



Firma Audytorska  
**"INTERFIN" Sp. z o.o.**

ul. Radzikowskiego 27/03, 31-315 Kraków  
tel. 601-414-229

*Wysokość kapitału zakładowego: 209.000,00 PLN opłacony w całości  
NIP: 676-007-69-92*

*Nr KRS - 145852 Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie  
XI Wydział Gospodarczy KRS*

*Główni udziałowcy: Bilans-Serwis Sp. z o.o. oraz biegli rewidenci*

[www.interfin.pl](http://www.interfin.pl)

e-mail : [interfin@interfin.pl](mailto:interfin@interfin.pl)

**RAPORT Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO  
SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**SFINKS POLSKA S.A.**

**ul. Młodych Wilcząt 36  
05-540 Zalesie Górne**

**Kraków 2022 rok**

## RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**DLA Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A.**

### *Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego spółki Sfinks Polska S.A, ul. Młodych Wilcząt 36, 05-540 Zalesie Górne, („Spółka”) na które składają się:

- skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 roku zamykające się sumą **121 631 tys. zł,**
- skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku wykazujące zysk netto w kwocie **14 028 tys. zł,**
- skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku,
- wybrane informacje dodatkowe i objaśniające („*śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe*”).

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

### *Zakres przeglądu*

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku (z późniejszymi zmianami).

Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które

zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

#### *Wniosek*

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

#### *Paragraf objaśniający – znacząca niepewność związana z kontynuacją działalności*

Zwracamy uwagę na notę nr 4 informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, w której opisano wpływ COVID-19 na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę w niezmnieszonej istotnie zakresie. Opisano plan działania, którego głównym filarem było rozpoczęcie uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego. Układ został przyjęty i zatwierdzony przez sąd w dniu 9 marca 2021 r. Postanowienie sądu o zatwierdzeniu układu z wierzycielami uprawomocniło się 7 kwietnia 2022 roku.

Ponadto w dniu 9 czerwca 2021r. Jednostka uzyskała z Agencji Rozwoju Przemysłu S.A pożyczkę na ratowanie w kwocie 14,0 mln zł. Pożyczka została udzielona na okres 5 miesięcy, przy czym, zgodnie z zobowiązaniem zaciągniętym przez spółkę na etapie wnioskowania o pożyczkę na ratowanie, w dniu 4 października 2021 r. Spółka złożyła do ARP S.A. wniosek o pomoc na restrukturyzację, w ramach którego zawnioskowała o zmianę warunków spłaty w/w pożyczki. W dniu 12 kwietnia 2022 r. do Jednostki wpłynęła warunkowa decyzja ARP S.A. o uwzględnieniu wniosku Jednostki i wydłużeniu terminu spłaty pożyczki do dnia 31 grudnia 2030 r. a w dniu 23 czerwca 2022 r. Spółka spełniła ostatni z jej warunków. Po dniu bilansowym, we wrześniu 2022 roku do Spółki wpłynęło postanowienie ARP S.A. o sprostowaniu powyższej decyzji w zakresie oprocentowania. Aktualny harmonogram spłaty pożyczki na restrukturyzację zakłada, że w pierwszej kolejności Spółka będzie spłacała wyłącznie odsetki od pożyczki, natomiast kapitał będzie płatny w równych miesięcznych ratach kapitałowo-odsetkowych w latach 2029-2030, a ponadto pożyczka będzie oprocentowana zgodnie z obowiązującą na dzień spełnienia ostatniego z wskazanych w decyzji warunków stopą bazową obwieszczaną przez Komisję Europejską i opublikowaną na jej stronie internetowej powiększoną o 4 punkty procentowe i zwiększonej o 0,5 punktu procentowego po upływie 12 miesięcy od wypłacenia pomocy na ratowanie zgodnie z pkt 56 Komunikatu Komisji Wytucznych dotyczących pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację przedsiębiorstw. W związku z powyższym oprocentowanie pożyczki na restrukturyzację wynosi 9,38%.

Dodatkowo w notach nr 24 i 35 informacji dodatkowej ujawniono fakt niewypelnienia przez Spółkę zobowiązań wynikających z umowy kredytowej w Banku Ochrony Środowiska S.A., w tym niespełnienie kowenantów kredytowych. Zgodnie z postanowieniami umowy z bankiem finansującym, niewypelnienie obowiązków określonych w umowie kredytowej może skutkować podniesieniem marży, skorzystaniem z zabezpieczeń jak również koniecznością przedterminowej spłaty zadłużenia. Brak realizacji postanowień umownych może skutkować wypowiedzeniem umowy kredytowej lub podwyższeniem marży maksymalnie o 4 p.p., jednak zobowiązania wobec BOŚ S.A. z tytułu ww. umowy kredytowej, a także z tytułu zrealizowanych gwarancji bankowych zostały objęte układem, którego prawomocne zatwierdzenie skutkuje obowiązkiem regulowania tych zobowiązań zgodnie z postanowieniami układu, który zastępuje wszelkie umowne postanowienia w zakresie ich spłaty przez Sfinks Polska S.A.

Informujemy również o utrzymującym się znaczącym udziale finansowania dłużnego. Na dzień 30.06.2022 r. zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższały aktywa obrotowe o 21,2 mln zł.

Opisane wyżej warunki i pozostałe ujawnienia w notach 4, 24 i 35 wskazują się istnienie znaczącej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Jednocześnie Zarząd Spółki w notce nr 4 do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego opisał okoliczności, które w ocenie Zarządu pozwalają na przyjęcie założenia o kontynuowaniu przez Spółkę działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nasz wniosek nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do powyższych kwestii.

Data raportu: 30.09.2022 r.

*Dorota Żołna, nr ewid. 12648*

Działający w imieniu:

*Firma Audytorskiej INTERFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą 31-315 Kraków, ul. Radzikowskiego 27/03, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 529.*