



SFINKS POLSKA S.A.

Wyniki finansowe po III kwartałach 2024

Warszawa, 29 listopada 2024 r.



SPHINX®

PIWIARNIA

BURGERS
by SPHINX

Chłopskie Jądro®

LEPIONE & PIECZONE
BY CHŁOPSKIE JĄDRÓ

AGENDA

Sfinks Polska w III kwartałach 2024	3
Struktura sieci i przychody	5
Wyniki finansowe i działalność grupy	9
Plany	15
Kontakt	16



SFINKS POLSKA W III KWARTAŁACH 2024

+9,2%

- Wzrost przychodów gastronomicznych do 154,31 mln zł

32,3%

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

6,15 mln zł

- Poprawa EBIT o 12% r/r do 6,15 mln zł



- 91% - udział restauracji franczyzowych w sieci Sfinks Polska



- 735 tys. osób zarejestrowanych w programie lojalnościowym AperiTif

2024-2029

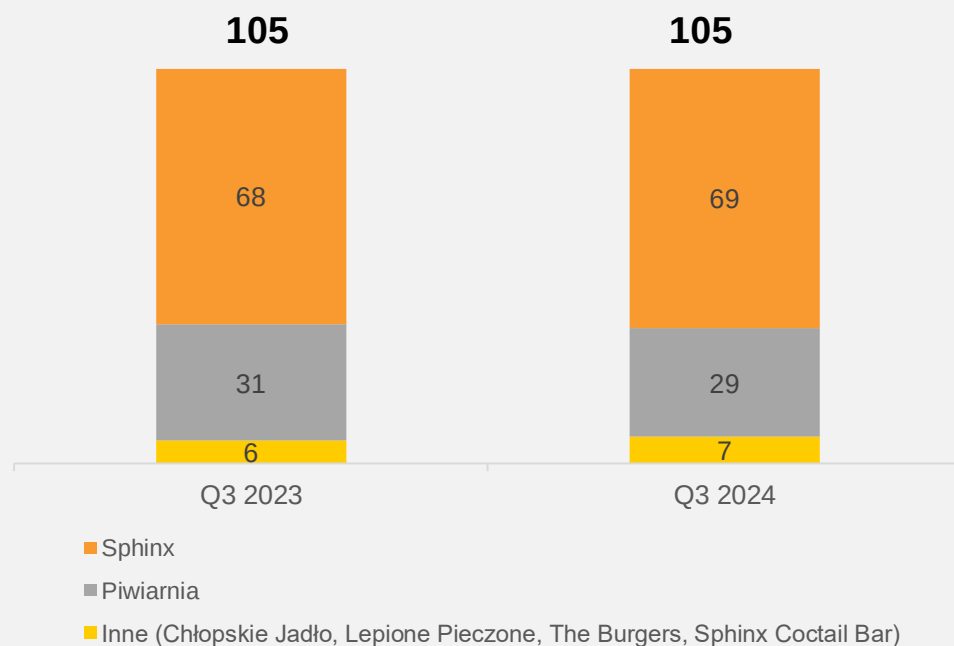
- Realizacja strategii



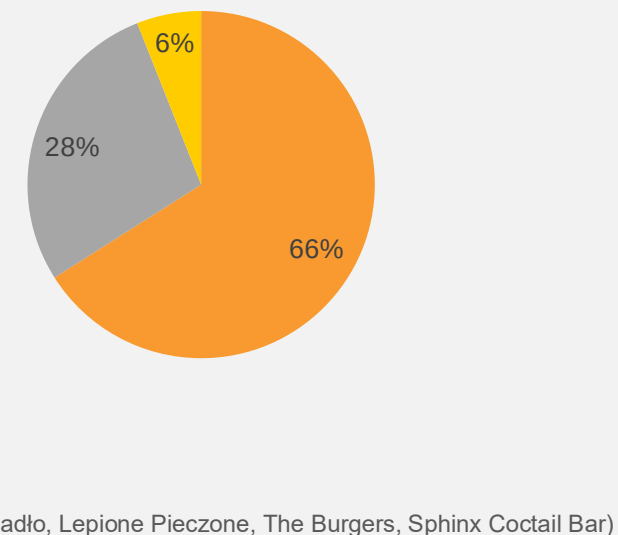
- ❑ Ogólny wzrost kosztów prowadzenia restauracji jako skumulowany efekt wcześniejszych zmian prawa, pandemii, wojny w Ukrainie oraz wzrostu inflacji
- ❑ Wzrost płacy minimalnej na początku 2024 r. oraz kolejna podwyżka od początku lipca 2024 r.
- ❑ Słabnące (wolniejszy rozwój lub zmniejszenie się) sieci 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
- ❑ Zachowawczość konsumentów w zw. z niestabilną sytuacją gospodarczo-polityczną

STRUKTURA SIECI NA 30.09.2024

Liczba restauracji



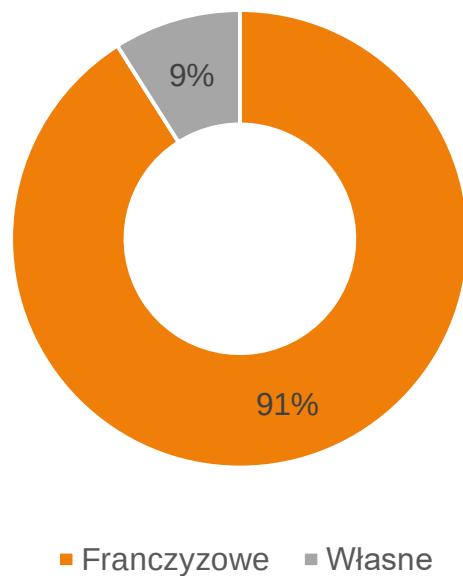
Struktura sieci



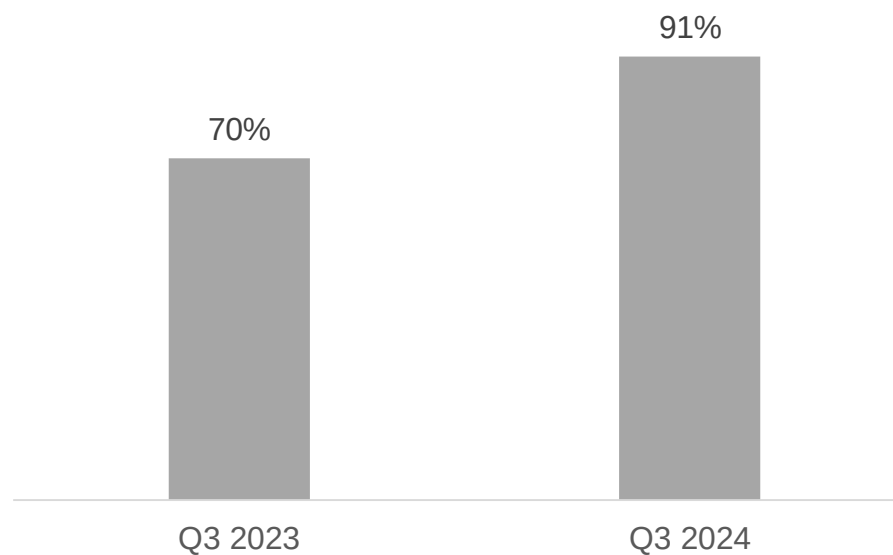
- Sumaryczna liczba restauracji na koniec III kwartału 2024 r. była taka sama jak w III kw. 2023
- Spadek liczby lokali sieci Piwiarnia o 2 lokale miał niewielki wpływ na przychody grupy, gdyż do nich wliczane są tylko opłaty od franczyzobiorców, zaś przychody lokali tej marki nie są konsolidowane

FRANCZYZA W GRUPIE SFINKS

Udział lokali franczyzowych na koniec III kwartału 2024



Wzrost udziału restauracji franczyzowych r/r

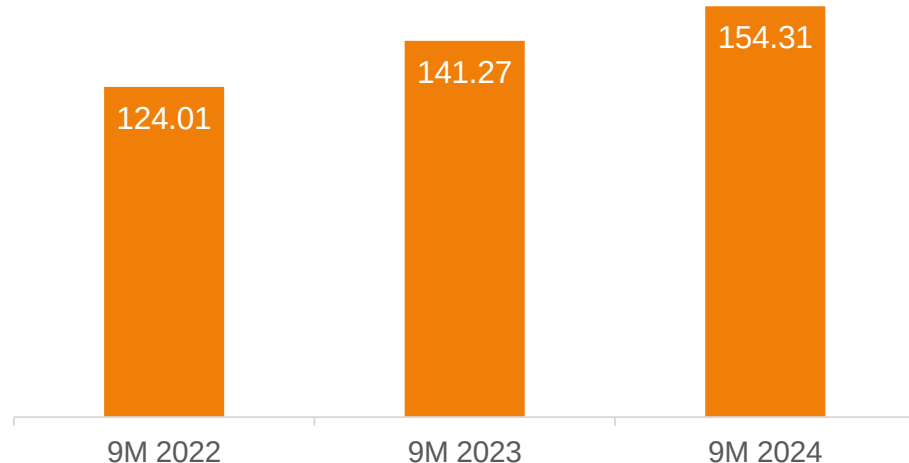


Cel: blisko 100%
udział franczyzy
w strukturze sieci

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 franczyzobiorców. Na koniec III kw. Sfinks Polska miał tylko dziewięć restauracji własnych.

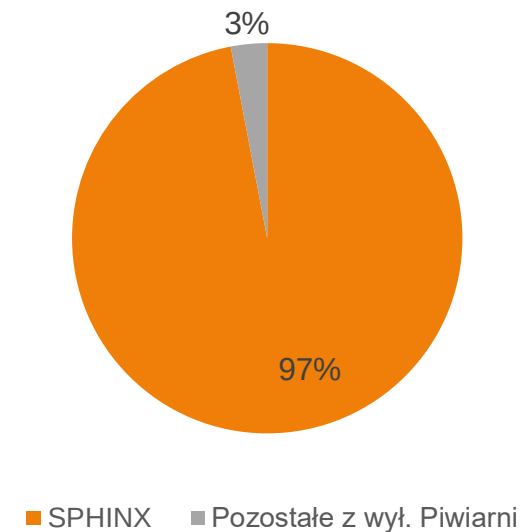
SPRZEDAŻ GASTRONOMICZNA PO III KW. 2024

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 – po III kw. 2024 o 9,2% r/r

Siecią generującą największe obroty jest SPHINX – jej restauracje w okresie trzech kwartałów 2024 r. wypracowały 149,84 mln zł przychodów, co oznacza wzrost o 12,1% r/r

SPRZEDAŻ GASTRONOMICZNA WG MAREK

Zmiana sprzedaży gastronomicznej po III kw. 2024 r/r

Ogółem*	• +9,2%
SPHINX	• +12,1%
Pozostałe (The Burgers, Chłopskie Jadło, Lepione & Pieczone, Sphinx Coctail Bar)	• -41%

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

Motorem wzrostu przychodów sieci jest SPHINX, która odpowiada za **97%** przychodów sieci



WYNIK JEDNOSTKOWY

Pozycja	1.01.2024r. – 30.09.2024			1.01.2023r. – 30.09.2023			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	58 567	7 495	66 062	73 930	3 814	77 744	(15 363)	(11 682)
Koszt własny sprzedaży	(39 377)	(8 396)	(47 773)	(52 895)	(6 408)	(59 303)	13 518	11 530
<i>kor. MSSF16 czynsz KWS</i>		(12 594)			(12 766)			
<i>kor. MSSF16 amort. KWS</i>		4 198			6 358			
Zysk brutto na sprzedaży	19 190	(901)	18 289	21 035	(2 594)	18 441	(1 845)	(152)
Koszty ogólnego zarządu	(17 489)	(571)	(18 060)	(16 940)	(584)	(17 524)	(549)	(536)
<i>kor. MSSF16 czynsz KOZ</i>		(1 388)			(1 203)			
<i>kor. MSSF16 amort. KOZ</i>		817			619			
Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	1 701	(1 472)	229	4 095	(3 178)	917	(2 394)	(688)
Poz. przych. op.-koszty op.	5 201	(3 645)	1 556	1 171	(1 182)	(11)	4 030	1 566
Zysk na dział. operacyjnej	6 902	(5 117)	1 785	5 266	(4 360)	906	1 636	879
Koszty finansowe netto	(8 364)	2 076	(6 288)	(8 843)	2 844	(5 999)	479	(288)
<i>kor. MSSF16 odsetki i odpisy na nal.</i>		2 321			3 372			
<i>Kor. MSSF16 różnice kursowe</i>		(244)			(528)			
Zysk przed podatkiem	(1 462)	(3 040)	(4 502)	(3 577)	(1 516)	(5 093)	2 115	590
Podatek dochodowy	549	573	1 122	107	288	395	442	727
Zysk netto	(913)	(2 467)	(3 380)	(3 470)	(1 228)	(4 698)	2 557	1 318
Inne całkowite dochody	4		4	12		12		
Całkowite dochody	(909)	(2 467)	(3 376)	(3 458)	(1 228)	(4 686)	2 557	1 318
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	7 308	(5 186)	2 122	9 080	(6 977)	2 103	(1 772)	19
EBITDA*	14 210	(10 303)	3 907	14 346	(11 336)	3 010	(136)	896
*EBITDA: zysk/strata na działalności operacyjnej powiększona o amortyzację i odpisy na środki trwałe i wartości niematerialne								
<i>Rentowność brutto na sprzed.</i>	32,8%		27,7%	28,5%		23,7%	4,3 p.p.	4,0 p.p.
<i>Rentowność netto</i>	(1,6)%		(5,1)%	(4,7)%		(6,0)%	3,1 p.p.	0,9 p.p.
<i>Rentowność EBITDA</i>	24,3%		5,9%	19,4%		3,9%	4,9 p.p.	2,0 p.p.

Przychody po 9 miesiącach 2024 r. wyniosły 66,06 mln zł (skorygowane o MSSF 16) wobec 77,74 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 – są one wciąż uwzględniane w przychodach gastronomicznych

Wynik netto w okresie 9 miesięcy 2024 r. wyniósł (-)0,9 mln zł w porównaniu do (-)3,5 mln zł w roku ubiegłym, natomiast EBITDA wyniosła 14,2 mln zł wobec 14,3 mln zł rok wcześniej.

Wskaźnik rentowności brutto na sprzedaży uległ poprawie i wyniósł 32,8% w porównaniu do 28,5% - analogicznego wskaźnika za 9 miesięcy roku ubiegłego.

BILANS JEDNOSTKOWY



Pozycja	30.09.2024			30.06.2024			30.09.2023			w tys. PLN
	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	85 557	(56 961)	28 596	85 757	(57 007)	28 750	101 791	(72 523)	29 268	
Aktywa obrotowe	26 771	(10 271)	16 500	22 595	(8 875)	13 720	20 611	(4 997)	15 614	
W tym zapasy	1 130		1 130	1 407		1 407	1 583		1 583	
Aktywa razem	112 328	(67 231)	45 097	108 352	(65 882)	42 470	122 402	(77 520)	44 882	
Kapitał własny	(71 282)	1 996	(69 286)	(70 987)	2 759	(68 228)	(73 068)	8 004	(65 064)	
Zobowiązania i rezerwy na zob. długoterminowe, w tym:	138 677	(52 501)	86 176	138 186	(52 209)	85 977	154 228	(68 092)	86 136	
Kredyty i pożyczki	79 254		79 254	80 221		80 221	81 006		81 006	
Pozostałe	59 423	(52 501)	6 922	57 965	(52 209)	5 756	73 222	(68 092)	5 130	
Zobowiązania i rezerwy na zob. krótkoterminowe, w tym	44 933	(16 726)	28 207	41 153	(16 432)	24 721	41 242	(17 433)	23 809	
Kredyty i pożyczki	4 611		4 611	3 288		3 288	774		774	
Pozostałe	40 322	(16 726)	23 596	37 865	(16 432)	21 433	40 468	(17 433)	23 035	
Pasywa razem	112 328	(67 231)	45 097	108 352	(65 882)	42 470	122 402	(77 521)	44 881	

Suma bilansowa w Spółce skorygowana o wpływ MSSF16 na dzień 30.09.2024 r. wzrosła w stosunku do 30.06.2024 r. o 2,6 mln zł. Po stronie aktywów w wartościach skorygowanych o wpływ MSSF 16 Spółka odnotowała wzrost należności o 3,4 mln zł oraz spadek zapasów o 0,3 mln zł i środków pieniężnych o 0,3 mln zł, natomiast po stronie pasywów w wartościach skorygowanych o wpływ MSSF 16 - wzrost przychodów przyszłych okresów o 2,1 mln zł, kredytów i pożyczek o 0,4 mln zł, wzrost pozostałych zobowiązań i rezerw o 1,2 mln zł i spadek kapitału własnego o 1,1 mln zł. Wpływ na to miało głównie rozpoznanie po stronie aktywów należności od Sphinx Restaurants S.A. z tytułu sprzedaży majątku trwałego i wyposażenia w lokalach przekształconych na franczyzowe i opłaty z tytułu przekształcenia w kwocie 4,4 mln zł., a po stronie pasywów wyniku zrealizowanego na tych transakcjach w kwocie 0,8 mln zł i przychodów przyszłych okresów w kwocie 2,6 mln zł.

WYNIK SKONSOLIDOWANY

Pozycja	1.01.2024r. – 30.09.2024			1.01.2023r. – 30.09.2023			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	59 811	7 356	67 167	75 709	3 814	79 523	(15 898)	(12 356)
Koszt własny sprzedaży	(40 495)	(8 286)	(48 781)	(54 225)	(6 408)	(60 633)	13 730	11 852
<i>kor. MSSF16 czynsz KWS</i>		(12 594)			(12 766)		-	-
<i>kor. MSSF16 amort. KWS</i>		4 308			6 358		-	-
Zysk brutto na sprzedaży	19 316	(930)	18 386	21 484	(2 594)	18 890	(2 168)	(504)
Koszty ogólnego zarządu	(17 524)	(571)	(18 095)	(16 983)	(581)	(17 564)	(541)	(531)
<i>kor. MSSF16 czynsz KOZ</i>		(1 388)			(1 206)		-	-
<i>kor. MSSF16 amort. KOZ</i>		817			625		-	-
Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	1 792	(1 501)	291	4 501	(3 175)	1 326	(2 709)	(1 035)
Poz. przych. op.-koszty op.	4 361	(3 072)	1 289	971	(1 150)	(179)	3 390	1 467
Zysk na dział. operacyjnej	6 153	(4 573)	1 580	5 472	(4 325)	1 147	681	432
Koszty finansowe netto	(7 821)	2 088	(5 733)	(8 049)	2 844	(5 205)	228	(528)
<i>kor. MSSF16 odsetki leasingowe i odpisy na nal. subleasingowe</i>		2 332			3 372		-	-
<i>Kor. MSSF16 różnice kursowe</i>		(245)			(528)			
Zysk przed podatkiem	(1 668)	(2 486)	(4 154)	(2 577)	(1 481)	(4 058)	909	(96)
Podatek dochodowy	703	468	1 171	75	281	356	628	815
Zysk netto	(965)	(2 018)	(2 983)	(2 502)	(1 200)	(3 702)	1 537	719
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	(965)	(2 018)	(2 983)	(2 502)	(1 200)	(3 702)	1 537	719
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	7 444	(5 296)	2 148	9 031	(6 983)	2 048	(1 587)	100
EBITDA*	13 597	(9 869)	3 728	14 503	(11 308)	3 195	(906)	532

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

<i>Rentowność brutto na sprzed.</i>	32,3%	27,4%	28,4%	23,8%	3,9 p.p.	3,6 p.p.
<i>Rentowność netto</i>	(1,6) %	(4,4) %	(3,3) %	(4,7) %	1,7 p.p.	0,2 p.p.
<i>Rentowność EBITDA</i>	22,7%	5,5%	19,2%	4,0%	3,6 p.p.	1,5 p.p.

Grupa odnotowała poprawiające się wskaźniki rentowności sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2024 r. do 32,3% wobec 28,4% rok wcześniej, a także wyższy EBIT wynoszący 6,15 mln zł (wobec 5,47 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego).

Grupa zredukowała także stratę netto, osiągając (-)0,97 mln zł po trzech kwartałach br. wobec (-)2,5 mln zł rok wcześniej. Takie same tendencje są widoczne po korekcie tych kategorii z wpływu MSSF 16.

Skonsolidowana EBITDA po trzech kwartałach br. wyniosła 13,6 mln zł wobec 14,5 mln zł za trzy kwartały 2023 r., jednak po oczyszczeniu tej kategorii z wpływu MSSF 16 widać poprawę o 0,53 mln zł do 3,73 mln zł po trzech kwartałach br.

BILANS SKONSOLIDOWANY

w tys. PLN

Pozycja	30.09.2024			30.06.2024			30.09.2023		
	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	86 373	(57 435)	28 938	85 758	(57 007)	28 751	101 774	(72 523)	29 251
Aktywa obrotowe	23 406	(9 347)	14 059	22 938	(8 875)	14 063	21 435	(4 997)	16 438
W tym zapasy	1 387		1 387	1 406		1 406	1 583		1 583
Aktywa razem	109 779	(66 782)	42 997	108 696	(65 882)	42 814	123 209	(77 520)	45 689
<u>Kapitał własny</u>	<u>(71 827)</u>	<u>2 445</u>	<u>(69 382)</u>	<u>(71 471)</u>	<u>2 759</u>	<u>(68 712)</u>	<u>(73 025)</u>	<u>8 004</u>	<u>(65 021)</u>
<u>Zobowiązania i rezerwy na zob. długoterminowe, w tym:</u>									
	136 723	(52 501)	84 222	138 186	(52 209)	85 977	154 228	(68 092)	86 136
Kredyty i pożyczki	79 254		79 254	80 221		80 221	81 006		81 006
Pozostałe	57 469	(52 501)	4 968	57 965	(52 209)	5 756	73 222	(68 092)	5 130
<u>Zobowiązania i rezerwy na zob. krótkoterminowe, w tym</u>									
	44 883	(16 726)	28 157	41 981	(16 432)	25 549	42 006	(17 433)	24 573
Kredyty i pożyczki	4 611		4 611	3 728		3 728	1 200		1 200
Pozostałe	40 272	(16 726)	23 546	38 253	(16 432)	21 821	40 806	(17 433)	23 373
Pasywa razem	109 779	(66 782)	42 997	108 696	(65 882)	42 814	123 209	(77 521)	45 688

Sytuacja majątkowa Grupy jest zbliżona do sytuacji Spółki dominującej



ROZWOJ SIECI – NOWE LOKALE

Nowe restauracje otwarte III kw. 2024:

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

Lokale uruchomione po zakończeniu kwartału

- ❑ SPHINX w Łubnej k. Warszawy – park handlowy BIG Łubna
- ❑ SPHINX w Opolu – park handlowy Ozimska

Planowane lokalizacje: Jarocin, Lubin i in.



MASTERFRANCZYZA ZAGRANICZNA

Podpisanie w sierpniu 2024 umowy na 10 lat,
dotyczącej rozwoju sieci SPHINX na terenie Egiptu
i Arabii Saudyjskiej

- ❑ I etap – uruchomienie przez partnera własnych restauracji pod szyldem SPHINX (po każdorazowej akceptacji przez Sfinks Polska)
- ❑ II etap – po pozytywnej ocenie funkcjonowania sieci - możliwość udzielania przez partnera subfranczyzy podmiotom trzecim



Rok 2025 – zakładanym okresem testów pierwszych lokali SPHINX w Egipcie

MARKETING I NOWA OFERTA W III KW. 2024

- ❑ Sezonowe karty dań w SPHINX – wkładki do menu głównego
 - ❑ Kurki, krewetki i pistacje – oferta na lato
 - ❑ Grzyby, dynia i owoce leśne – oferta na jesień
- ❑ Dalszy wzrost liczby użytkowników programu lojalnościowego i aplikacji mobilnej Aperitif – do 730 tysięcy



Jesz za mniej!

Sprawdź aktualne promocje z aplikacją

Aperitif



Plany

Dalszy rozwój sieci restauracji

Rozwijanie nowych konceptów w ramach marki parasolowej SPHINX

Kontynuacja przekształceń w sieci – restauracji własnych na franczyzę

Rozwijanie programu lojalnościowego i aplikacji mobilnej Aperitif

Prowadzenie bieżących działań, mających na celu wzrost przychodów i rentowności sprzedaży

Rozwój masterfranczyzy za granicą

Realizacja pozostałych założeń strategii na lata 2024-29



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!