

SFINKS POLSKA S.A.

**Półroczne sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006**

SFINKS POLSKA S.A.

**Sprawozdanie finansowe
za okres sprawozdawczy zakończony 30 czerwca 2006**

Dla akcjonariuszy Sfinks Polska S.A.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz. 1774) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec I półrocza 2006 roku oraz wyniku finansowego za ten okres

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 wykazujący zysk netto w kwocie 5 765 tys. zł	2
Bilans na dzień 30 czerwca 2006 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 108 130 tys. zł	3
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku	4
Rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 6 975 tys. zł	5
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

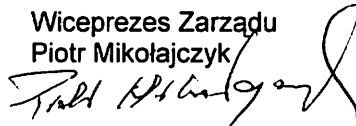
Prezes Zarządu
Grzegorz Dąbrowski



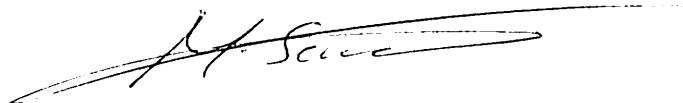
Wiceprezes Zarządu
Witold Zabłocki



Wiceprezes Zarządu
Piotr Mikołajczyk



Wiceprezes Zarządu
Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Michał Seider



Łódź, dnia 28 września 2006 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2006

	Nota	30 czerwca 2006 PLN'000	31 grudnia 2005 PLN'000	30 czerwca 2005 PLN'000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	4	33 025	49 742	22 858
Koszt własny sprzedaży	5	(99)	(1 196)	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		32 926	48 546	22 858
Koszty sprzedaży	5	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	5	(25 480)	(39 213)	(18 676)
Pozostałe przychody operacyjne	6	703	2 587	371
Pozostałe koszty operacyjne	7	(30)	(313)	(82)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		8 119	11 607	4 471
Koszty finansowe - netto	8	(1 033)	(2 231)	(878)
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		-	(12)	1
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 086	9 364	3 594
Podatek dochodowy	9	(1 321)	(1 983)	(788)
Zysk (strata) netto		<u>5 765</u>	<u>7 381</u>	<u>2 806</u>
 Zysk (strata) na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły		0,66	0,84	0,32
Rozwodniony		0,62	0,84	0,32
 Z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
Zwykły		0,66	0,84	0,32
Rozwodniony		0,62	0,84	0,32

Sprawozdanie finansowe 30 czerwca 2006 - SFINKS POLSKA S.A.
BILANS
na dzień 30 czerwca 2006

	Nota	30 czerwca 2006 PLN'000	31 grudnia 2005 PLN'000	30 czerwca 2005 PLN'000
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	11	24 846	3 397	3 439
Rzeczowe aktywa trwałe	12	65 333	56 889	53 027
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	419	215	-
		<u>90 598</u>	<u>60 501</u>	<u>56 466</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	13	256	146	315
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14	9 806	8 218	4 683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	7 470	495	394
		<u>17 532</u>	<u>8 859</u>	<u>5 392</u>
Aktywa razem		<u>108 130</u>	<u>69 360</u>	<u>61 858</u>
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	16	8 781	8 781	8 781
Kapitał zapasowy	17	24 248	16 774	16 774
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(177)	(84)	(84)
Zysk netto okresu obrotowego		5 765	7 381	2 806
		<u>38 617</u>	<u>32 852</u>	<u>28 277</u>
Zobowiązanie długoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe	18	37 567	16 616	14 931
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	1 163	888	686
Rezerwy długoterminowe		-	-	230
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	20	1 682	1 455	1 846
		<u>40 412</u>	<u>18 959</u>	<u>17 693</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21	14 279	5 135	6 380
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	20	1 148	731	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18	8 961	6 737	5 691
Rezerwy krótkoterminowe	23	851	1 156	-
Przychody rozliczane w czasie	24	3 862	3 790	3 817
		<u>29 101</u>	<u>17 549</u>	<u>15 888</u>
Pasywa razem		<u>108 130</u>	<u>69 360</u>	<u>61 858</u>
Wartość księgowa				
		38 617	32 852	28 277
Liczba akcji				
		8 780 951	8 780 951	8 780 951
Wartość księgowa na jedną akcję w PLN				
		4,40	3,74	3,22
Rozwodniona liczba akcji (w tym 500.000 PDA)				
		9 280 951	8 780 951	8 780 951
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w PLN				
		4,16	3,74	3,22

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2006

	30 czerwca 2006 PLN'000	31 grudnia 2005 PLN'000	30 czerwca 2005 PLN'000
Kapitał podstawowy	38 617	32 852	28 277
Stan na początek okresu	8 781	8 781	8 781
Stan na koniec okresu	8 781	8 781	8 781
Kapitał zapasowy			
Stan na początek okresu	16 774	11 950	11 950
Zwiększenia			
Z podziału zysku	7 474	5 028	5 028
Zmiana zasad polityki rachunkowości		(204)	(204)
Stan na koniec okresu	24 248	16 774	16 774
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych			
Stan na początek okresu	(84)	-	-
Zmiana zasad polityki rachunkowości	(93)	(84)	(84)
Stan na koniec okresu	(177)	(84)	(84)
Zysk netto			
Stan na początek okresu	7 474	7 834	5 028
Podział wyniku finansowe z lat ubiegłych	(7 474)	(5 028)	(5 028)
Wynik finansowy wypracowany w okresie obrotowym	5 765	4 575	2 806
Stan na koniec okresu	5 765	7 381	2 806
Razem kapitały własne			
Stan na początek okresu	32 852	28 481	25 675
Stan na koniec okresu	38 617	32 852	28 277



RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2006

	30 czerwca 2006 PLN'000	31 grudnia 2005 PLN'000	30 czerwca 2005 PLN'000
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej			
Zysk netto roku obrotowego	5 765	7 382	2 806
Korekty:			
Podatek dochodowy	1 521	1 616	788
Amortyzacja środków trwałych	4 599	7 700	3 383
Amortyzacja wartości niematerialnych	319	559	205
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(4)	(1 033)	-
Koszty odsetek	1 147	1 846	880
Inne	-	(459)	(459)
	<u>6 731</u>	<u>7 425</u>	<u>5 775</u>
Zmiany stanu kapitału obrotowego			
Zapasy	(110)	325	156
Należności handlowe oraz pozostałe należności	(2 522)	(2 532)	908
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	<u>1 781</u>	<u>(597)</u>	<u>(86)</u>
	<u>(851)</u>	<u>(2 804)</u>	<u>978</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>12 496</u>	<u>14 807</u>	<u>8 581</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	1 044	2 235	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	<u>(28 123)</u>	<u>(19 668)</u>	<u>(9 974)</u>
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(27 079)</u>	<u>(17 433)</u>	<u>(9 974)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Odsetki zapłacone	(1 147)	(1 846)	(880)
Splata kredytów i pożyczek	(6 344)	(6 225)	(1 667)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(470)	(803)	(371)
Zaciągnięcie kredytów bankowych	<u>29 519</u>	<u>11 919</u>	<u>4 629</u>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>21 558</u>	<u>3 045</u>	<u>1 711</u>
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>6 975</u>	<u>419</u>	<u>318</u>
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>495</u>	<u>76</u>	<u>76</u>
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>7 470</u>	<u>495</u>	<u>394</u>

**NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2006**

1. Charakterystyka Spółki

Spółka SFINKS POLSKA S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 16.08.1998 roku w Kancelarii Notarialnej Andrzeja Gruszki (Rep. A Nr 2348/99). Dnia 03.09.1999 roku Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd rejonowy XXI Wydział Gospodarczy w Łodzi w dziale B pod numerem 7369. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000016481.

Podstawowe dane jednostki:

Firma Spółki	SFINKS POLSKA Spółka Akcyjna
Siedziba	Al. Kościuszki 80/82, 90-437 Łódź
Sąd rejestrowy	Sąd Rejestrowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX wydział Krajowego Rejestru Sądowego.
Numer w rejestrze	0000016481
Numer PKD	7484D
Przedmiot przedsiębiorstwa:	Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest organizacja i świadczenie usług gastronomicznych oraz prowadzenie działalności franchisingowej.
Sprawozdania finansowe:	Za okres 01.01.2006 – 30.06.2006. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 01.01.2006 – 30.06.2006. Sprawozdania finansowe zostały sporządzone w identyczny sposób zapewniający porównywalność danych.
Zawartość danych łącznych	Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych

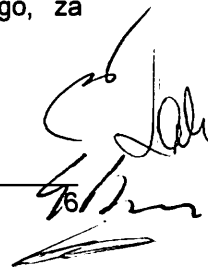
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 01.01.2006 do 30.06.2006 jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSR oraz łącznie zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej). Ujawnienia wymagane przez MSSF 1 dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzanego dotychczas zgodnie z Ustawą o rachunkowości, rozporządzeniami towarzyszącymi oraz Rozporządzeniami Rady Ministrów o prospekcie i informacji bieżącej i okresowej na sprawozdania sporządzone zgodnie z MSSF zostały zawarte w dalszej części not niniejszego sprawozdania.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.



Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat.

Świadczenia pracownicze

Kwoty krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników innych niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczeń kapitałowych ujmuje się jako zobowiązanie, po uwzględnieniu wszelkich kwot już wypłaconych i jednocześnie jako koszt okresu, chyba że świadczenie należy uwzględnić w koszcie wytworzenia składnika aktywów.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.



Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazane są w bilansie w wartości brutto pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Szczegóły zostaną uzupełnione po wybraniu metody wyceny do stosowania przez Spółkę.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdadne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

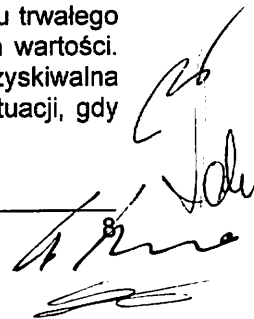
Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania danego programu komputerowego. Aktywowany koszt odpisuje się przez szacowany okres użytkowania.

Znak towarowy jest traktowany jako wartość niematerialna i prawna o nieokreślonym okresie użytkowania i w związku z tym, od tego składnika nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych. W każdym okresie sprawozdawczym następuje weryfikacja okresu użytkowania, w celu ustalenia, czy zdarzenia i okoliczności nadal potwierdzają ocenę, że okres użytkowania tego składnika nadal jest nieokreślony.

Umowy wniesione aportem aktywuje się w wartościach rzeczywiście wniesionych pomniejszonych o wartości amortyzacji dokonywanej przez okres obowiązywania umów.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy



składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zapasy

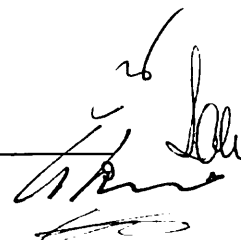
Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszoną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

W odniesieniu do zapasów, które nie są wzajemnie wymienialne oraz wyrobów i usług wytworzonych i przeznaczonych do realizacji konkretnych przedsięwzięć koszt zapasów ustala się metodą szczegółowej identyfikacji poszczególnych kosztów. Metoda ta polega na przyporządkowaniu konkretnego kosztu (wartości początkowej) do poszczególnych pozycji zapasów. W odniesieniu do pozostałych zapasów koszt ustala się stosując metodę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Instrumenty finansowe

Jedynymi instrumentami finansowymi występującymi w Spółce są oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym), które księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.



Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń, jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

3. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

Z uwagi na specyfikę działalności Spółki brak jest jakichkolwiek przesłanek do wyodrębnienia segmentów zarówno branżowych, jak i terytorialnych.

Wszystkie restauracje oferują jednolite usługi oparte na jednolitych i zestandaryzowanych produktach. Pomimo, że restauracje działają w większych miastach w Polsce brak jest przesłanek do podziału terytorialnego. Wszystkie inwestycje charakteryzują się podobną stopą zwrotu i zbliżoną dynamiką rozwoju. O ewentualnych różnicach nie decyduje położenie geograficzne, a konkretna lokalizacja w danym mieście.

Z uwagi na brak charakterystycznych różnic niemożliwe jest dobranie klucza podziałowego.

4. Przychody ze sprzedaży

	od 01.01.2006 do 30.06.2006 000'PLN	od 01.01.2005 do 31.12.2005 000'PLN	od 01.01.2005 do 30.06.2005 000'PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	173	1 310	-
Przychody ze sprzedaży produktów	32 852	48 432	22 858
	33 025	49 742	22 858

5. Koszty według rodzaju

	od 01.01.2006 do 30.06.2006 000'PLN	od 01.01.2005 do 31.12.2005 000'PLN	od 01.01.2005 do 30.06.2005 000'PLN
Amortyzacja	(4 918)	(8 259)	(3 588)
Zużycie materiałów i energii	(4 149)	(6 157)	(2 547)
Usługi obce	(12 175)	(21 931)	(10 787)
Podatki i opłaty	(249)	(223)	(114)
Wynagrodzenia	(1 892)	(1 562)	(694)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(328)	(225)	(97)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 769)	(856)	(849)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(99)	(1 196)	-
Razem	(25 579)	(40 409)	(18 676)
Koszt własny sprzedaży	(99)	(1 196)	-
Koszty ogólnego zarządu	(25 480)	(39 213)	(18 676)
	(25 579)	(40 409)	(18 676)

6. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2006 do 30.06.2006 000'PLN	od 01.01.2005 do 31.12.2005 000'PLN	od 01.01.2005 do 30.06.2005 000'PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	827	91
Odpisane zobowiązania	26	41	-
Odszkodowania	26	30	6
Opłata za promocję produktów	150	5	-
Rozwiązane odpisy aktualizujące na należności	352	1 606	206
Rozliczane w czasie przychody dotyczące leasingu zwrotnego	108	-	-
Pozostałe	37	78	68
Razem	703	2 587	371

7. Pozostałe koszty operacyjne

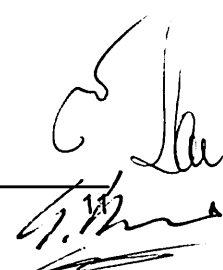
	od 01.01.2006 do 30.06.2006 000'PLN	od 01.01.2005 do 31.12.2005 000'PLN	od 01.01.2005 do 30.06.2005 000'PLN
Likwidacja środków trwałych	-	-	(51)
Odpisane należności nieściągalnych	(7)	-	-
Odpisy aktualizujące należności	-	(142)	(24)
Straty w majątku trwałym	-	(12)	-
Koszty procesowe	-	(80)	-
Uzgodnienia sald	(6)	(12)	-
Naprawy powypadkowe	(15)	-	-
Pozostałe koszty	(2)	(67)	(7)
Razem	(30)	(313)	(82)

8. Koszty finansowe netto

	od 01.01.2006 do 30.06.2006 000'PLN	od 01.01.2005 do 31.12.2005 000'PLN	od 01.01.2005 do 30.06.2005 000'PLN
Uzyskane odsetki od środków na rachunku bankowym	116	5	2
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	(1)	-	-
Koszty odsetek od kredytów bankowych	(1 147)	(1 847)	(880)
Koszty odsetek od leasingów	-	(185)	-
Rezerwy na przyszłe odsetki	-	(198)	-
Pozostałe	(1)	(6)	-
Razem	(1 033)	(2 231)	(878)

9. Podatek dochodowy

	od 01.01.2006 do 30.06.2006 000'PLN	od 01.01.2005 do 31.12.2005 000'PLN	od 01.01.2005 do 30.06.2005 000'PLN
Podatek bieżący	1 251	1 616	788
Podatek odroczony	70	367	-
Razem	1 321	1 983	788



Sprawozdanie finansowe 30 czerwca 2006 - SFINKS POLSKA S.A.

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego w rachunku zysków i strat z wynikiem finansowym:

	od 01.01.2006 do 30.06.2006 000'PLN	od 01.01.2005 do 31.12.2005 000'PLN	od 01.01.2005 do 31.12.2005 000'PLN
Zysk przed opodatkowaniem	7 086	9 364	3 594
Przychody niepodatkowe	(782)	(1 606)	(206)
Przychody podatkowe dodane statystycznie	418	211	5
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 403	1 971	752
Koszty podatkowe dodane statystycznie	(1 541)	(1 433)	-
Podstawa opodatkowania	6 584	8 507	4 145
Podatek dochodowy ujęty w deklaracji - 19%	1 251	1 616	788

10. Zysk przypadający na jedną akcję

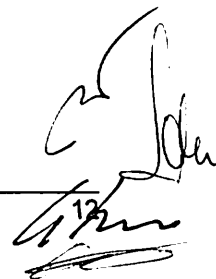
Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne.

	od 01.01.2006 do 30.06.2006 000'PLN	od 01.01.2005 do 31.12.2005 000'PLN	od 01.01.2005 do 30.06.2005 000'PLN
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	5 765	7 381	2 806
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	8 780 951	8 780 951	8 780 951
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,66	0,84	0,32

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jakby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

W dniu 8 czerwca 2006 Spółka zadebiutowała na GPW sprzedając nową emisję 500.000 akcji po maksymalnej cenie z przedziału tj. po 28 zł za akcję. Środki z nowej emisji w kwocie 14.000.000 zł zasiliły rachunek powierniczy CDM Pekao S.A. do czasu zakończenia procedury podwyższenia kapitału.

	od 01.01.2006 do 30.06.2006 000'PLN	od 01.01.2005 do 31.12.2005 000'PLN	od 01.01.2005 do 30.06.2005 000'PLN
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	5 765	7 381	2 806
Średnia ważona (rozwodniona) liczba akcji zwykłych, w tym 500.000 PDA	9 280 951	8 780 951	8 780 951
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,62	0,84	0,32



11. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Znaki towarowe oraz umowy wniesione aportem	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2005			
Koszt (brutto)	904	4 451	5 355
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(193)	(1 819)	(2 012)
Wartość księgowa netto	711	2 632	3 343
Rok obrotowy 2005			
Wartość księgowa netto na początek roku	711	2 632	3 343
Zwiększenia	391	-	391
Zmniejszenia	(90)	-	(90)
Amortyzacja	(4)	(201)	(205)
Wartość księgowa netto na koniec roku	1 008	2 431	3 439
Stan na 30 czerwca 2005			
Koszt (brutto)	1 205	4 451	5 656
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(197)	(2 020)	(2 217)
Wartość księgowa netto	1 008	2 431	3 439
Rok obrotowy 2005			
Wartość księgowa netto na początek roku	711	2 632	3 343
Zwiększenia	685	-	685
Zmniejszenia	(72)	-	(72)
Amortyzacja	(121)	(438)	(559)
Wartość księgowa netto na koniec roku	1 203	2 194	3 397
Stan na 31 grudnia 2005			
Koszt (brutto)	1 517	4 451	5 968
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(314)	(2 257)	(2 571)
Wartość księgowa netto	1 203	2 194	3 397
Rok obrotowy 2006			
Wartość księgowa netto na początek roku	1 203	2 194	3 397
Zwiększenia	255	21 702	21 957
Zmniejszenia	(189)	-	(189)
Amortyzacja	(138)	(181)	(319)
Wartość księgowa netto na koniec roku	1 131	23 715	24 846
Stan na 30 czerwca 2006			
Koszt (brutto)	1 583	26 153	27 736
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(452)	(2 438)	(2 890)
Wartość księgowa netto	1 131	23 715	24 846

Licencje i oprogramowanie komputerowe są amortyzowane przez ich przewidywany okres użytkowania, który wynosi średnio 5 lat.

Znaki towarowe są traktowane jako wartość niematerialna i prawna o nieokreślonym okresie użytkowania i w związku z tym, od tego składnika nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych. W wartości netto wartości niematerialnych i prawnych ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosząca 799 tys. PLN.

Sprawozdanie finansowe 30 czerwca 2006 - SFINKS POLSKA S.A.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty, budynki i budowie	Środki transportu i urządzenia	Środki trwałe w budowie	Wyposa- żenie i inne aktywa trwałe	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2005					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	40 236	8 952	1 337	9 424	59 949
Umorzenie i łączne odpisy z tytułu utraty wartości	(7 927)	(1 880)	-	(3 576)	(13 383)
Wartość księgowa netto	<u>32 309</u>	<u>7 072</u>	<u>1 337</u>	<u>5 848</u>	<u>46 566</u>
Rok obrotowy 2005					
Wartość księgowa netto na początek roku	32 309	7 072	1 337	5 848	46 566
Zwiększenia	6 897	1 600	1 945	1 306	11 748
Zmniejszenia	(61)	(506)	(1 337)	-	(1 904)
Amortyzacja	(2 002)	(584)	-	(797)	(3 383)
Wartość księgowa netto na koniec roku	<u>37 143</u>	<u>7 582</u>	<u>1 945</u>	<u>6 357</u>	<u>53 027</u>
Stan na 30 czerwca 2005					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	47 072	10 046	1 945	10 730	69 793
Umorzenie	(9 929)	(2 464)	-	(4 373)	(16 766)
Wartość księgowa netto	<u>37 143</u>	<u>7 582</u>	<u>1 945</u>	<u>6 357</u>	<u>53 027</u>
Rok obrotowy 2005					
Wartość księgowa netto na początek roku	32 309	7 072	1 337	5 848	46 566
Zwiększenia	14 147	3 439	132	2 774	20 492
Zmniejszenia	(652)	(480)	(1 337)	-	(2 469)
Amortyzacja	(4 602)	(1 438)	-	(1 660)	(7 700)
Wartość księgowa netto na koniec roku	<u>41 202</u>	<u>8 593</u>	<u>132</u>	<u>6 962</u>	<u>56 889</u>
Stan na 31 grudnia 2005					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	53 731	11 911	132	12 198	77 972
Umorzenie	(12 529)	(3 318)	-	(5 236)	(21 083)
Wartość księgowa netto	<u>41 202</u>	<u>8 593</u>	<u>132</u>	<u>6 962</u>	<u>56 889</u>
Rok obrotowy 2006					
Wartość księgowa netto na początek roku	41 202	8 593	132	6 962	56 889
Zwiększenia	9 686	2 525	91	1 275	13 577
Zmniejszenia	0	(402)	(132)	-	(534)
Amortyzacja	(2 803)	(897)	-	(899)	(4 599)
Wartość księgowa netto na koniec roku	<u>48 085</u>	<u>9 819</u>	<u>91</u>	<u>7 338</u>	<u>65 333</u>
Stan na 30 czerwca 2006					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	63 417	14 034	91	13 473	91 015
Umorzenie i łączne odpisy z tytułu utraty wartości	(15 332)	(4 215)	-	(6 135)	(25 682)
Wartość księgowa netto	<u>48 085</u>	<u>9 819</u>	<u>91</u>	<u>7 338</u>	<u>65 333</u>

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe 30 czerwca 2006 - SFINKS POLSKA S.A.

W wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosząca: 1 968 tys. PLN (30.06.2005: 1 993 tys. PLN).

Na dzień bilansowy pozostały majątek trwały (czyli nie używany na podstawie umów leasingu) stanowił zabezpieczenie kredytów.

13. Zapasy

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Materiały	189	63	81
Towary	67	83	234
	<u>256</u>	<u>146</u>	<u>315</u>

14. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Należności handlowe	7 042	7 955	5 929
Odpis aktualizujący wartość należności	(244)	(401)	(1 533)
Należności handlowe netto	6 798	7 554	4 396
Należności podatkowe	1 785	-	-
Należności od podmiotów powiązanych	1 223	664	287
	<u>9 806</u>	<u>8 218</u>	<u>4 683</u>

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Główne ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. Koncentracja ryzyka kredytowego w Spółce jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na bardzo dużą liczbę odbiorców.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2006	31.12.2005	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Środki pieniężne w kasie	71	33	39
Środki pieniężne w banku	7 399	462	355
	<u>7 470</u>	<u>495</u>	<u>394</u>

16. Kapitał podstawowy

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:			
liczba akcji	8 780 951	8 780 951	8 780 951
wartość nominalna jednej akcji	0,001	0,001	0,001
Wartość nominalna wszystkich akcji	<u>8 781</u>	<u>8 781</u>	<u>8 781</u>

Wszystkie wyemitowane przez podmiot dominujący akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku.

17. Kapitał zapasowy

	30.06.2006 000' PLN	31.12.2005 000' PLN	30.06.2005 000' PLN
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	9 037	9 037	9 037
Koszty emisji kapitału akcyjnego	(204)	(204)	(204)
Tworzony ustawowo z zysków Spółki	15 415	7 941	7 941
Stan na koniec okresu	<u>24 248</u>	<u>16 774</u>	<u>16 774</u>

18. Kredyty

	30.06.2006 000' PLN	31.12.2005 000' PLN	30.06.2005 000' PLN
Długoterminowe			
Inwestycyjny kredyt bankowy	<u>37 567</u>	<u>16 616</u>	<u>14 931</u>
Krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	2 616	2 595	1 689
Inwestycyjny kredyt bankowy	<u>6 345</u>	<u>4 142</u>	<u>4 002</u>
	<u>8 961</u>	<u>6 737</u>	<u>5 691</u>
Kredyty i pożyczki razem	<u>46 528</u>	<u>23 353</u>	<u>20 622</u>

Struktura zapadalności kredytów długoterminowych przedstawia się w sposób następujący:

	30.06.2006 000' PLN	31.12.2005 000' PLN	30.06.2005 000' PLN
Od 1 do 3 lat	24 746	7 984	14 931
Od 3 do 5 lat	<u>12 821</u>	<u>8 632</u>	<u>-</u>
	<u>37 567</u>	<u>16 616</u>	<u>14 931</u>

Wartości godziwa kredytów nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Kredyty i pożyczki oprocentowane są według zmiennych stóp procentowych, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany wartości przepływów pieniężnych w zależności od zmiany stóp procentowych. Efektywne stopy procentowe dotyczące kredytów na dzień bilansowy wyniosły około 7,5%.

Na dzień 30.06.2006 Spółka posiadała następujące długoterminowe kredyty bankowe udzielone w walucie polskiej:

Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu wg umowy '000 PLN	Kwota kredytu pozostała do spłaty '000 PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO S.A. I o/Łódź	50 000	17 283	1M WIBOR + 1,7%	31.12.2011	Cesje z umów franszyzy, pełnomocnictwo do rachunku, weksel in blanco, zastaw na przedsiębiorstwie
PKO S.A. I o/Łódź	25 284	20 284	1M WIBOR + 1,7%	31.12.2011	Cesje z umów franszyzy, pełnomocnictwo do rachunku, weksel in blanco, zastaw na przedsiębiorstwie
RAZEM	<u>75 284</u>	<u>37 567</u>			

Na dzień 30.06.2006 Spółka posiadała następujące krótkoterminowe kredyty bankowe udzielone w walucie polskiej:

Sprawozdanie finansowe 30 czerwca 2006 - SFINKS POLSKA S.A.

Kredytodawca	Kwota kredytu wg umowy '000 PLN	Kwota kredytu pozostała do spłaty '000 PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO S.A. I o/Łódź	50 000	6 345	1M WIBOR + 1,7%	31.12.2011	Cesje z umów franszyzy, pełnomocnictwo do rachunku, weksel in blanco, zastaw na przedsiębiorstwie
PKO S.A. I o/Łódź	3 000	2 616	1M WIBOR + 2,5%	30.09.2006	Cesje z umów franszyzy, pełnomocnictwo do rachunku, weksel in blanco
RAZEM	53 000	8 961			

Na dzień 30.06.2005 Spółka posiadała następujące długoterminowe kredyty bankowe:

Kredytodawca	Kwota kredytu wg umowy '000 PLN	Kwota kredytu pozostała do spłaty '000 PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
PKO S.A. I o/Łódź	35 000	14 931	1M WIBOR + 3%	30.06.2009	Cesje z umów franszyzy, pełnomocnictwo do rachunku, weksel in blanco, zastaw na przedsiębiorstwie
RAZEM	35 000	14 931			

Na dzień 30.06.2005 Spółka posiadała następujące krótkoterminowe kredyty bankowe udzielone w walucie polskiej:

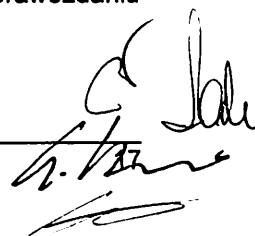
Kredytodawca	Kwota kredytu wg umowy '000 PLN	Kwota kredytu pozostała do spłaty '000 PLN	Warunki oprocentowania	Termin spłat	Zabezpieczenia
PKO S.A. I o/Łódź	35 000	4 002	1M WIBOR + 3%	30.06.2009	Cesje z umów franszyzy, pełnomocnictwo do rachunku, weksel in blanco, zastaw na przedsiębiorstwie
PKO S.A. I o/Łódź	1 800	1 689	1M WIBOR + 3%	30.11.2005	Cesje z umów franszyzy, pełnomocnictwo do rachunku, weksel in blanco
RAZEM	25 800	5 691			

Kwota kredytów niewykorzystanych (dla których wszystkie warunki zostały uprzednio spełnione) na koniec czerwca 2006 wyniosła 31.756 zł i dotyczyła kredytu na 50.000 tys. zł (niewykorzystane 26.372 tys. zł) w PKO S.A. o/Łódź oraz kredytu na 25.284 tys. zł (niewykorzystane 5.000 tys. zł) w PKO SA o/Łódź oraz kredytu na 3.000 tys. zł (niewykorzystane 384 tys. zł) w PKO SA o/Łódź.

Kwota kredytów niewykorzystanych (dla których wszystkie warunki zostały uprzednio spełnione) do czerwca 2005 wyniosła 16.178 zł i dotyczyła kredytu na 35.000 tys. zł (niewykorzystane 16.067 tys. zł) w PKO S.A. o/Łódź oraz kredytu na 1.800 tys. zł (niewykorzystane 111 tys. zł) w PKO SA o/Łódź.

19. Podatek odroczony

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. Po dokonaniu kompensaty, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje się następujące kwoty:



Sprawozdanie finansowe 30 czerwca 2006 - SFINKS POLSKA S.A.

	30.06.2006 000' PLN	31.12.2005 000' PLN	30.06.2005 000' PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	419	215	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:			
- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	1 163	888	686
	1 582	1 103	686

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzono na różnice przejściowe wymienione poniżej:

	Należności krótkoterminowe	Rezerwa na urlopy i audyt	Zobowiązania z tytułu umów leasingu	Pozostałe rezerwy	Pozostałe różnice przejściowe	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2005	324	33	-	19	-	376
Uznanie wyniku finansowego	(324)	(33)	-	(19)	-	-376
Stan na 30 czerwca 2005	-	-	-	-	-	-
Uznanie wyniku finansowego	76	129	-	10	-	215
Stan na 31 grudnia 2005	76	129	-	10	-	215
Uznanie wyniku finansowego	(30)	(23)	185	(10)	82	204
Stan na 30 czerwca 2006	46	106	185	-	82	419

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzono na różnice przejściowe wymienione poniżej:

	Rzeczowe aktywa trwałe	Zobowiązania leasing	Zobowiązania zagraniczne	RMK - rezerwa media	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2005	686	-	-	-	686
Stan na 30 czerwca 2005	686	-	-	-	686
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	194	9	(1)	-	202
Stan na 31 grudnia 2005	880	9	(1)	-	888
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	193	-	-	82	275
Stan na 30 czerwca 2006	1 073	9	(1)	82	1 163



20. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne raty leasingowe		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:			
do 1 roku	1 148	731	-
1 -3 lat	1 682	1 455	1 846
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	2 830	2 186	1 846

Zgodnie z polityką Spółki, część urządzeń, samochodów oraz wartości niematerialnych i prawnych użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 3-4 lata. W okresie zakończonym 30 czerwca 2006 roku średnie efektywne oprocentowanie zobowiązań leasingowych wynosiło około 6% (30.06.2005: około 6%). Stopa procentowa jest zmienna, zależna od WIBOR i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i Spółka nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

Zobowiązania z tytułu leasingu są denominowane tylko złotówkach. Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Spółki nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

21. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania handlowe	12 786	3 826	6 377
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	242	9	3
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu podatków	1 220	1 292	-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31	8	-
	14 279	5 135	6 380

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

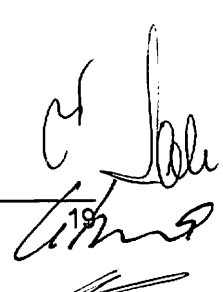
22. Świadczenia pracownicze

Na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w bilansie na dzień bilansowy składają się rozrachunki z tytułu wynagrodzeń podstawowych pracowników:

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń podstawowych	242	9	3

Z tytułu świadczeń pracowniczych w rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty:

	Koniec okresu 30.06.2006	Koniec okresu 31.12.2005	Koniec okresu 30.06.2005
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Koszty bieżącego zatrudnienia	(1 892)	(1 562)	(694)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(328)	(225)	(97)
	(2 220)	(1 787)	(791)



Sprawozdanie finansowe 30 czerwca 2006 - SFINKS POLSKA S.A.

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu (z uwzględnieniem zarządu):

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Pracownicy umysłowi	39	25	24
Pracownicy fizyczni	149	12	10
	<u>188</u>	<u>37</u>	<u>34</u>

23. Rezerwy

	Odsetki	Kary i odszkodo- wania	Prawdopo- dobne koszty	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 01 stycznia 2005	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2005	-	-	-	-
Ujęte w rachunku zysków i strat - utworzenie dodatkowych rezerw	112	279	765	1 156
Stan na 31 grudnia 2005	<u>112</u>	<u>279</u>	<u>765</u>	<u>1 156</u>
Ujęte w rachunku zysków i strat - rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-	(305)	(305)
Stan na 30 czerwca 2006	<u>112</u>	<u>279</u>	<u>460</u>	<u>851</u>

24. Przychody przyszłych okresów

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Leasing zwrotny	972	553	605
Umowy długoterminowe (Pepsi, Okocim)	2 874	3 205	3 210
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16	32	2
	<u>3 862</u>	<u>3 790</u>	<u>3 817</u>

25. Umowy leasingu operacyjnego (łącznie z umowami najmu)

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Minimalne opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujęte w rachunku zysków i strat bieżącego okresu	<u>9 543</u>	<u>16 244</u>	<u>7 677</u>

Na dzień bilansowy, Spółka posiadała zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego w okresie nie podlegającym wypowiedzeniu, których wartość bieżąca wynosiła (w podziale na terminy płatności):

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
w okresie do roku	18 242	13 285	16 236
w okresie od 2 – 5 lat	64 561	53 722	58 676
powyżej 5 lat	14 587	7 898	10 106
	<u>97 390</u>	<u>74 905</u>	<u>85 018</u>

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego związane są głównie z najmem lokali na restauracje. Umowy zawierane są średnio na okres 10 lat ze stałymi lub zmiennymi stawkami.

Sprawozdanie finansowe 30 czerwca 2006 - SFINKS POLSKA S.A.

26. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansowej nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową spółki oraz wynik finansowy na dzień 30.06.2006.

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Sprzedaż towarów, usług do podmiotów powiązanych odbywa się na podstawie otrzymanych faktur zakupowych (po koszcie), z wyjątkiem sprzedaży przypraw, gdzie występuje kilku/kilkunasto procentowa marża.

	30.06.2006 000' PLN	31.12.2005 000' PLN	30.06.2005 000' PLN
Przychody ze sprzedaży towarów i usług jednostkom powiązanym	23 556	40 080	18 358
Zakupy towarów i usług od jednostek powiązanych	1 067	2 946	1 739

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych od podmiotów powiązanych.

	30.06.2006 000' PLN	31.12.2005 000' PLN	30.06.2005 000' PLN
Należności od jednostek powiązanych	664	1 223	287
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	189	758	-

Koszty wynagrodzenia członków zarządu oraz członków pozostałej kadry kierowniczej kształtowały się następująco:

	30.06.2006 000' PLN	31.12.2005 000' PLN	30.06.2005 000' PLN
Członkowie Zarządu			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze			
Prezes Zarządu	167	240	120
Wiceprezes Zarządu	72	144	72
Członek Zarządu	95	-	-
	<u>334</u>	<u>384</u>	<u>192</u>
Członkowie pozostałej kadry kierowniczej			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - dyrektorzy	234	508	280
	<u>234</u>	<u>508</u>	<u>280</u>
	<u>568</u>	<u>892</u>	<u>472</u>

Na dzień 31 grudnia 2005 stan należności od osób nadzorujących i zarządzających wynosił 1.300 tys. zł i dotyczył długu przejętego przez Pana Tomasza Morawskiego zgodnie z wyrokiem sądu z dnia 4 sierpnia 2005 w sprawie powództwa Sfinks Polska SA przeciwko Jaśkiewicz Spółka Jawna z siedzibą w Poznaniu. W dniu 2 marca 2006 Tomasz Morawski wpłacił na rachunek bankowy Spółki kwotę 1.293 tys. zł na poczet spłaty tej należności.

Inne rozrachunki z osobami nadzorującymi i zarządzającymi nie wystąpiły.

28. Objasnienia dotyczące przekształcenia na MSSF

Rok 2006 jest pierwszym rokiem, w którym sprawozdania finansowe sporządzono zgodnie z MSSF. Dane przedstawione poniżej wymagane są do ujawnienia w roku, w którym zastosowano

Sprawozdanie finansowe 30 czerwca 2006 - SFINKS POLSKA S.A.

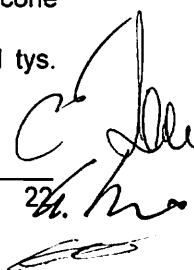
MSSF po raz pierwszy. Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości było sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2005 zatem za datę przejścia na zasady zgodne z MSSF uznaje się dzień 1 stycznia 2005.

Uzgodnienie kapitałów na dzień 1 stycznia 2005 (data przejścia na zasady zgodne z MSSF)

	Ustawa o rachunkowości PLN'000	Efekt przejścia na MSSF PLN'000	MSSF PLN'000
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	3 342	170	3 512
Rzeczowe aktywa trwałe	46 566	-	46 566
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	380	-	380
	<u>50 288</u>	<u>170</u>	<u>50 458</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	471	-	471
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5 357	(111)	5 246
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76	-	76
	<u>5 904</u>	<u>(111)</u>	<u>5 793</u>
Aktywa razem	<u>56 192</u>	<u>59</u>	<u>56 251</u>
	Ustawa o rachunkowości PLN'000	Efekt przejścia na MSSF PLN'000	MSSF PLN'000
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	8 781	-	8 781
Kapitał zapasowy	11 950	(204)	11 746
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	147	147
Zysk netto okresu obrotowego	5 028	(231)	4 797
Razem kapitały własne	<u>25 759</u>	<u>(288)</u>	<u>25 471</u>
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	10 302	-	10 302
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	686	-	686
Rezerwy długoterminowe	919	-	919
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 386	-	1 386
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	230	-	230
	<u>13 523</u>	<u>-</u>	<u>13 523</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 101	-	6 101
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	-	25
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	628	-	628
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7 357	-	7 357
Przychody rozliczane w czasie	2 799	347	3 146
	<u>16 910</u>	<u>347</u>	<u>17 257</u>
Pasywa razem	<u>56 192</u>	<u>59</u>	<u>56 251</u>

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 1 stycznia 2005 roku zostało przekształcone według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości poprzez ujęcie następujących korekt:

- wycofanie amortyzacji znaku towarowego, gdzie dotychczasowe umorzenie wyniosło 171 tys. zł, w tym amortyzacja za 2004 rok 75 tys. zł.



Sprawozdanie finansowe 30 czerwca 2006 - SFINKS POLSKA S.A.

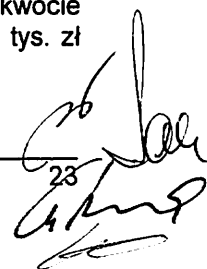
- ujęcie kosztów rozszerzenia spółki akcyjnej jako korekta kapitału zapasowego w kwocie 204 tys. zł, co powoduje ponadto zmniejszenie kosztów 2004 roku o 41 tys. zł oraz korektę rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych o kwotę 111 tys. zł.,
- korekta ujęcia leasingu zwrotnego jako zmniejszenie zysku na sprzedaży środków trwałych o kwotę 347 tys. zł. i ujęcie ich na przychodach przyszłych okresów.

Uzgodnienie kapitałów na dzień 30 czerwca 2005

	Ustawa o rachunkowości PLN'000	Efekt przejścia na MSSF PLN'000	MSSF PLN'000
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	3 231	208	3 439
Rzeczowe aktywa trwałe	53 027	-	53 027
	<u>56 258</u>	<u>208</u>	<u>56 466</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	315	-	315
Należności handlowe oraz pozostałe należności	4 775	(92)	4 683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	394	-	394
	<u>5 484</u>	<u>(92)</u>	<u>5 392</u>
Aktywa razem	<u>61 742</u>	<u>116</u>	<u>61 858</u>
	Ustawa o rachunkowości PLN'000	Efekt przejścia na MSSF PLN'000	MSSF PLN'000
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	8 781	-	8 781
Kapitał zapasowy	16 978	(204)	16 774
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	(84)	(84)
Zysk netto okresu obrotowego	3 008	(202)	2 806
Razem kapitały własne	<u>28 767</u>	<u>(490)</u>	<u>28 277</u>
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	14 931	-	14 931
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	686	-	686
Rezerwy długoterminowe	230	-	230
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 846	-	1 846
	<u>17 693</u>	<u>-</u>	<u>17 693</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 377	-	6 377
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3	-	3
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5 691	-	5 691
Przychody rozliczane w czasie	3 212	605	3 817
	<u>15 283</u>	<u>605</u>	<u>15 888</u>
Pasywa razem	<u>61 743</u>	<u>115</u>	<u>61 858</u>

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku zostało przekształcone według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości poprzez ujęcie następujących korekt:

- wycofanie amortyzacji znaku towarowego, gdzie dotychczasowe umorzenie wyniosło 208 tys. zł, w tym amortyzacja za 6 miesięcy 2005 rok 37 tys. zł.
- ujęcie kosztów rozszerzenia spółki akcyjnej jako korekta kapitału zapasowego w kwocie 204 tys. zł, co powoduje ponadto zmniejszenie kosztów za 6 miesięcy 2005 roku o 19 tys. zł oraz korektę rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych o kwotę 92 tys. zł.,



Sprawozdanie finansowe 30 czerwca 2006 - SFINKS POLSKA S.A.

- korekta ujęcia leasingu zwrotnego jako zmniejszenie zysku na sprzedaży środków trwałych o kwotę 258 tys. zł. i ujęcie na przychodach przyszłych okresów całego zysku na leasingu zwrotnym w kwocie 605 tys. zł..

Uzgodnienie kapitałów na dzień 31 grudnia 2005 roku (data ostatniego sprawozdania sporządzanego zgodnie z ustawą o rachunkowości)

	Ustawa o rachunkowości PLN'000	Efekt przejścia na MSSF PLN'000	MSSF PLN'000
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	3 152	245	3 397
Rzeczowe aktywa trwałe	56 889	-	56 889
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	215	-	215
	<u>60 256</u>	<u>245</u>	<u>60 501</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	146	-	146
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8 292	(74)	8 218
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	495		495
	<u>8 933</u>	<u>(74)</u>	<u>8 859</u>
Aktywa razem	<u>69 189</u>	<u>171</u>	<u>69 360</u>
	Ustawa o rachunkowości PLN'000	Efekt przejścia na MSSF PLN'000	MSSF PLN'000
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	8 781	-	8 781
Kapitał zapasowy	16 978	(204)	16 774
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	(84)	(84)
Zysk netto okresu obrotowego	7 475	(94)	7 381
Razem kapitały własne	<u>33 234</u>	<u>(382)</u>	<u>32 852</u>
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	16 616	-	16 616
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	888	-	888
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 455	-	1 455
	<u>18 959</u>	<u>-</u>	<u>18 959</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	5 125	-	5 125
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10	-	10
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	731	-	731
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	6 737	-	6 737
Przychody rozliczane w czasie	3 237	553	3 790
Rezerwy krótkoterminowe	1 156	-	1 156
	<u>16 996</u>	<u>553</u>	<u>17 549</u>
Pasywa razem	<u>69 189</u>	<u>171</u>	<u>69 360</u>

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2005 roku zostało przekształcone według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości poprzez ujęcie następujących korekt:

- wycofanie amortyzacji znaku towarowego, gdzie dotychczasowe umorzenie wyniosło 246 tys. zł, w tym amortyzacja za 2005 rok 75 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe 30 czerwca 2006 - SFINKS POLSKA S.A.

- ujęcie kosztów rozszerzenia spółki akcyjnej jako korekta kapitału zapasowego w kwocie 204 tys. zł, co powoduje ponadto zmniejszenie kosztów za 2005 roku o 38 tys. zł oraz korektę rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych o kwotę 74 tys. zł.,
- korekta ujęcia leasingu zwrotnego jako zmniejszenie zysku na sprzedaży środków trwałych przy jednoczesnym zwiększeniu pozostałych przychodów operacyjnych łącznie o kwotę per saldo (-) 206 tys. zł. i ujęcie na przychodach przyszłych okresów całego zysku na leasingu zwrotnym w kwocie 554 tys. zł..

Uzgodnienie wyniku finansowego za pierwsze półrocze 2005 roku

	Ustawa o rachunkowości	Efekt przejścia na MSSF	MSSF
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	22 858	-	22 858
Koszt własny sprzedaży	-	-	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	22 858	-	22 858
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(18 732)	56	(18 676)
Pozostałe przychody operacyjne	629	(258)	371
Pozostałe koszty operacyjne	(82)	-	(82)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 673	-202	4 471
Koszty finansowe - netto	(878)	-	(878)
Działalność nadzwyczajna - netto	1	-	1
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 796	(202)	3 594
Podatek dochodowy	(788)	-	(788)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 008	-202	2 806
Działalność zaniechana	-	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 008	-202	2 806

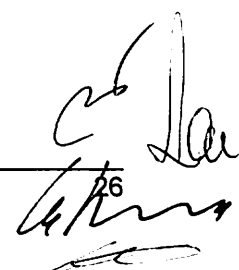
Uzgodnienie wyniku finansowego za rok 2005

	Ustawa o rachunkowości	Efekt przejścia na MSSF	MSSF
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	49 742	-	49 742
Koszt własny sprzedaży	-	-	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	49 742	-	49 742
Koszty ogólnego zarządu	(40 522)	113	(40 409)
Pozostałe przychody operacyjne	2 793	(206)	2 587
Pozostałe koszty operacyjne	(313)	-	(313)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 700	(93)	11 607
Koszty finansowe - netto	(2 231)	-	(2 231)
Działalność nadzwyczajna - netto	(12)	-	(12)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 457	(93)	9 364
Podatek dochodowy	(1 983)	-	(1 983)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 474	(93)	7 381
Działalność zaniechana	-	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	7 474	(93)	7 381

Prezentacja korekt do rachunku przepływów pieniężnych za pierwsze półrocze 2005 roku

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego

	Ustawa o rachunkowości PLN'000	Efekt przejścia na MSSF PLN'000	MSSF PLN'000
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej			
Zysk netto roku obrotowego	3 008	(202)	2 806
Korekty:	5 573	202	5 775
Podatek dochodowy	788	-	788
Amortyzacja środków trwałych	3 383	-	3 383
Amortyzacja wartości niematerialnych	242	(37)	205
Koszty odsetek	880	-	880
Inne	-	(459)	(459)
Zmiany stanu kapitału obrotowego			
Zapasy	156	-	156
Należności handlowe oraz pozostałe należności	816	92	908
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(692)	606	(86)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 581	-	8 581
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na zakup majątku trwałego	(9 974)	-	(9 974)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 974)	-	(9 974)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Odsetki zapłacone	(880)		(880)
Splata kredytów i pożyczek	(1 667)		(1 667)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(371)	-	(371)
Zaciągnięcie kredytów bankowych	4 629	-	4 629
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 711	-	1 711
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	318	-	318
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	76	-	76
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	394	-	394



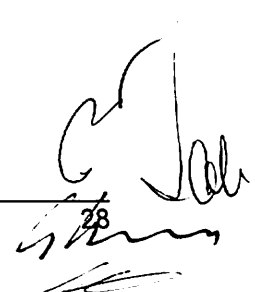
Prezentacja korekt do rachunku przepływów pieniężnych za 2005

	Ustawa o rachunkowości PLN'000	Efekt przejścia na MSSF PLN'000	MSSF PLN'000
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej			
Zysk netto roku obrotowego	7 475	(93)	7 382
Korekty:	7 332	93	7 425
Podatek dochodowy	1 616	-	1 616
Amortyzacja środków trwałych	7 700	-	7 700
Amortyzacja wartości niematerialnych	634	(75)	559
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(1 033)	-	(1 033)
Koszty odsetek	1 846	-	1 846
Inne	-	(459)	(459)
Zmiany stanu kapitału obrotowego			
Zapasy	325	-	325
Należności handlowe oraz pozostałe należności	(2 606)	74	(2 532)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(1 150)	553	(597)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 807	-	14 807
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	2 235	-	2 235
Wydatki na zakup majątku trwałego	(19 668)	-	(19 668)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 433)	-	(17 433)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Odsetki zapłacone	(1 846)	-	(1 846)
Splata kredytów i pożyczek	(6 225)	-	(6 225)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(803)	-	(803)
Zaciągnięcie kredytów bankowych	11 919	-	11 919
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 045	-	3 045
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	419	-	419
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	76	-	76
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	495	-	495

Sprawozdanie finansowe 30 czerwca 2006 - SFINKS POLSKA S.A.

Prezentacja korekt do zestawienia zmian w kapitale własnym za pierwsze półrocze 2005 roku

	Ustawa o rachunkowości PLN'000	Efekt przejścia na MSSF PLN'000	MSSF PLN'000
Kapitał podstawowy	25 759	-	25 759
Stan na początek okresu	8 781	-	8 781
Stan na koniec okresu	8 781	-	8 781
Kapitał zapasowy			
Stan na początek okresu	11 950	-	11 950
Z podziału zysku	5 028	-	5 028
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	(204)	(204)
Stan na koniec okresu	16 978	(204)	16 774
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	(83)	(83)
Stan na koniec okresu	-	(83)	(83)
Zysk netto			
Stan na początek okresu	5 028	-	5 028
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	(5 028)	-	(5 028)
Wynik finansowy wypracowany w okresie obrotowym	3 008	(202)	2 806
Stan na koniec okresu	3 008	(202)	2 806
Razem kapitały własne			
Stan na początek okresu	25 759	-	25 759
Stan na koniec okresu	28 767	(489)	28 278



Sprawozdanie finansowe 30 czerwca 2006 - SFINKS POLSKA S.A.**Prezentacja korekt do zestawienia zmian w kapitale własnym za rok 2005**

	Ustawa o rachunkowości PLN'000	Efekt przejścia na MSSF PLN'000	MSSF PLN'000
Kapitał podstawowy	25 759	-	25 759
Stan na początek okresu	8 781	-	8 781
Stan na koniec okresu	8 781	-	8 781
Kapitał zapasowy			
Stan na początek okresu	11 950	-	11 950
Zwiększenia			
Z podziału zysku	5 028	-	5 028
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	(204)	(204)
Stan na koniec okresu	16 978	(204)	16 774
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych			
Stan na początek okresu	-	-	-
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	(83)	(83)
Stan na koniec okresu	-	(83)	(83)
Zysk netto			
Stan na początek okresu	5 028	-	5 028
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	(5 028)	-	(5 028)
Wynik finansowy wypracowany w okresie obrotowym	7 475	(93)	7 382
Stan na koniec okresu	7 475	(93)	7 382
Razem kapitały własne			
Stan na początek okresu	25 759	-	25 759
Stan na koniec okresu	33 234	(380)	32 854