

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

RAPORT BIEŻĄCY nr 56/2008

Data sporządzenia: 2008-12-31

Skrócona nazwa emitenta:
SFINKS

Temat:
Podsumowanie 30 dni: problemy z płynnością Sfinks

Podstawa prawna:

Art. 56 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

Treść raportu:

Zarząd Sfinks Polska S.A. ("Sfinks") informuje, że w ciągu pierwszych 30 dni swojego funkcjonowania odkrył poważne problemy dotyczące płynności Spółki. Zarząd jest zaskoczony liczbą odkrytych nieprawidłowości, które będą miały szkodliwy wpływ na przyszłą płynność biznesu.

W rezultacie zwiększonych wydatków inwestycyjnych dokonanych w roku 2008 (przekraczających poziom wpływów gotówkowych generowanych przez biznes) oraz bardzo słabych wyników osiąganych na nowych rynkach, Sfinks nie jest w stanie wywiązać się ze spłaty istniejących zobowiązań kredytowych. W dniu wczorajszym, pomimo prób negocjacji nowego Zarządu, Spółka otrzymała notę od ING Bank Śląski S.A. dotyczącą przedłużenia płatności PLN 4,2 mln zaledwie o 2 tygodnie, do 15 stycznia 2009 roku – umowa kredytowa zawarta w dniu 30 czerwca 2008 roku (RB 25/2008 z dnia 30 czerwca 2008 roku). Do końca grudnia 2008 roku Spółka powinna również spłacić kwotę PLN 10,0 mln wynikającą z umowy kredytowej zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A. w dniu 24 lipca 2007 roku (RB 70/2007 z dnia 25 lipca 2007 roku). W dniu dzisiejszym Spółka otrzymała potwierdzenie prolongaty PLN 8,5 mln do 31 marca 2009 roku – pozostała kwota (PLN 1,5 mln) powinna być spłacona w trzech równych ratach – do końca grudnia 2008, do końca stycznia i do końca lutego 2009 roku. Negocjacje z tymi dwoma bankami nadal trwają, niemniej jednak, według stanu na dzień dzisiejszy, Sfinks nie jest zdolny wywiązać się z powyższych płatności na czas.

Dodatkowo, w dniu 8 października 2008 roku, poprzedni zarząd podpisał umowę pożyczki, w wyniku której Spółka pożyczyła PLN 2 mln od osoby fizycznej. W tym samym czasie Sfinks pożyczył Sfinks France SAS, z siedzibą we Francji, ekwiwalent tej kwoty w EUR. Spółka nie posiada żadnych udziałów w Sfinks France SAS. Pierwsza umowa pożyczki nie została dotrzymana przez Spółkę, w związku z czym umowa została wypowiedziana przez tą osobę fizyczną w trybie natychmiastowym. W chwili obecnej sprawa ta oczekuje na wydanie przez sąd automatycznej klauzuli wykonalności płatności.

Dodatkowo poprzedni zarząd podpisał kilka transakcji swap zamieniających znaczącą część zadłużenia Spółki w PLN na EUR. W dniu 14 października 2008 roku Sfinks wystawił opcję

walutową typu call na kwotę EUR 4,9 mln po cenie strike 3,3 EUR/PLN z datą realizacji 14 kwietnia 2009. Wcześniej, w dniu 8 sierpnia 2008 roku, Sfinks podpisał walutową transakcję zamiany stóp procentowych (CIRS) na kwotę PLN 15,0 mln po stopie zamiany 3,26 EUR/PLN z płatnościami gotówkowymi, z których ostatnia zapada w dniu 31 grudnia 2013 roku. Niestety obie powyższe umowy mają obecnie negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Jeśli powyższe transakcje zostałyby zamknięte w dniu dzisiejszym, szacunkowa wartość straty z tego tytułu mieściłaby się w przedziale około PLN -7 do PLN -8 mln. Negatywny wpływ obydwu umów na wyniki Spółki na koniec roku będzie ostatecznie potwierdzony w pierwszych dniach stycznia, po otrzymaniu stosownych wycen powyższych transakcji.

Biorąc pod uwagę liczbę dotychczas zidentyfikowanych problemowych kwestii Zarząd przygotowuje dla Akcjonariuszy Sfinks kompletny Raport z Przeglądu Spółki – uwzględniający wyniki przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za III kwartał 2008 roku, który zostanie przeprowadzony przez nowego audytora (wstępny termin to luty 2009). Wyżej opisane sprawy wymagały jednak natychmiastowej komunikacji w związku z ich istotnością (ponad 10% wartości kapitałów własnych Spółki).

Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Jacek Trybuchowski
Prezes Zarządu

Otrzymują:

1. Komisja Nadzoru Finansowego
2. Giełda Papierów Wartościowych
3. Polska Agencja Prasowa S.A.