

Sfinks Polska po V kwartale 2016 r.

Piaseczno, 21 marca 2017 r.



2016 ROK W SFINKS POLSKA

- ✓ Wzrost sprzedaży gastronomicznej do 199,74 mln zł w roku kalendarzowym 2016 – o blisko 10% r/r
- ✓ Skonsolidowany zysk netto na poziomie 10,44 mln zł za 12M 2016 vs. 7,38 mln zł w 2015 r. – wzrost o 42%
- ✓ Skonsolidowana EBITDA w wysokości 15,9 mln zł po 12M 2016
- ✓ Dopuszczenie do obrotu akcji serii N z emisji przeprowadzonej w listopadzie 2015 r.
- ✓ Zakończenie restrukturyzacji zadłużenia
- ✓ Wzrost wartości sieci Chłopskie Jadło – odwrócenie w całości odpisu na znak towarowy Chłopskie Jadło w wys. 8,73 mln zł
- ✓ Rozbudowa portfolio - nabycie kultowego warszawskiego pubu Bolek i podpisanie umowy inwestycyjnej z Fabryką Pizzy
- ✓ Realizacja działań prosprzedażowych, m.in. wdrożenie programu Aperitif dla stałych klientów restauracji Sphinx i Chłopskie Jadło, przeprowadzenie ogólnopolskiej kampanii marketingowej „Mamy ten smak!” w TV, Internecie i kinach
- ✓ Odwołanie dotychczasowej strategii i prace nad nową – ogłoszenie planowane w I kw. 2017
- ✓ Prace nad nowym systemem IT



OFERTA I ROZWÓJ

NOWOŚCI I DZIAŁANIA MARKETINGOWO-SPRZEDAŻOWE

- ✓ Wprowadzenie programu lojalnościowego Aperitif
 - ✓ Pełne wdrożenie w III kw. 2016, początkowo tylko w sieci Sphinx, później również w restauracjach Chłopskie Jadło
 - ✓ Posiadaczom karty Aperitif przysługuje rabat w wysokości 40% na wszystkie napoje z menu
- ✓ Testy usługi delivery dla sieci Chłopskie Jadło, prowadzone w restauracji w Poznaniu
- ✓ Nowe menu i hasło restauracji Sphinx: „**Mamy ten smak!**”
 - ✓ Wprowadzenie nowej odsłony menu głównego, nawiązującej do orientalnego charakteru restauracji i rozszerzenie oferty steków
- ✓ Przeprowadzenie ogólnopolskiej kampanii reklamowej „Mamy ten smak!” – działania w telewizji, Internecie i w kinach
- ✓ Wprowadzenie 5 sezonowych wkładek do menu, a także ofert z deserami i napojami w restauracjach Sphinx oraz 4 wkładek z nowościami w Chłopskim Jadle



NOWOŚCI I DZIAŁANIA MARKETINGOWO-SPRZEDAŻOWE

- ✓ Magazyn Sphinx zastąpiony nowym wydawnictwem – „Aperitif”
- ✓ Partnerstwo w programie lojalnościowym karty kredytowej Citibank World MasterCard
- ✓ Akcje organizowane np. na Dzień Babci i Dziadka, Dzień Dziecka
- ✓ Oferta grupowych spotkań świątecznych i noworocznych w restauracjach Sphinx i Chłopskie Jadło
- ✓ Sponsoring grupy triathlonowej SBR Team



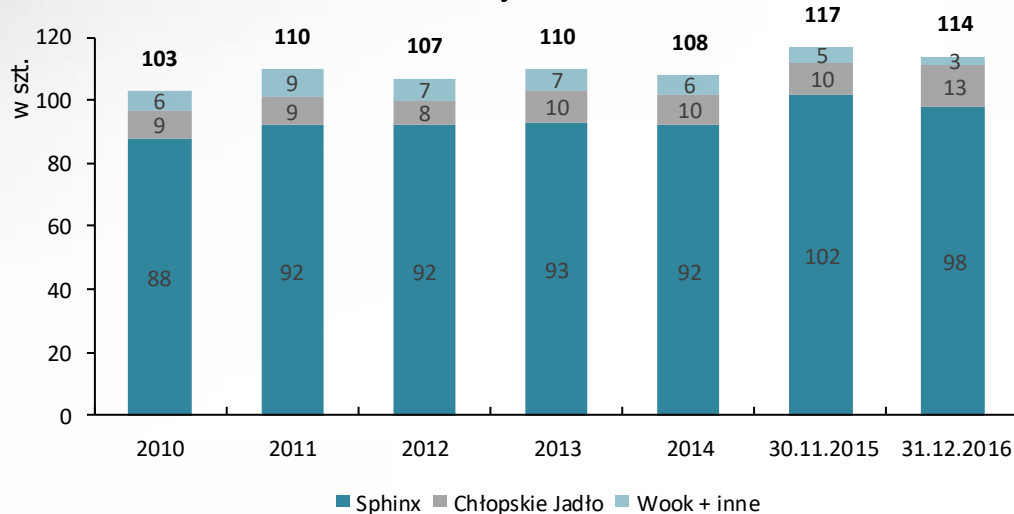


SPRZEDAŻ

i RENTOWNOŚĆ

ROZWÓJ SIECI

Liczba restauracji w latach 2010-2016



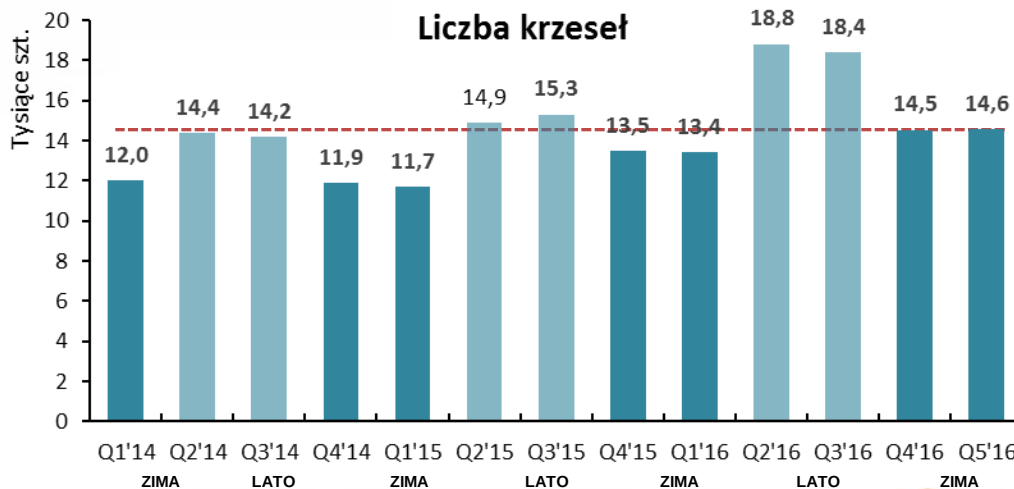
Otwarcia w okresie 13M: **19**

w tym:

✓ **12** nowych restauracji

✓ **7** dużych remontów

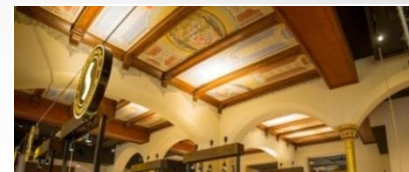
Liczba krzeseł



Zamknięcia w okresie 13M: **15**

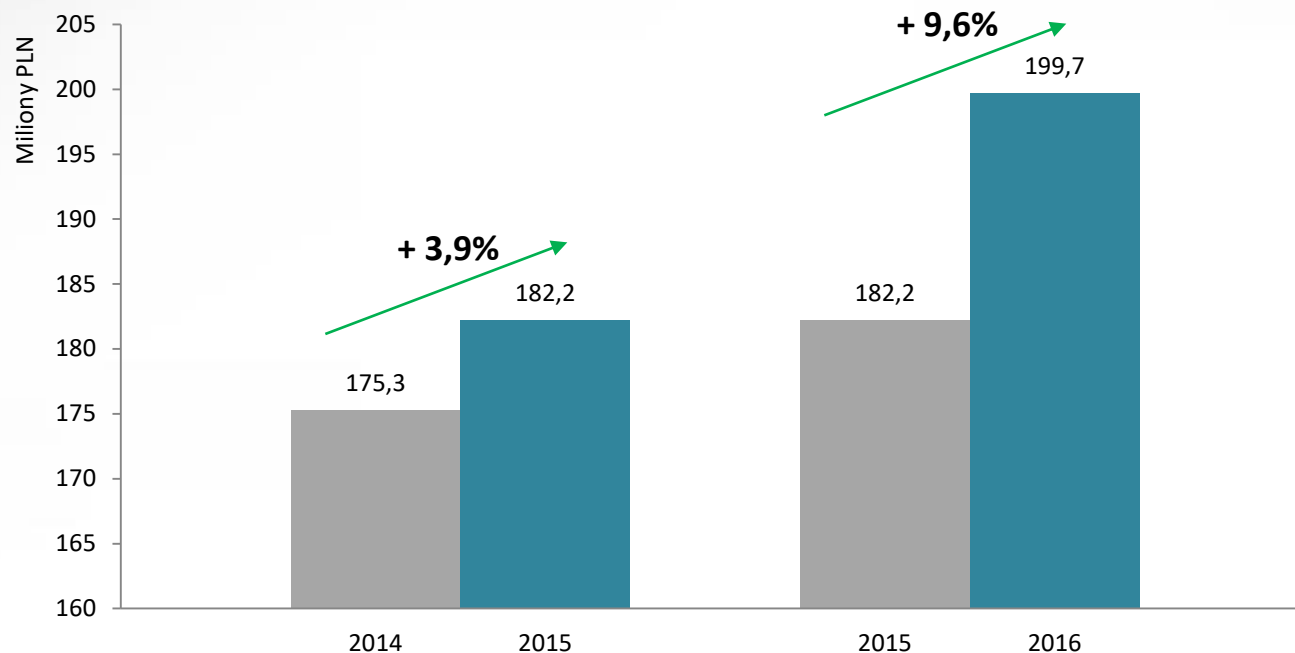
ROZWÓJ SIECI

- ✓ Otwarcie 8 nowych restauracji Sphinx pomiędzy grudniem 2015 a grudniem 2016
 - ✓ Uruchomienie w kwietniu 2016 największej restauracji Sphinx w Polsce – w zabytkowej Sali Cesarskiej na Dworcu Głównym we Wrocławiu, lokal o powierzchni blisko 1000 mkw.
 - ✓ Otwarcie w listopadzie restauracji Sphinx w warszawskim hotelu Marriott – jeden z największych lokali Sphinx w stolicy
- ✓ Otwarcie 3 lokali Chłopskie Jadło pomiędzy grudniem 2015 a grudniem 2016
 - ✓ Bydgoszcz
 - ✓ Olsztyn
 - ✓ Wrocław



PRZYCHODY GASTRONOMICZNE

Przychody gastronomiczne ogółem



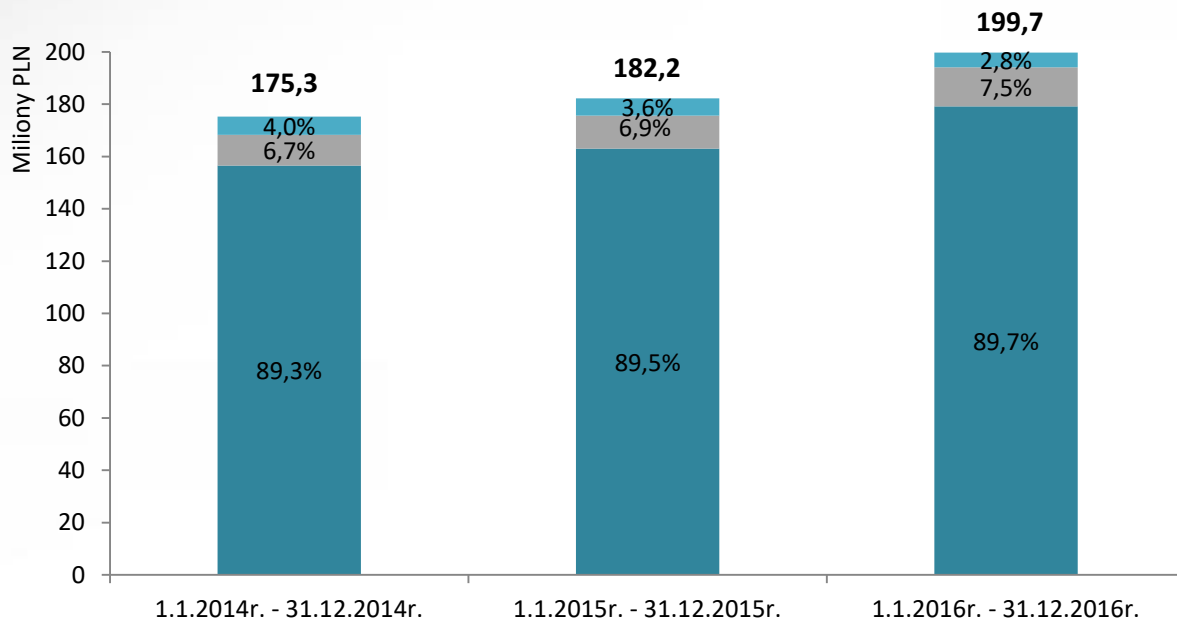
✓ **+9,6% r/r**
– wzrost sprzedaży gastronomicznej

Przychody gastronomiczne za okres 12 miesięcy w latach 2014-2016 (lata kalendarzowe)

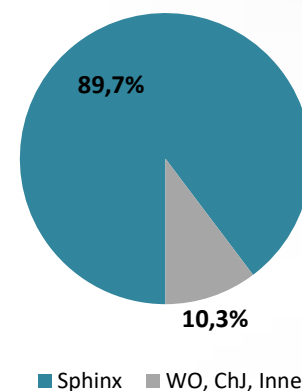
Jako sprzedaż gastronomiczna pokazano przychody gastronomiczne Grupy Kapitałowej Sfinks Polska oraz przychody gastronomiczne franczyzobiorców, informacje szczegółowe zostały ujawnione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska

PRZYCHODY GASTRONOMICZNE OGÓŁEM wg marek

Przychody gastronomiczne wg marek



Struktura sprzedaży gastronomicznej w 2016 r.

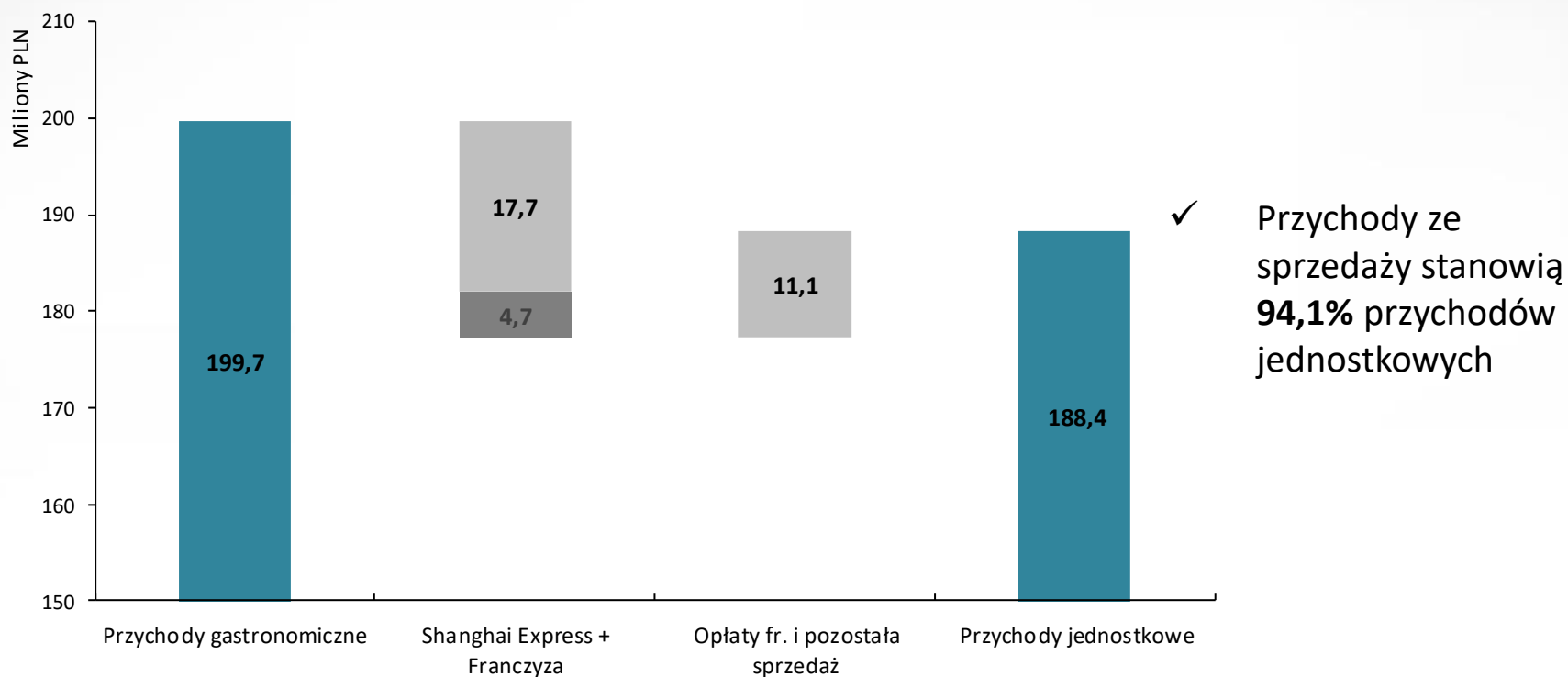


+ 10,0% - wzrost łącznych obrotów restauracji SPHINX w 12M 2016 wobec 12M 2015

+ 19,3% - wzrost łącznych obrotów restauracji Chłopskie Jadło w 12M 2016 wobec 12M 2015

Przychody gastronomiczne za okres 12 miesięcy w latach 2014-2016 (lata kalendarzowe)

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY



Przychody gastronomiczne za okres 12 miesięcy w latach 2014-2016 (lata kalendarzowe)



WYNIKI

WYNIK JEDNOSTKOWY

Jednostkowy rachunek wyników w tys. PLN	12M'2016	12M'2015	Odch.	w %
Przychody ze sprzedaży	188 387	175 917	12 470	7,1%
Koszt własny sprzedaży	-164 376	-146 687	-17 689	12,1%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	24 011	29 230	-5 219	-17,9%
Koszty ogólnego zarządu	-25 020	-22 316	-2 704	12,1%
Pozostałe przychody operacyjne	15 401	8 875	6 526	73,5%
Pozostałe koszty operacyjne	-1 515	-4 437	2 922	-65,9%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 877	11 352	1 525	13,4%
Przychody finansowe	9 800	320	9 480	2962,5%
Koszty finansowe	-5 313	871	-6 184	-710,0%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	17 364	12 543	4 821	38,4%
Podatek dochodowy	-6 489	-4 356	-2 133	49,0%
Zysk (strata) netto	10 875	8 187	2 688	32,8%
<i>Amortyzacja</i>	<i>-10 583</i>	<i>-9 106</i>	<i>-1 477</i>	<i>16,2%</i>
EBITDA	16 238	20 180	-3 942	-19,5%

<i>Rentowność sprzedaży</i>	12,7%	16,6%
<i>Rentowność operacyjna</i>	6,8%	6,5%
<i>Rentowność EBITDA</i>	8,6%	11,5%
<i>Rentowność netto</i>	5,8%	4,7%

WYNIK JEDNOSTKOWY

w tys. PLN	12M'2016	% przych gastr.*	% sprz.	12M'2015	% przych gastr.*	% sprz.	12M'2014	% przych gastr.*	% sprz.
Sprzedaż gastronomiczna	176 769	100,0%	93,8%	164 728	100,0%	93,6%	153 952	100,0%	93,1%
Franczyza i pozostała sprzedaż	11 618		6,2%	11 189		6,4%	11 488		6,9%
Przychody jednostkowe	188 387		100,0%	175 917		100,0%	165 440		100,0%
Koszty restauracji:	-149 314			-134 457			-125 206		
Materiały spożywcze	-51 085	28,9%	84,5%	-47 761	29,0%	81,6%	-45 920	29,8%	81,3%
Wynagrodzenia z narzutami	-44 157	25,0%		-37 165	22,6%		-34 612	22,5%	
Czynsze i pozostałe koszty	-54 071	30,6%		-49 513	30,1%		-44 674	29,0%	
Marketing	-3 653		-1,9%	-2 022		-1,1%	-3 194		-1,9%
Koszty ogólnego zarządu (bez amortyzacji i wyceny programu motywacyjnego)	-20 335		-10,8%	-18 987		-10,8%	-15 667		-9,5%
Wycena programu motywacyjnego	274		0,1%	-568		-0,3%	-1 233		-0,7%
Pozostałe przychody i koszty	878		0,5%	279		0,2%	-5 025		-3,0%
EBITDA Spółki	16 238		8,6%	20 180		11,5%	15 115		9,1%
Amortyzacja / Odpisy	-12 087		-6,4%	-8 828		-5,0%	-7 942		-4,8%
Zmiana wyceny znaku Chłopskie Jadło	8 726		-	0		-	11 826		7,1%
Przychody finansowe	9 800		5,2%	320		0,2%	606		0,4%
Koszty finansowe	-5 313		-2,8%	871		0,5%	-3 478		-2,1%
Podatek dochodowy odroczony	-6 489		-3,4%	-4 356		-2,5%	18 499		11,2%
ZYSK netto	10 875		5,8%	8 187		4,7%	34 627		20,9%

* Udział kosztów sprzedaży w przychodach gastronomicznych

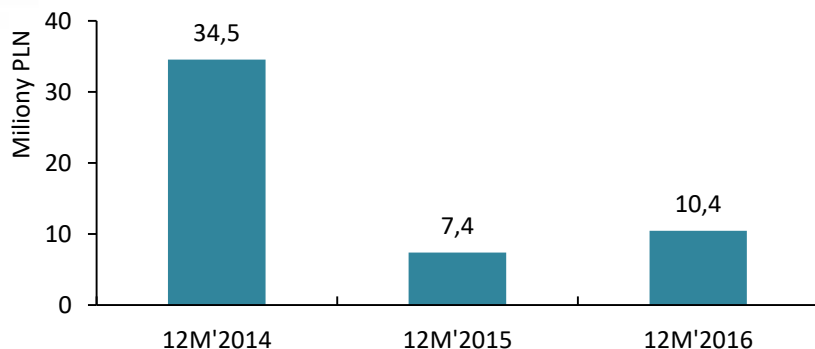
- ✓ Wzrost sprzedaży gastronomicznej o **12,0** mln zł, tj. **+7,3%**
- ✓ Wzrost kosztów restauracji o **14,9** mln zł oraz kosztów ogólnego zarządu o **2,7** mln zł z powodu następujących czynników:
 - presja płacowa
 - niekorzystne kursy walut

- ✓ Zdarzenia jednorazowe mające znaczny wpływ na wynik:
 - Umorzenie **9,4** mln zł odsetek w związku z restrukturyzacją zadłużenia
 - Odzyskanie odszkodowania od kontrahenta w wysokości **5,1** mln
 - Odwrócenie odpisu na utratę wartości znaku towarowego Chłopskie Jadło **+8,7** mln

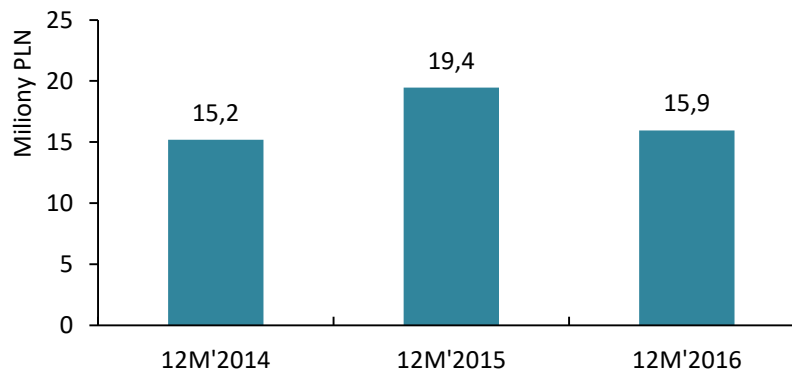
WYNIKI SKONSOLIDOWANE

Wynik skonsolidowany w tys. PLN	12M'2016	12M'2015	12M'2014
Przychody ze sprzedaży	192 381	179 647	170 858
Koszt własny sprzedaży	-168 777	-151 487	-142 025
Zysk brutto na sprzedaży	23 604	28 160	28 833
Zysk na działalności operacyjnej	12 394	10 478	18 942
Zysk brutto	16 856	11 662	16 040
Zysk netto	10 444	7 376	34 534
EBITDA skonsolidowana	15 946	19 449	15 193

Zysk netto



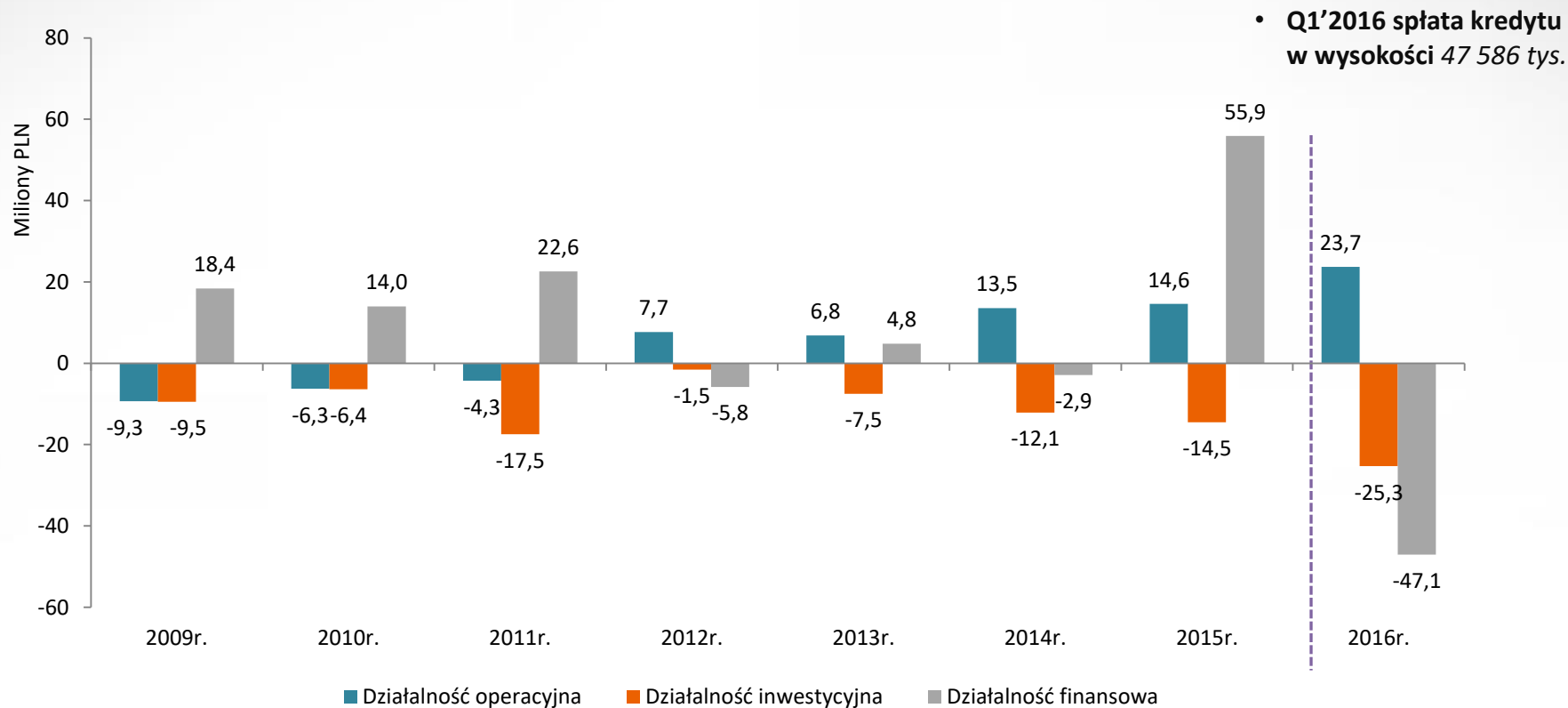
EBITDA skonsolidowana



CASH FLOW JEDNOSTKOWY SPÓŁKI

w tys. PLN	2016	2015	2014
Zysk brutto roku obrotowego	17 364	12 543	16 128
Korekty:	3 064	5 334	-2 580
Amortyzacja	10 583	9 105	8 521
Odpis aktualizujący aktywa trwałe	-7 222	-277	-12 404
Likwidacja środków trwałych	737	242	399
Przychody i koszty finansowe	-4 617	-1 486	2 897
Inne	223	390	1 697
Zmiany stanu kapitału obrotowego	3 360	-2 640	-3 690
Przepływy netto z działalności operacyjnej	20 428	17 877	13 548
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	1 326	9	285
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek udzielonych	199	150	114
Wpływy z tytułu zakończonych lokat	3 180	0	750
Wydatki na zakup majątku trwałego	-25 806	-17 361	-10 083
Utworzenie długoterminowych lokat bankowych	-1 330	-100	-2 750
Inne	94	-162	-460
Środki netto z działalności inwestycyjnej	-22 337	-17 464	-12 144
Odsetki zapłacone	-4 284	-1 442	-205
Spłata kredytów i pożyczek	-47 175	-36 698	-2 400
Koszty emisji akcji własnych	-447	-136	-2
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-503	-1 080	-272
Środki uzyskane z emisji akcji	413	12 950	0
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	6 159	0	0
Zaciągnięcie kredytów bankowych i pożyczek	0	81 051	0
Środki netto z działalności finansowej	-45 837	54 645	-2 879
Razem	-47 746	55 058	-1 475
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	13 569	61 315	6 257

CASH FLOW JEDNOSTKOWY SPÓŁKI



Rozwój sieci finansowany z działalności operacyjnej
Wydatki na zakup majątku trwałego 25,3 mln zł – rozwój sieci

BILANS JEDNOSTKOWY

Pozycja	2016.12.31	2015.11.30	2014.12.31
Aktywa trwałe	101 518	87 434	79 363
Aktywa obrotowe	29 893	79 776	19 421
- w tym: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 569	62 244	6 257
Aktywa razem	131 411	167 210	98 784
Kapitał własny	18 079	5 749	-14 745
Zobowiązania i rezerwy na zob.	113 332	161 461	113 529
- w tym zobowiązania długoterminowe	73 508	132 308	86 523
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	39 824	29 153	24 133
Pasywa razem	131 411	167 210	98 784

Sukcesywna poprawa kapitałów własnych
Wzrost rok do roku o 12 330 tys. PLN



PLANY NA KOLEJNE MIESIĄCE

DZIAŁANIA W KOLEJNYCH MIESIĄCACH

- ✓ Dalsze prace nad nową strategią i jej publikacja planowana do końca Q1 2017
- ✓ Kontynuacja działań w zakresie akwizycji - podpisanie w styczniu 2017 r. umowy o współpracy z Cafe Contact, Inwento i Inwento 2 – właścicielami marek Meta Seta Galareta, Meta Disco oraz Funky Jim
- ✓ Wdrożenie nowego systemu informatycznego na przełomie I i II kw. 2017
- ✓ Prowadzenie działań prosprzedażowych i ukierunkowanych na zwiększanie rentowności i budowanie sprzedaży w restauracjach
- ✓ Rozwój sieci restauracji, w tym realizacja umowy inwestycyjnej z Fabryką Pizzy

KONTAKT

Kinga Szkutnik

Practum Consulting

Tel. 609 884 480

E-mail. kinga.szkutnik@practum.pl

Anna Omelańska

Practum Consulting

Tel. 666 366 188

E-mail. anna.omelanska@practum.pl

Joanna Milewska

Practum Consulting

Tel. 605 866 166

E-mail. joanna.milewska@practum.pl