SFINKS POLSKA S.A.

Sfinks Polska w I kw. 2023 r.

Warszawa, 30 maja 2023 r.

SMACZNIE i SZYBKO.PL

Chłopskie jadło®

PIWIARNIA

SPHINX®

LEPIONE & PIECZONE BY CHŁOPSKIE JADŁO

AGENDA

SFINKS POLSKA S.A.

Sfinks Polska w I kw. 2023	3
Struktura sieci	5
Sprzedaż gastronomiczna i wyniki finansowe	6
Franczyza w Sfinksie	15
Plany	16

SFINKS POLSKA W I KW. 2023

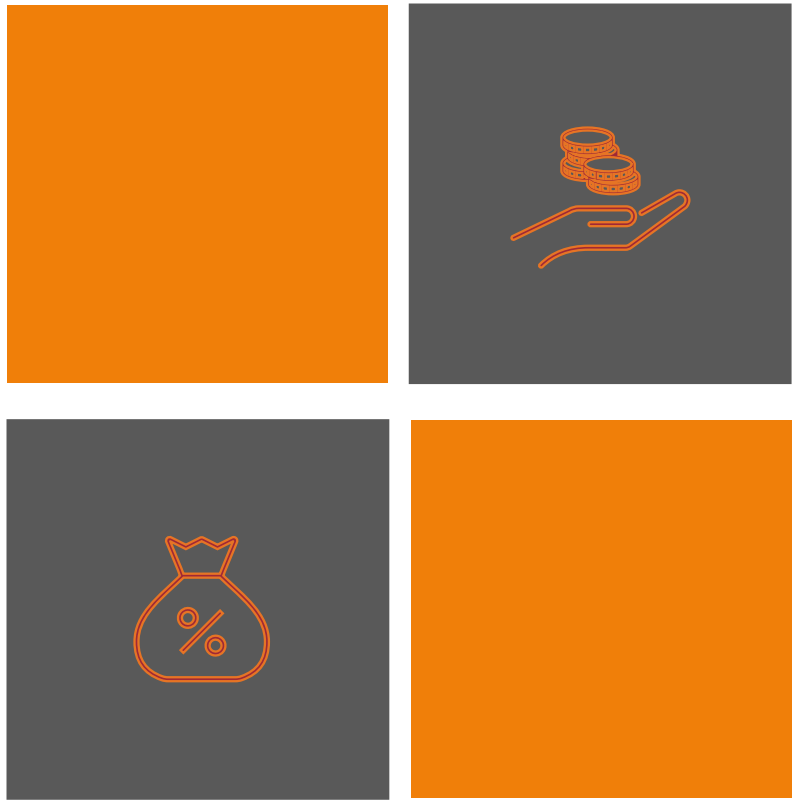
SFINKS POLSKA S.A.

+22%	• Wzrost przychodów gastronomicznych do 44,22 mln zł mimo mniejszej sieci
5,31 mln zł	• Wzrost EBITDA o blisko 2 mln zł r/r (po uwzg. MSSF16 wzrost o 1,87 mln zł r/r do 1,02 mln zł)
22%	• Wzrost rentowności brutto na sprzedaży wzrost do 22% (po uwzg. MSSF16)

	• Rozwój programu lojalnościowego – ok. 550 tys. osób zarejestrowanych w aplikacji Aperitif
	• 71% lokali to restauracje franczyzowe
	• Sprzedaż dań w dostawie i rozwój oferty dań gotowych

OTOCZENIE RYNKOWE W 2023

SFINKS POLSKA S.A.

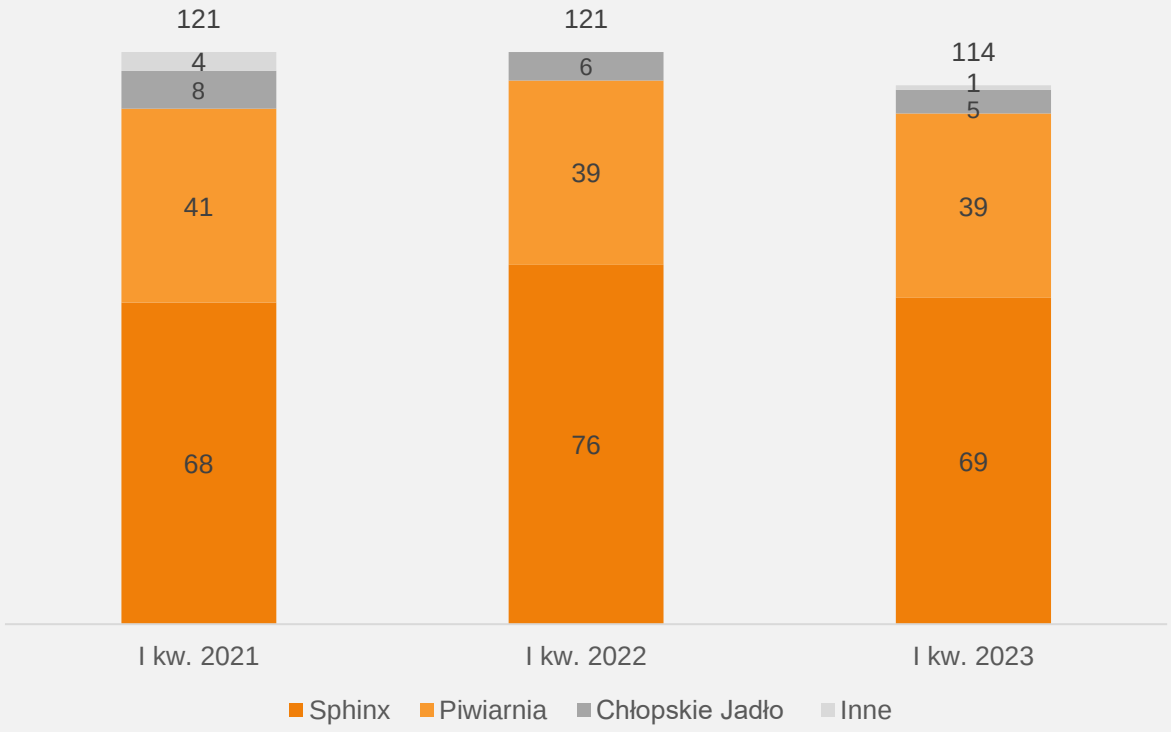


- Całkowite zniesienie ograniczeń dla gastronomii zw. z pandemią
- Inflacja z coraz większym wpływem na decyzje zakupowe; zwiększone zapotrzebowanie na oferty promocyjne i programy rabatowe
- Rosnące ceny surowców i innych kategorii kosztów wymuszające podwyżki cen – presja mniejsza niż w 2022, ale ceny kluczowych surowców (skrobia, tłuszcz, drób) są nadal wysokie
- Wzrost płacy minimalnej od 1.01.2023 i planowana kolejna podwyżka od 1.07.2023
- Zwiększona dostępność lokali gastronomicznych w atrakcyjnych miejscach
- Zwiększona grupa konsumencka wynikająca z imigracji z Ukrainy

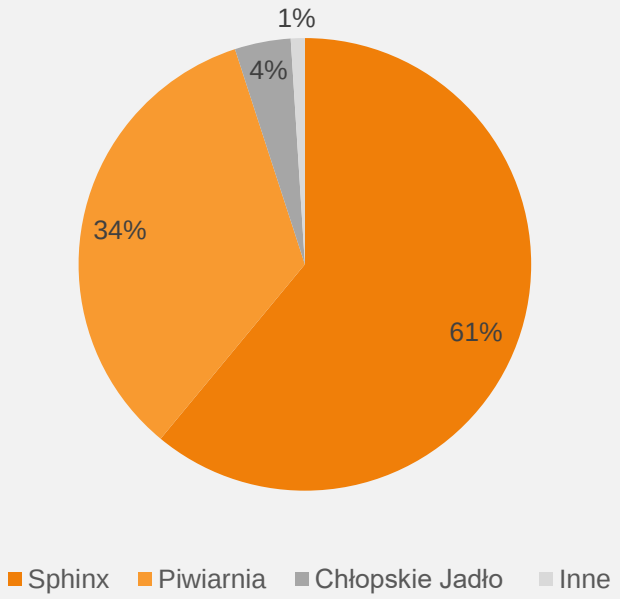
STRUKTURA SIECI

SFINKS POLSKA S.A.

Liczba restauracji



Struktura sieci na 31 marca 2023 r.

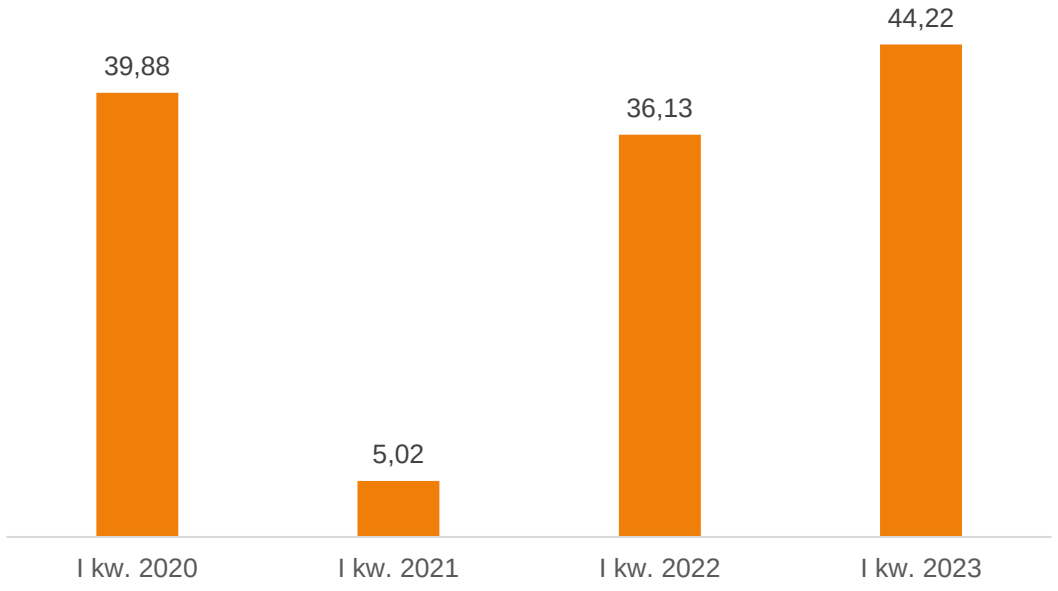


- Liczebność sieci jest konsekwencją trudnego okresu pandemicznego oraz wypowiadania niektórych umów najmu z powodu tzw. siły wyższej i nierównomiernego rozłożenia obszarów ryzyka między stronami
- Wyłączenie restauracji WOOK i META z grupy w wyniku sprzedaży udziałów w Shanghai Express Sp. z o.o. w Q1 2022

SPRZEDAŻ GASTRONOMICZNA

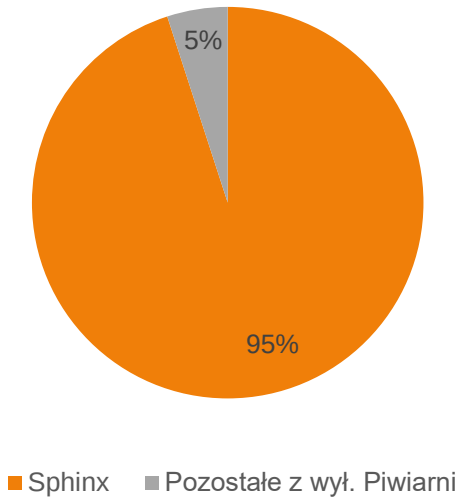
SFINKS POLSKA S.A.

Przychody gastronomiczne sieci Sfinks Polska (w mln zł)



Sphinx, Chłopskie Jadło i in. (z wył. Piwiarni)

Struktura sprzedaży gastronomicznej w I kw. 2023



Stopniowa odbudowa przychodów sieci Sfinks Polska mimo mniejszej liczby restauracji

Siecią generującą największe obroty jest Sphinx – jej restauracje w I kw. 2023 r. wypracowały 41,89 mln zł przychodów

SPRZEDAŻ GASTRONOMICZNA WG MAREK

SFINKS POLSKA S.A.

Zmiana sprzedaży gastronomicznej w I kw. 2023 r/r

Ogółem*	• +22%
Sphinx	• +24%
Chłopskie Jadło	• +4%

Wzrost przychodów gastronomicznych największej sieci SPHINX o blisko ¼ r/r mimo mniejszej liczby restauracji – 69 w I kw. 2023 wobec 76 w I kw. 2022

Piwiarnia - dane dot. sprzedaży realizowanej przez sieć nie są ujmowane w przychodach gastronomicznych
The Burgers – brak danych porównawczych - marka zaczęła działać stacjonarnie w 2022
Zbycie spółki Shanghai Express, do której należały marki Meta i Wook w I kw. 2022 r.

WYNIK JEDNOSTKOWY

SFINKS POLSKA S.A.

w tys. PLN

Pozycja	1.01.2023r. – 31.03.2023			1.01.2022r. – 31.03.2022			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	25 675		25 675	21 218		21 218	4 457	4 457
Koszt własny sprzedaży	(18 859)	(1 186)	(20 045)	(15 772)	(1 075)	(16 847)	(3 087)	(3 198)
kor. MSSF16 czynsz KWS		*(3 904)*			*(3 614)*			
kor. MSSF16 amort. KWS		*2 718*			*2 539*			
Zysk brutto na sprzedaży	**6 816**	**(1 186)**	**5 630**	**5 446**	**(1 075)**	**4 371**	**1 370**	**1 259**
Koszty ogólnego zarządu	(5 626)	(194)	(5 820)	(4 788)	(181)	(4 969)	(838)	(851)
kor. MSSF16 czynsz KOZ		*(397)*			*(446)*			
kor. MSSF16 amort. KOZ		*203*			*265*			
Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	**1 190**	**(1 380)**	**(190)**	**658**	**(1 256)**	**(598)**	**532**	**408**
Poz. przych. op.-koszty op.	484	(78)	406	(1 215)	-	(1 215)	1 699	1 621
Zysk na dział. operacyjnej	**1 674**	**(1 458)**	**216**	**(557)**	**(1 256)**	**(1 813)**	**2 231**	**2 029**
Koszty finansowe netto	(3 331)	1 239	(2 092)	(7 569)	1 792	(5 777)	4 238	3 685
Zysk przed podatkiem	**(1 657)**	**(219)**	**(1 876)**	**(8 126)**	**536**	**(7 590)**	**6 469**	**5 714**
Podatek dochodowy	301	42	343	301	(102)	199		143
Zysk netto	**(1 356)**	**(177)**	**(1 533)**	**(7 825)**	**434**	**(7 391)**	**6 469**	**5 857**
Inne całkowite dochody	**12**		**12**	**2 880**		**2 880**		
Całkowite dochody	**(1 344)**	**(177)**	**(1 521)**	**(4 945)**	**434**	**(4 511)**	**6 469**	**5 857**
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	3 641	(2 921)	720	3 627	(2 804)	823	14	(103)
kor. MSSF16 amort.		*(2 921)*			*(2 804)*			
EBITDA*	**5 315**	**(4 379)**	**936**	**3 070**	**(4 060)**	**(990)**	**2 245**	**1 926**

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

Rentowność brutto na sprzed.	*26,5%*	*21,9%*	*25,7%*	*20,6%*	*0,9 p.p.*	*1,3 p.p.*
Rentowność netto	*(5,3)%*	*(6,0)%*	*(36,9)%*	*(34,8)%*	*31,6 p.p.*	*28,9 p.p.*

Od początku roku 2023 obserwowany rosnący trend miesięcznej sprzedaży, który w całym I kwartale dał przychody ze sprzedaży wyższe o 4,5 mln zł niż rok wcześniej mimo mniejszej sieci lokali

Zysk brutto na sprzedaży w I kw. 2023 (skorygowany o wpływ MSSF16) wyższy o 1,3 mln zł r/r, a rentowność brutto na sprzedaży osiągnęła poziom blisko 22%, co oznacza wzrost o 1,3 p.p. r/r

Poprawa wyniku netto w I kw. 2023 r. o 5,86 mln zł r/r (po korekcie o wpływ MSSF16)

Dodatni wynik EBITDA wyższy w I kw. 2023 o 1,93 mln zł r/r

BILANS JEDNOSTKOWY

SFINKS POLSKA S.A.

w tys. PLN

Pozycja	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Aktywa trwałe	101 072	101 249	111 928
Aktywa obrotowe	17 873	19 324	18 765
- w tym: śr. pien. i ich ekwiwalenty	*2 003*	*3 283*	*4 507*
Aktywa razem	**118 945**	**120 573**	**130 693**
Kapitał własny	(72 742)	(71 398)	(102 284)
Zobowiązania i rezerwy na zob. długoterminowe, w tym:	150 438	151 124	91 006
Kredyty i pożyczki, w tym	79 391	78 945	
- kredyt z BOŚ S.A.	*64 651*	*64 044*	
-pożyczka z ARP S.A.	*14 357*	*14 394*	
-subwencja z PFR	*383*	*507*	
Pozostałe zob. długoterminowe	71 047	72 179	91 006
Zobowiązania i rezerwy na zob. krótkoterminowe, w tym	41 249	40 847	141 971
Kredyty i pożyczki	630	621	78 577
- kredyt z BOŚ S.A.	*-*	*-*	*60 577*
- pożyczka z ARP S.A.	*146*	*143*	*14 480*
- subwencja z PFR	*484*	*478*	*3 500*
Pozostałe zob. krótkoterminowe	40 619	40 226	63 414
Pasywa razem	**118 945**	**120 573**	**130 693**

W I kw. 2023 brak istotnych zmian w strukturze bilansu w stosunku do końca roku 2022.

Wobec końca I kw. 2022 r. poprawa struktury pasywów głównie na skutek zmniejszenia zobowiązań w związku z uprawomocnieniem decyzji o zatwierdzeniu układu oraz przeklasyfikowania do długookresowych zobowiązań wynikających z:

- kredytu w BOŚ oraz z subwencji otrzymanej z PFR, których spłata została objęta układem
- pożyczki z ARP, której termin spłaty został wydłużony do 31.12.2030 r

WYNIK SKONSOLIDOWANY

SFINKS POLSKA S.A.

w tys. PLN

Pozycja	1.01.2023r. – 31.03.2023			1.01.2022r. – 31.03.2022			Odchylenie do porównywalnego	
	Dane publikowane	Korekta MSSF 16	Dane skorygowane o MSSF 16	Dane publikowane	Korekta MSSF 16	Dane skorygowane o MSSF 16	r/r publikowane	r/r skorygowane
Przychody ze sprzedaży	26 645		26 645	21 622		21 622	5 023	5 023
Koszt własny sprzedaży	(19 663)	(1 186)	(20 849)	(16 046)	(1 086)	(17 132)	(3 617)	(3 717)
kor. MSSF16 czynsz KWS		*(3 904)*			*(3 671)*			
kor. MSSF16 amortyzacja KWS		*2 718*			*2 585*			
Zysk brutto na sprzedaży	**6 982**	**(1 186)**	**5 796**	**5 576**	**(1 086)**	**4 490**	**1 406**	**1 306**
Koszty ogólnego zarządu	(5 645)	(192)	(5 837)	(4 849)	(180)	(5 029)	(796)	(808)
kor. MSSF16 czynsz KOZ		*(401)*			*(456)*			
kor. MSSF16 amortyzacja KOZ		*209*			*276*			
(+)Zysk brutto na sprzedaży (-) KOZ	**1 337**	**(1 378)**	**(41)**	**727**	**(1 266)**	**(539)**	**610**	**498**
Poz. przych. op.-koszty op.	409	(45)	364	(990)	(111)	(1 101)	1 399	1 465
Zysk na działalności operacyjnej	**1 746**	**(1 423)**	**323**	**(263)**	**(1 377)**	**(1 640)**	**2 009**	**1 963**
Koszty finansowe netto	(2 496)	1 240)	(1 256)	(5 644)	1 796	(3 848)	3 148	2 592
Zysk przed opodatkowaniem	**(750)**	**(183)**	**(933)**	**(5 907)**	**419**	**(5 488)**	**5 157**	**4 555**
Podatek dochodowy	309	35	344	1 566	(79)	1 487	(1 257)	(1 144)
Zysk netto	**(441)**	**(148)**	**(589)**	**(4 341)**	**340**	**(4 001)**	**3 900**	**3 411**
Całkowite dochody	**(441)**	**(148)**	**(589)**	**(4 341)**	**340**	**(4 001)**	**3 900**	**3 411**
Amort. i odpisy kor. zysk operacyjny do EBITDA	3 620	(2 927)	693	3 652	(2 861)	791	(32)	(98)
kor. MSSF16 amortyzacja		*(2 927)*			*(2 861)*			
EBITDA*	**5 366**	**(4 350)**	**1 016**	**3 389**	**(4 238)**	**(849)**	**1 977**	**1 865**

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

Rentowność brutto na sprzedaży	*26,2%*		*21,8%*	*25,8%*		*20,8%*	*0,4 p.p.*	*1,0 p.p.*
Rentowność netto	*(1,7)%*		*(2,2)%*	*(20,1)%*		*(18,5)%*	*18,4 p.p.*	*16,3 p.p.*

Wyniki skonsolidowane do poziomu zysku na działalności operacyjnej są zbliżone do wyników jednostkowych

Istotna różnica pomiędzy wynikami skonsolidowanymi i jednostkowymi pojawia się w pozycji kosztów finansowych netto i wynika z ujęcia w sprawozdaniu skonsolidowanym wyniku sprzedaży spółek: SPV.REST1 Sp. z o.o. w kwocie (-)0,4 mln zł, SPV.REST2 Sp. z o.o. w kwocie 0,2 mln zł oraz SPV.REST3 Sp. z o.o. w kwocie 1,0 mln zł.

BILANS SKONSOLIDOWANY

SFINKS POLSKA S.A.

w tys. PLN

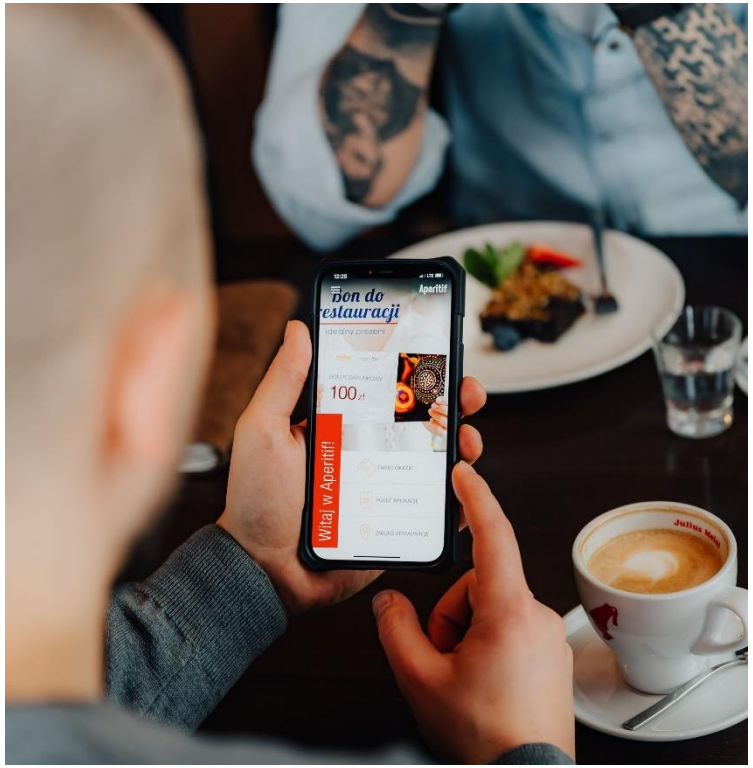
Pozycja	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Aktywa trwałe	101 036	100 189	110 736
Aktywa obrotowe	18 652	20 743	20 275
- w tym: śr. pien. i ich ekwiwalenty	*2 041*	*3 699*	*4 930*
Aktywa razem	**119 688**	**120 932**	**131 011**
Kapitał własny	(72 752)	(72 311)	(104 011)
Zobowiązania i rezerwy na zob. długoterminowe, w tym	150 438	151 181	91 086
Kredyty i pożyczki, w tym	79 391	78 970	
- kredyt z BOŚ S.A.	*64 651*	*64 044*	
-pożyczka z ARP S.A.	*14 357*	*14 394*	
-subwencja z PFR	*383*	*507*	
-inne	*0*	*25*	
Pozostałe zob. długoterminowe	71 047	72 211	91 086
Zobowiązania i rezerwy na zob. krótkoterminowe, w tym	42 002	42 062	143 936
Kredyty i pożyczki	1 067	1 031	79 033
- kredyt z BOŚ S.A.	*0*	*0*	*60 577*
- pożyczka z ARP S.A.	*146*	*143*	*14 480*
- subwencja z PFR	*484*	*478*	*3 500*
- inne	*437*	*410*	*476*
Pozostałe zob. krótkoterminowe	40 935	41 031	64 903
Pasywa razem	**119 688**	**120 932**	**131 011**

Sytuacja majątkowa Grupy jest zbliżona do sytuacji Spółki dominującej

PROGRAM APERITIF

SFINKS POLSKA S.A.

Aperitif
pobudza apetyt



550 tysięcy

osób zarejestrowanych w Aperitif na dzień publikacji raportu, tj. o 30% więcej r/r

Program lojalnościowy i aplikacja pod tą samą nazwą to dostęp do specjalnych ofert i zniżek w restauracjach Sfinks Polska

Solidna podstawa skutecznej komunikacji marketingowej, mającej na celu zwiększenie liczby gości odwiedzających restauracje i obrotów restauracji

MARKETING I NOWA OFERTA W I KW. 2023

SFINKS POLSKA S.A.

- Wprowadzenie zimowej wkładki z daniami sezonowymi do menu głównego SPHINX
- Przygotowanie wkładki wiosennej (wprowadzenie w kwietniu 2023)
- Przygotowanie nowego menu głównego SPHINX
- Przygotowanie nowego menu napojów w SPHINX na sezon wiosenno-letni
- Prace nad promocją na napoje dla użytkowników Aperitif i innych gości

Jesz za mniej! Sprawdź aktualne promocje z aplikacją Aperitif

DANIA GOTOWE

SFINKS POLSKA S.A.

Dalsze prace nad rozbudową oferty dań gotowych oraz doskonalenie oryginalnej technologii produkcji zapewniającej dłuższą trwałość dania bez konieczności użycia konserwantów

ZAŁOŻENIA PROJEKTU

- ❑ Dywersyfikacja przychodów – na bazie licencji na sprzedaż dań gotowych
- ❑ Skalowalność dzięki współpracy z zewnętrznymi zakładami produkcyjnymi
- ❑ Wykorzystanie siły i rozpoznawalności marki Sphinx
- ❑ Wykorzystanie wiedzy i efektu skali
- ❑ Zmieniające się trendy konsumenckie
- ❑ Oferta dań obejmująca najpopularniejsze rodzaje kuchni

DYSTRYBUCJA DAŃ

- ❑ Sieci stacjonarnych sklepów spożywczych (m.in. Biedronka)
- ❑ Sklepy internetowe
- ❑ Stołówki pracownicze/maszyny vendingowe

MODEL FRANCZYZOWY W GRUPIE SFINKS

SFINKS POLSKA S.A.

Wzrost udziału restauracji franczyzowych

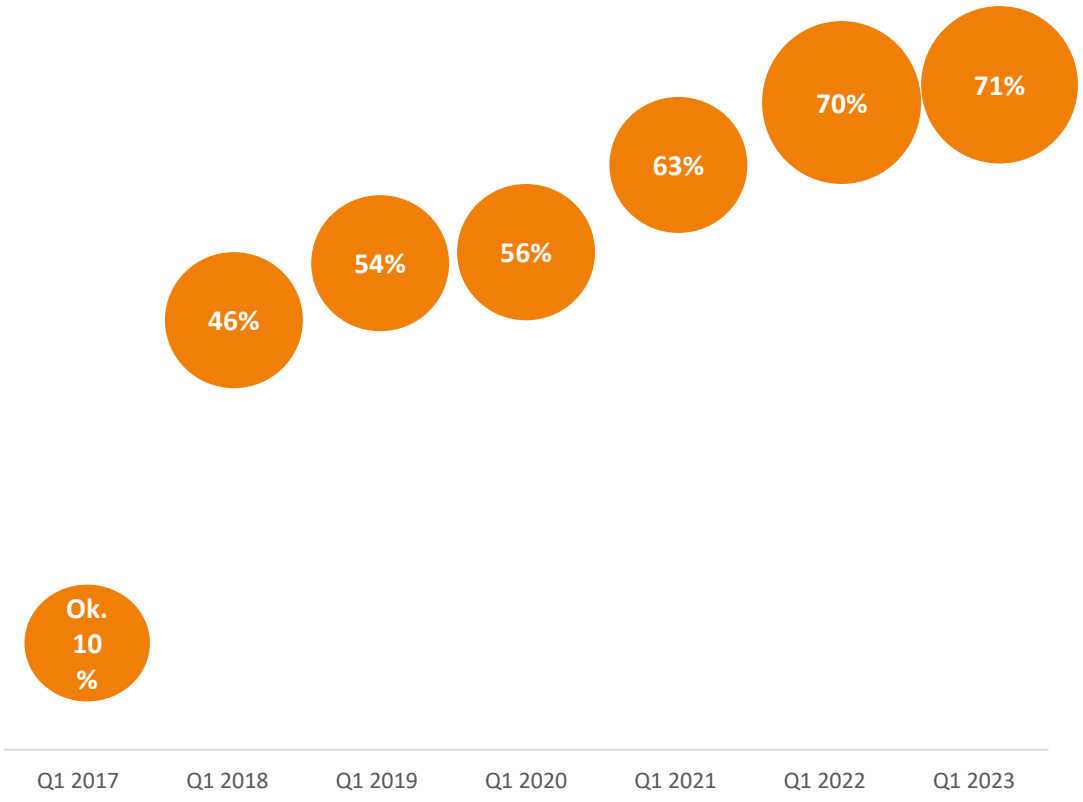
Struktura sieci według modelu zarządzania

	Na dzień sporządzenia raportu	Na dzień 31.03.2023	Na dzień 31.03.2022
Restauracje własne	29%	29%	30%
Restauracje franczyzowe	71%	71%	70%
Razem	100%	100%	100%

Sieć Sfinks Polska rozwijana jest w oparciu o założenie, że nowo otwierane lokale działają przede wszystkim w modelu franczyzowym

Przychody grupy z tytułu opłat franczyzowych, umów marketingowych i pozostałe w I kw. 2023 wyniosły 6,47 mln zł i było to o 9% więcej niż przed rokiem (5,95 mln zł w I kw. 2022 r.)

Udział lokali franczyzowych w strukturze grupy



Plany

SFINKS POLSKA S.A.

- ❑Odbudowa sprzedaży restauracji sieci Sfinks Polska
- ❑Koncentracja na rozwoju sieci SPHINX – w tym powroty do dawnych lokalizacji
- ❑Rozbudowa sieci restauracji franczyzowych, także w oparciu o nowe koncepty jak The Burgers
- ❑Dalszy rozwój programu lojalnościowego Aperitif i inne działania prosprzedażowe
- ❑Kontynuacja prac nad ofertą dań gotowych
- ❑Dalsze prace nad rozwiązaniami IT podnoszącymi jakość oferty i usprawniającymi obsługę gości
- ❑Prace nad strategią grupy na kolejne lata

KONTAKT

SFINKS POLSKA S.A.

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!