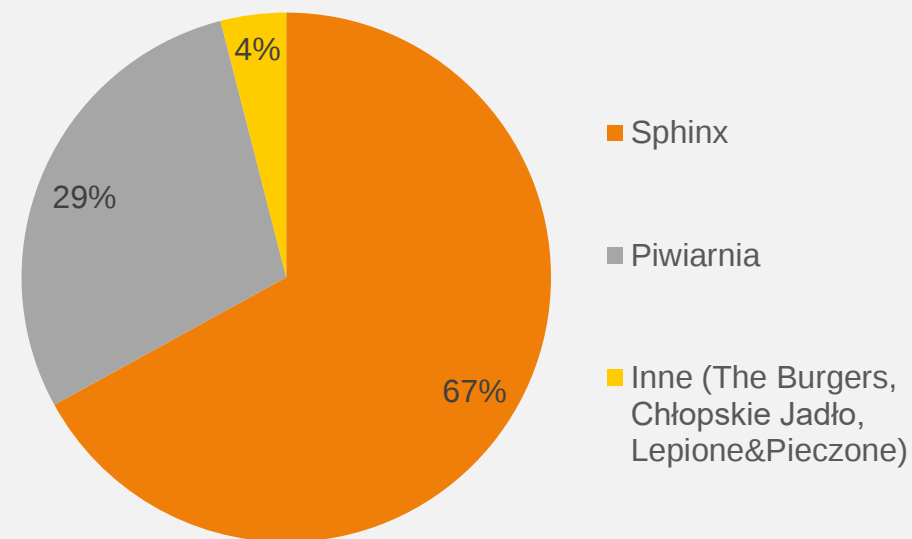
- ☐ Ogólny wzrost kosztów prowadzenia restauracji jako skumulowany efekt wcześniejszych zmian prawa, pandemii, wojny w Ukrainie oraz wzrostu inflacji
- ☐ Wzrost płacy minimalnej na początku 2024 r. oraz kolejna podwyżka od początku lipca 2024 r.
- ☐ „Zmęczenie” znacznej liczby przedsiębiorców samodzielnym prowadzeniem lokali
- ☐ Większa podaż nieruchomości, np. po zamkniętych restauracjach
- ☐ Słabnące (wolniejszy rozwój lub zmniejszenie się) sieci franczyzowe, działające w oparciu o niedostateczne know-how i nieprzejrzyste zasady
- ☐ Rosnące zapotrzebowanie konsumentów na oferty promocyjne i programy rabatowe przy jednoczesnym oczekiwaniu wysokiej jakości

STRUKTURA SIECI NA 30.06.2024

Liczba restauracji



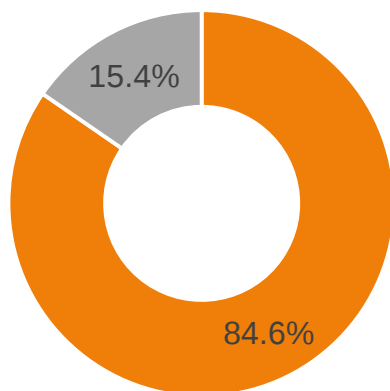
Struktura sieci



- Sumaryczna liczba restauracji na koniec I półrocza 2024 r. była niższa o 3 lokale wobec I półrocza 2023, jednak warto zauważyć, że zwiększyła się liczebność sieci SPHINX, która w największym stopniu odpowiada za przyrost przychodów grupy i jej wyniki operacyjne
- Spadek liczby lokali sieci Piwiarnia o 3 miał niewielki wpływ na przychody grupy, gdyż do nich wliczane są tylko opłaty od franczyzobiorców, zaś przychody lokali tej marki nie są konsolidowane

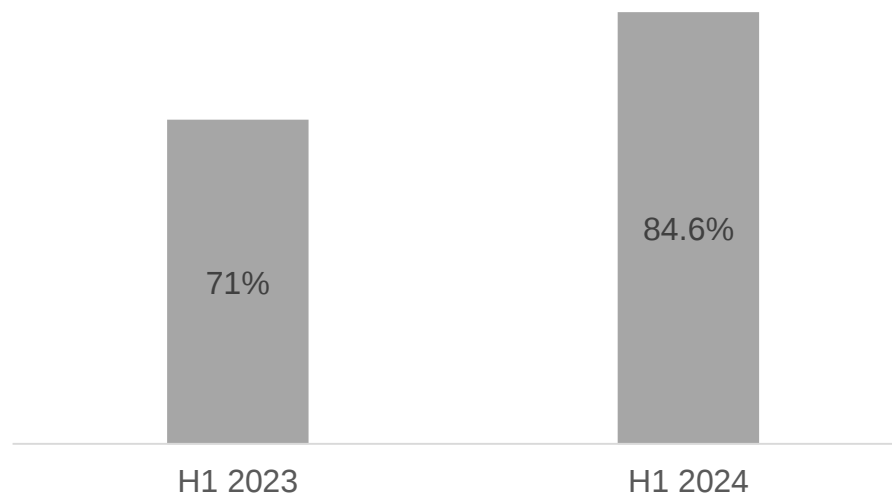
FRANCZYZA W GRUPIE SFINKS

Udział lokali franczyzowych na koniec I półrocza 2024



■ Franczyzowe ■ Własne

Wzrost udziału restauracji franczyzowych r/r

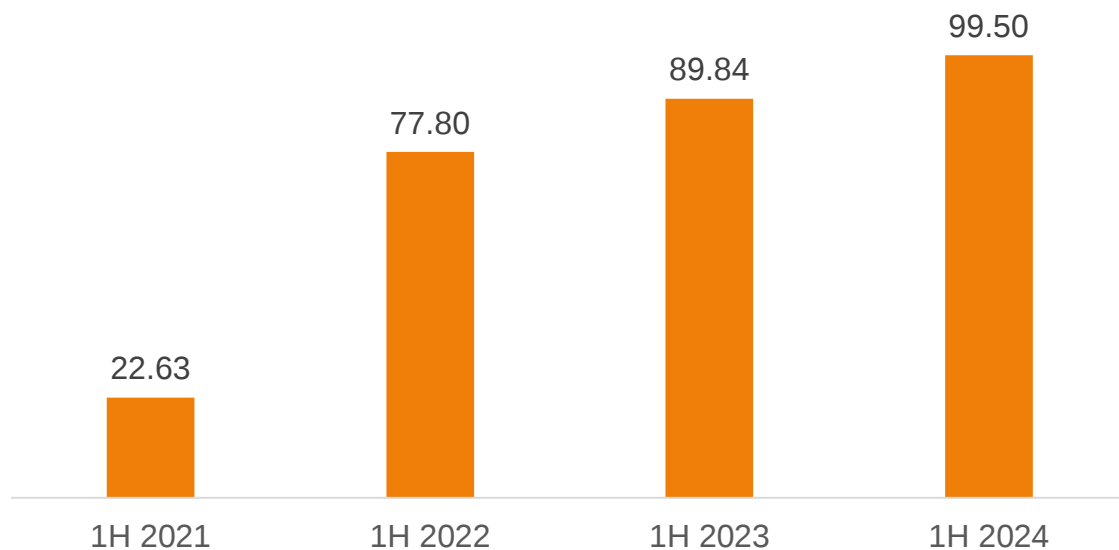


Cel: blisko 100% udział franczyzy w strukturze sieci

Franczyza jest podstawowym modelem prowadzenia restauracji w sieci Sfinks Polska – grupa systematycznie prowadzi przekształcenia restauracji własnych na franczyzowe, a także wszystkie nowo otworzone lokale są prowadzone przez francyzobiorców.

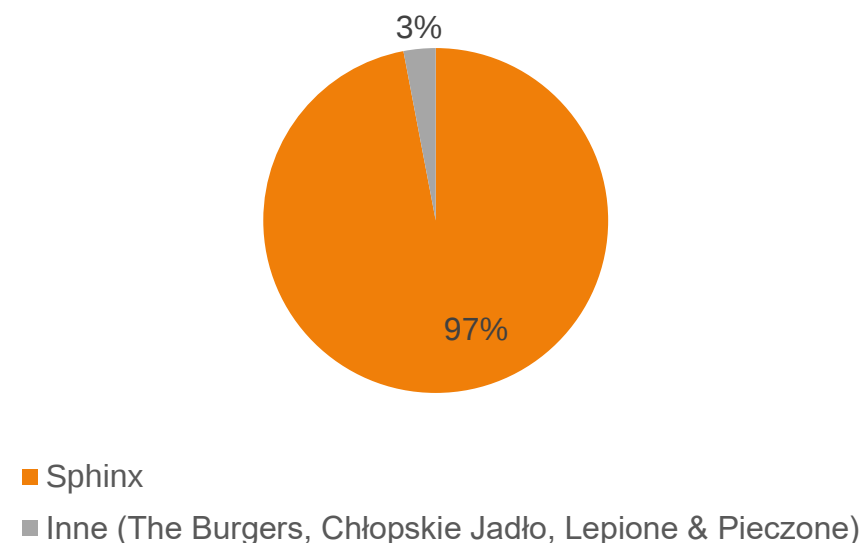
SPRZEDAŻ GASTRONOMICZNA W H1 2024

Przychody gastronomiczne sieci Sfinks Polska (w mln zł)



Sphinx, Chłopskie Jadło, The Burgers, Lepione & Pieczone (z wył. Piwiarni)

Struktura sprzedaży gastronomicznej

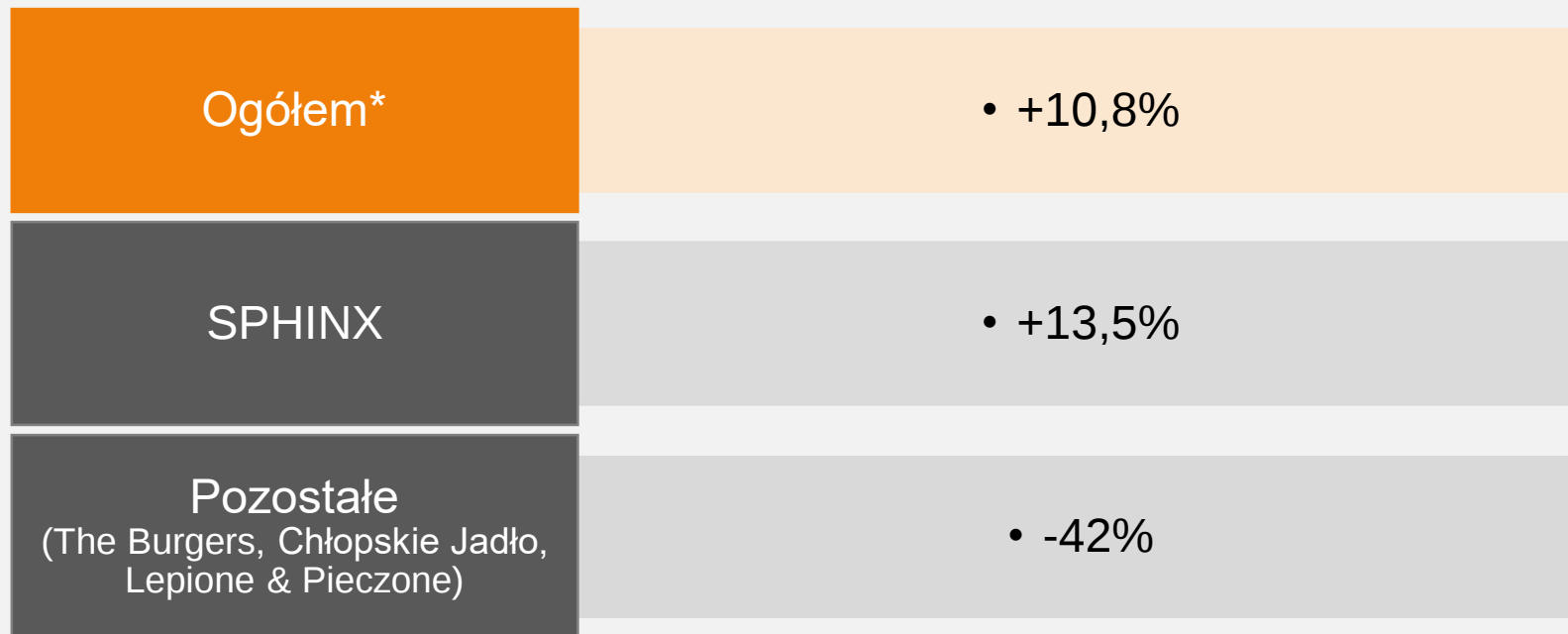


Systematyczny wzrost przychodów restauracji na przestrzeni lat – w I półroczu 2024 o 10,8% r/r

Siecią generującą największe obroty jest SPHINX – jej restauracje w I półroczu 2024 r. wypracowały 96,9 mln zł przychodów, co oznacza wzrost o 13,5% r/r

SPRZEDAŻ GASTRONOMICZNA WG MAREK

Zmiana sprzedaży gastronomicznej w H1 2024 r/r



dane dot. sprzedaży realizowanej przez sieć Piwiarnia Warki nie są ujmowane w przychodach gastronomicznych.

Motorem wzrostu
przychodów sieci jest
SPHINX



WYNIK JEDNOSTKOWY

Pozycja	1.01.2024r. – 30.06.2024			1.01.2023r. – 30.06.2023			w tys. PLN Odchylenie do porównywalnego	
	Dane publikowane	Korekta MSSF16	Dane skorygowane o MSSF 16	Dane publikowane	Korekta MSSF16	Dane skorygowane o MSSF 16	r/r publikowane	r/r skorygowane
Przychody ze sprzedaży	40 896	4 570	45 466	48 974	2 326	51 300	(8 078)	(5 834)
Koszt własny sprzedaży	(28 370)	(5 275)	(33 645)	(35 666)	(4 111)	(39 777)	7 296	6 132
<i>kor. MSSF16 czynsz KWS</i>		<i>(8 354)</i>			<i>(8 056)</i>			
<i>kor. MSSF16 amort. KWS</i>		<i>3 079</i>			<i>3 945</i>			
Zysk brutto na sprzedaży	12 526	(705)	11 821	13 308	(1 785)	11 523	(782)	298
Koszty ogólnego zarządu	(11 512)	(378)	(11 890)	(11 307)	(388)	(11 695)	(205)	(195)
<i>kor. MSSF16 czynsz KOZ</i>		<i>(922)</i>			<i>(798)</i>			
<i>kor. MSSF16 amort. KOZ</i>		<i>544</i>			<i>410</i>			
Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	1 014	(1 083)	(69)	2 001	(2 173)	(172)	(987)	103
Poz. przych. op.-koszty op.	3 348	(2 589)	759	1 397	(1 165)	232	2 132	708
Zysk na dział. operacyjnej	4 362	(3 671)	691	3 398	(3 337)	61	1 145	811
Koszty finansowe netto	(5 528)	1 541	(3 987)	(4 309)	569	(3 740)	(1 400)	(428)
<i>kor. MSSF16 odsetki leasingowe i odpisy na nal. subleasingowe</i>		<i>1 673</i>			<i>2 215</i>			
<i>Kor. MSSF16 różnice kursowe</i>		<i>(132)</i>			<i>(1 646)</i>			
Zysk przed podatkiem	(1 166)	(2 131)	(3 297)	(911)	(2 768)	(3 679)	(255)	383
Podatek dochodowy	552	428	980	267	526	793	285	188
Zysk netto	(614)	(1 702)	(2 316)	(644)	(2 243)	(2 887)	30	570
Inne całkowite dochody	-	-	-	12		12		
Całkowite dochody	(614)	(1 702)	(2 316)	(632)	(2 243)	(2 875)	30	570
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	5 448	(3 747)	1 701	5 889	(4 355)	1 534	(441)	167
EBITDA*	9 810	(7 418)	2 392	9 106	(7 692)	1 414	704	978

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

<i>Rentowność brutto na sprzed.</i>	<i>30,6%</i>	<i>26,0%</i>	<i>27,2%</i>	<i>22,5%</i>	<i>3,5 p.p.</i>	<i>3,5 p.p.</i>
<i>Rentowność netto</i>	<i>(1,5) %</i>	<i>(5,1) %</i>	<i>(1,3) %</i>	<i>(5,6) %</i>	<i>(0,2) p.p.</i>	<i>0,5 p.p.</i>
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>24,0%</i>	<i>5,3%</i>	<i>18,6%</i>	<i>2,8%</i>	<i>5,4 p.p.</i>	<i>2,5 p.p.</i>

Przychody w I półroczu 2024 r. wyniosły 45,47 mln zł (skorygowane o MSSF 16) wobec 51,3 mln zł, a ich niższy poziom wynikał m.in. z kontynuacji procesu przekształcania restauracji własnych na franczyzę, co powodowało wyłączenie ich obrotów z przychodów spółki

Wynik netto skorygowany o wpływ MSSF16 w I półroczu br. wyniósł (-)2,3 mln zł wobec (-)2,9 mln zł rok wcześniej, natomiast EBITDA w I półroczu 2024 r. wyniosła 2,4 mln zł w porównaniu do 1,4 mln zł rok wcześniej.

Wskaźnik rentowności brutto na sprzedaży uległ poprawie i wyniósł 26% (po korekcie o wpływ MSSF 16) w porównaniu do 22,5% za I półrocze 2023.

Wskaźnik rentowności EBITDA (po korekcie o MSSF16) wzrósł z 2,8% w I połowie 2023 r. do 5,3% w I półroczu br.

BILANS JEDNOSTKOWY

w tys. PLN

Pozycja	30.06.2024			31.12.2023			30.06.2023		
	Dane w sprawozdaniu finansowym	Wpływ MSSF 16	Dane po korekcie	Dane w sprawozdaniu finansowym	Wpływ MSSF 16	Dane po korekcie	Dane w sprawozdaniu finansowym	Wpływ MSSF 16	Dane po korekcie
Aktywa trwałe	85 757	(57 007)	28 750	95 851	(66 294)	29 557	98 040	(67 826)	30 214
Aktywa obrotowe	22 595	(8 875)	13 720	22 516	(7 254)	15 262	22 164	(5 038)	17 126
W tym zapasy	1 407		1 407	1 711		1 711	1 808		1 808
Aktywa razem	108 352	(65 882)	42 470	118 367	(73 548)	44 819	120 204	(72 864)	47 340
Kapitał własny	(70 987)	2 759	(68 228)	(70 373)	4 462	(65 911)	(70 242)	6 988	(63 254)
Zobowiązania i rezerwy na zob. długoterminowe, w tym:	138 186	(52 209)	85 977	148 963	(60 620)	88 343	149 160	(63 152)	86 008
Kredyty i pożyczki	80 221		80 221	81 669		81 669	80 042		80 042
Pozostałe	57 965	(52 209)	5 756	67 294	(60 620)	6 674	69 118	(63 152)	5 966
Zobowiązania i rezerwy na zob. krótkoterminowe, w tym	41 153	(16 432)	24 721	39 777	(17 390)	22 387	41 286	(16 700)	24 586
Kredyty i pożyczki	3 288		3 288	789		789	763		763
Pozostałe	37 865	(16 432)	21 433	38 988	(17 390)	21 598	40 523	(16 700)	23 823
Pasywa razem	108 352	(65 882)	42 470	118 367	(73 548)	44 819	120 204	(72 864)	47 340

Suma bilansowa skorygowana o wpływ MSSF 16 na 30.06.2024 r. zmniejszyła się o 2,3 mln zł, w stosunku do 31.12.2023 r., co jest w głównej mierze spowodowane ujemnym wynikiem netto za I półrocze br. wynoszącym (po korekcie o wpływ MSSF 16) 2,3 mln zł.

Łączne zobowiązania (po korekcie o wpływ MSSF 16) na koniec czerwca br. nie zmieniły się w stosunku do stanu na 31.12.2023 r. Składa się na to:

- wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o 1,1 mln. zł,
- spadek wszystkich pozostałych zobowiązań (w tym przychodów przyszłych okresów i rezerw) o 1,1 mln zł.

WYNIK SKONSOLIDOWANY

Pozycja	1.01.2024r. – 30.06.2024			1.01.2023r. – 30.06.2023			w tys. PLN Odchylenie do porównywalnego	
	Dane publikowane	Korekta MSSF16	Dane skorygowane o MSSF 16	Dane publikowane	Korekta MSSF16	Dane skorygowane o MSSF 16	r/r publikowane	r/r skorygowane
Przychody ze sprzedaży	41 110	4 570	45 680	50 321	2 326	52 647	(9 211)	(6 967)
Koszt własny sprzedaży	(28 512)	(5 275)	(33 787)	(36 629)	(4 111)	(40 740)	8 117	6 953
<i>kor. MSSF16 czynsz KWS</i>		(8 354)			(8 056)		-	-
<i>kor. MSSF16 amort. KWS</i>		3 079			3 945		-	-
Zysk brutto na sprzedaży	12 598	(705)	11 893	13 692	(1 785)	11 907	(1 094)	(14)
Koszty ogólnego zarządu	(11 532)	(378)	(11 910)	(11 424)	(387)	(11 811)	(108)	(99)
<i>kor. MSSF16 czynsz KOZ</i>		(922)			(802)		-	-
<i>kor. MSSF16 amort. KOZ</i>		544			415		-	-
Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	1 066	(1 083)	(17)	2 268	(2 172)	96	(1 202)	(113)
Poz. przych. op.-koszty op.	3 307	(2 589)	718	1 083	(1 132)	(49)	2 224	767
Zysk na dział. operacyjnej	4 373	(3 671)	702	3 351	(3 303)	48	1 022	654
Koszty finansowe netto	(5 524)	1 541	(3 983)	(3 294)	570	(2 724)	(2 230)	(1 259)
<i>kor. MSSF16 odsetki leasingowe i odpisy na nal. subleasingowe</i>		1 673			2 216		-	-
<i>Kor. MSSF16 różnice kursowe</i>		(132)			(1 646)			
Zysk przed podatkiem	(1 151)	(2 131)	(3 282)	57	(2 733)	(2 676)	(1 208)	(605)
Podatek dochodowy	542	428	970	256	519	775	286	195
Zysk netto	(609)	(1 702)	(2 311)	313	(2 214)	(1 901)	(922)	(410)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	(609)	(1 702)	(2 311)	313	(2 214)	(1 901)	(922)	(410)
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	5 453	(3 747)	1 706	5 634	(4 360)	1 274	(181)	433
EBITDA*	9 826	(7 418)	2 408	8 985	(7 663)	1 322	841	1 086

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

<i>Rentowność brutto na sprzed.</i>	30,6%	26,0%	27,2%	22,6%	3,4 p.p.	3,4 p.p.
<i>Rentowność netto</i>	(1,5) %	(5,1) %	0,6%	(3,6) %	(2,1) p.p.	(1,4) p.p.
<i>Rentowność EBITDA</i>	23,9%	5,3 %	17,9%	2,5%	6,0 p.p.	2,8 p.p.

Wyniki skonsolidowane za I półrocze 2024 r. są zbliżone do wyników jednostkowych.

W I półroczu 2024 r. grupa kontynuowała realizację postanowień układu, zawartego z wierzycielami UPR. Do końca 2023 r. Sfinks spłacił 13,7 mln zł zobowiązań. Natomiast płatności na ten cel dokonane od stycznia do końca czerwca 2024 r. sięgnęły 5,6 mln zł.

Sfinks wszystkie te płatności realizuje z pieniędzy wypracowanych z podstawowej działalności, wpływów z przekształceń restauracji na franczyzowe i przysługujących jej należności.

BILANS SKONSOLIDOWANY

w tys. PLN

Pozycja	30.06.2024			31.12.2023			30.06.2023		
	Dane w sprawozdaniu finansowym	Wpływ MSSF 16	Dane po korekcie	Dane w sprawozdaniu finansowym	Wpływ MSSF 16	Dane po korekcie	Dane w sprawozdaniu finansowym	Wpływ MSSF 16	Dane po korekcie
Aktywa trwałe	85 758	(57 007)	28 751	95 853	(66 294)	29 559	98 018	(67 826)	30 192
Aktywa obrotowe	22 938	(8 875)	14 063	22 867	(7 254)	15 613	23 012	(5 038)	17 974
W tym zapasy	1 406		1 406	1 711		1 711	1 808		1 808
Aktywa razem	108 696	(65 882)	42 814	118 720	(73 548)	45 172	121 030	(72 864)	48 166
<u>Kapitał własny</u>	<u>(71 471)</u>	<u>2 759</u>	<u>(68 712)</u>	<u>(70 862)</u>	<u>4 462</u>	<u>(66 400)</u>	<u>(70 210)</u>	<u>6 988</u>	<u>(63 222)</u>
<u>Zobowiązania i rezerwy na zob. długoterminowe, w tym:</u>									
<u>Kredyty i pożyczki</u>	80 221		80 221	81 669		81 669	80 042		80 042
<u>Pozostałe</u>	57 965	(52 209)	5 756	67 294	(60 620)	6 674	69 118	(63 152)	5 966
<u>Zobowiązania i rezerwy na zob. krótkoterminowe, w tym</u>									
<u>Kredyty i pożyczki</u>	3 728		3 728	1 219		1 219	1 206		1 206
<u>Pozostałe</u>	38 253	(16 432)	21 821	39 400	(17 390)	22 010	40 874	(16 700)	24 174
Pasywa razem	108 696	(65 882)	42 814	118 720	(73 548)	45 172	121 030	(72 864)	48 166

Sytuacja majątkowa Grupy jest zbliżona do sytuacji Spółki dominującej



ROZWOJ SIECI – NOWE LOKALE

Nowe restauracje w I półroczu:

- ❑ SPHINX w Toruniu – powrót do dawnej prestiżowej lokalizacji na Starym Mieście
- ❑ SPHINX w Gliwicach – powrót po kilkuletniej nieobecności, lokalizacja przy trasie dojazdowej
- ❑ SPHINX w Rzeszowie – druga restauracja sieci w tym mieście



Nowe lokale otwarte po zakończeniu I półrocza

- ❑ SPHINX w Poznaniu – powrót do dawnej lokalizacji w Galerii Pestka
- ❑ The Burgers w Gorzowie Wielkopolskim
- ❑ The Burgers w Komornikach k. Poznania

Planowane lokalizacje: Opole, Łubna k. Warszawy, Jarocin, Lubin i in.



MARKETING I NOWA OFERTA W I PÓŁROCZU 2024

- ❑ Sezonowe karty dań w SPHINX – wkładki do menu głównego
 - ❑ Rozgrzewające hity – I kw.
 - ❑ Szparagi, mięta i truskawki – II kw.
 - ❑ Nowa oferta śniadań – II kw.
- ❑ Nowa oferta śniadań w sieci SPINX



Jesz za mniej!

Sprawdź aktualne promocje z aplikacją

Aperitif



Plany

Rozwój sieci i uruchamianie nowych lokali

Rozwój marek parasolowych

Dalsze przekształcenia restauracji własnych na franczyzowe

Dalszy rozwój programu lojalnościowego Aperitif i inne działania pro sprzedażowe, mające na celu wzrost przychodów i rentowności sprzedaży

Realizacja pozostałych postanowień strategii



Kinga Szkutnik
Practum Consulting
Tel. 609 884 480
kinga.szkutnik@practum.pl

Joanna Milewska
Practum Consulting
Tel. 605 866 166
joanna.milewska@practum.pl



DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ!