

SPHERA FRANCHISE GROUP SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme
cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

31 decembrie 2020

CUPRINS

Raportul auditorului independent catre actionarii Sphera Franchise Group SA

Situatia rezultatului global	2
Situatia pozitiei financiare	3
Situatia modificarilor capitalului propriu	4
Situatia fluxurilor de trezorerie	5
Note la situatiile financiare individuale	6 - 45

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Sphera Franchise Group S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare ale societatii Sphera Franchise Group S.A. („Societatea”) cu sediul social in Calea Dorobanti 239, Bucuresti, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 37586457, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2020, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr.162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

Aspect cheie de audit

1. Continuitatea activității Societății în contextul pandemiei cu COVID 19

Evoluția situației legate de virusul Corona (Covid-19) are un impact profund asupra sănătății oamenilor și asupra societății noastre în ansamblu, precum și asupra performanței operaționale și financiare a organizațiilor și în ceea ce privește evaluarea capacității de a continua pe baza principiului continuării activității.

Există o incertitudine inerentă cu privire la durata pandemiei și la impactul său asupra economiei globale precum și a economiei țărilor în care Grupul din care Societatea face parte (“Grupul”) își desfășoară activitatea și asupra operațiunilor actuale și viitoare ale Societății.

Conducerea Societății a luat în considerare impactul pandemiei cu Covid 19 asupra modului în care se desfășoară activitatea în cadrul Societății.

În cursul anului, Societatea a înregistrat un profit de 66.292 mii RON și a avut active curente nete de 97.792 mii RON.

În cursul anului, Grupul din care Societatea face parte a înregistrat pierdere de 9.587 mii RON și a avut datorii curente nete de 76.576 mii RON. Grupul are la 31 decembrie 2020 un sold de numerar și echivalente în numerar de 121.913 mii RON și dispune de facilități bancare netrase în valoare de 55.381 mii RON.

În nota 2.1 la situațiile financiare este prezentat modul în care conducerea a evaluat continuitatea activității Societății în contextul mai larg al Grupului din care face parte, ținând cont de specificul activității Societății. În realizarea acestei evaluări, prin elaborarea unor proiectii privind fluxurile de numerar care acopera următoarele 12 luni până la 31 decembrie 2021, utilizând ipoteze care includ impactul estimat al evoluțiilor pandemiei cu Covid 19, inclusiv scenarii de reducere a activității bazate pe anumite ipoteze mai pesimiste.

La pregătirea proiecțiilor privind fluxul de numerar, conducerea a luat în considerare următorii factori:

- Rezultatul actual și preconizat al Societății;
- Rezultatul actual și preconizat al Grupului din care Societatea face parte;
- Calendarul rambursării facilităților de finanțare existente;
- Sursele potențiale alternative de finanțare;
- Efectele oricărei reduceri sau opriri temporare a activităților Grupului din care Societatea face parte ca urmare a evoluției pandemiei cu COVID 19;
- Posibile restricții privind activitățile care ar putea fi impuse de guverne în viitor.

Având în vedere evoluția pandemiei, există o incertitudine cu privire la estimările fluxurilor de trezorerie viitoare și la continuitatea operațiunilor la nivelul preconizat și, prin urmare, acest lucru a fost considerat a fi un aspect cheie de audit.

Prezentarea Societății în ceea ce privește continuitatea activității și implicațiile Covid 19 sunt incluse în nota 2.1 la situațiile financiare.

Modul în care auditul nostru a abordat aspectul-cheie de audit

În evaluarea utilizării de către conducere a principiului continuității activității, inclusiv a impactului potențial al Covid 19, activitatea noastră de audit s-a concentrat, dar nu s-a limitat la următoarele proceduri de audit:

- Am obținut și am analizat planul de afaceri revizuit post-Covid 19 pentru anul 2021 și proiecțiile privind fluxurile de numerar până la 31 decembrie 2021 și am evaluat rezonabilitatea principalelor ipoteze și metode utilizate în previziuni în raport cu performanța istorică a Societății și datele externe disponibile privind piața dar și în raport cu performanța Grupului din care face parte Societatea, așa cum se descrie în continuare;
- Am obținut și am analizat planul de afaceri revizuit post-Covid 19 pentru anul 2021 și proiecțiile privind fluxurile de numerar până la 31 decembrie 2021 și am evaluat rezonabilitatea principalelor ipoteze și metode utilizate în previziuni în raport cu performanța istorică a Grupului din care Societatea face parte și datele externe disponibile privind piața, precum și coerența cu ipotezele utilizate în alte teste, cum ar fi testul privind deprecierea fondului comercial și analiza recuperabilității valorii investițiilor în filiale și a împrumuturilor către acestea. Principalele ipoteze utilizate sunt: fluxurile de trezorerie operaționale, compuse din venituri, costuri, cheltuieli de exploatare și previziunile EBITDA, capitalul de lucru net; cheltuielile de capital, precum și finanțarea datoriilor;
- Am efectuat propria noastră analiză de sensibilitate asupra volumelor de vânzări prognozate, a nivelurilor nete ale capitalului de lucru și a opțiunilor de refinanțare asumate ale împrumuturilor pentru a evalua în continuare adecvarea scenariilor de reducere a activității;
- Am discutat cu conducerea Societății precum și cu Departamentul de Vânzări al Grupului din care Societatea face parte pentru a înțelege evaluarea acestora cu privire la o serie de aspecte, inclusiv vânzările prognozate pe baza noilor planuri de dezvoltare convenite cu francizorul;

- Analizarea tendintelor reale ale datelor financiare ale Grupului din care Societatea face parte pentru perioada ianuarie-februarie 2021, luand in considerare evolutia masurilor cu privire la pandemia Covid-19 in anumite domenii;
- Am evaluat conformitatea cu angajamentele de imprumut si am luat in considerare disponibilul de finantare al Grupului din care Societatea face parte si scadenta acestuia pentru a estima lichiditatea pe parcursul perioadei de evaluare;
- Am comparat termenii si conditiile-cheie ale facilitatilor de finantare cu contractele semnate si am obtinut confirmarile creditorilor;
- In plus, am inspectat documentele privind renegocierea si extinderea imprumuturilor bancare pe termen scurt dupa incheierea perioadei de raportare;
- Am testat acuratetea matematica a calculului previziunilor si a modelului utilizat si le-am reconciliat cu bugetele aprobate de Consiliul Director.

De asemenea, am evaluat, prezentarea facuta de conducere in situatiile financiare in legatura cu continuitatea activitatii Societatii.

Aspect cheie de audit

2. Recuperabilitatea valorii investitiilor in filiale si a imprumuturilor acordate acestora

Valoarea investitiilor in filiale si a imprumuturilor acordate acestora este de 692.863 mii RON la 31 decembrie 2020.

In conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, o entitate trebuie sa evalueze, cel putin anual, daca exista indicii de depreciere potentiala a activelor sale, si in caz ca acestia exista, o analiza de depreciere este obligatorie.

Evaluarea existentei indicilor de depreciere a activelor si determinarea valorilor recuperabile ale investitiilor realizate de Societate in filiale si a imprumuturilor acordate acestora se bazeaza pe estimarile conducerii cu privire la fluxurile de numerar viitoare si rationamentul acesteia cu privire la performanta filialelor, inclusiv deschiderile de noi restaurante, cotele de crestere, marjele operationale brute si nete, cerintele de capital circulant, cheltuielile de capital si ratele de actualizare, precum si pe ipoteze economice, cum ar fi evolutia salariilor in contextul economiei si inflatiei, inclusiv impactul masurilor guvernamentale ca urmare a pandemiei cu COVID 19.

Societatea a efectuat testul de depreciere pentru filialele sale pentru care au fost identificati indicatori de depreciere, in cazul American Restaurant System, acesta rezultand intr-o ajustare suplimentara de depreciere in valoare de 15.626 mii RON care a fost inregistrata la 31 decembrie 2020.

Avand in vedere incertitudinea implicata de previzionarea si actualizarea fluxurilor de numerar viitoare, rationamentului conducerii si importanta investitiei Societatii in filiale si a imprumuturilor acordate acestora la 31 decembrie 2020, acest aspect reprezinta un aspect-cheie de audit.

Societatea prezinta informatii cu privire la investitiile sale in filiale si imprumuturile acordate acestora, analiza indicilor de depreciere aferenta cat si testul de depreciere efectuat in notele 10, 13 si 19 la situatiile financiare.

Modul in care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit

Munca noastra s-a concentrat, fara a se limita la, urmatoarele proceduri:

Am evaluat metodologia aplicata de conducere pentru identificarea indicatorilor de depreciere si estimarea valorii recuperabile a investitiilor in filiale si a imprumuturilor acordate acestora. Am inclus in echipa noastra specialisti in evaluare care sa ne asiste in evaluarea ipotezelor si estimarilor-cheie folosite pentru determinarea ratei de actualizare, a fluxurilor de numerar din exploatare, cotelor de crestere, marjelor operationale, cerintelor de capital circulant si cheltuielilor de capital ale Societatii.

- In acest context, am evaluat daca anumite ipoteze pe care s-a bazat evaluarea, la nivel individual si luate in ansamblu, au luat in considerare: i) mediul economic al industriei afectate de pandemie, circumstantele economice ale Grupului din care Societatea face parte, inclusiv impactul masurilor guvernamentale ca urmare a pandemiei cu COVID 19 (restrictii si masuri de suport pentru industrie, moratorii pentru imprumuturile bancare); ii) informatiile de piata existente; iii) planurile de afaceri ale Grupului din care Societatea face parte, inclusiv asteptarile conducerii (inclusiv, fara a se limita la: compararea deschiderilor de restaurante considerate cu angajamente fata de francizor, evaluand investitia per restaurant); iv) riscurile asociate fluxurilor de numerar, inclusiv posibila variabilitate a valorii si momentului aparitiei fluxurilor de numerar si efectul acestora asupra ratei de actualizare; v) cerintele specifice ale standardelor IFRS; vi) o analiza comparativa cu performanta generala a societatilor similare si cu performanta si tendintele financiare istorice ale Grupului;
- Testat acuratetea matematica a calculului fluxurilor de numerar actualizate;
- Evaluat acuratetea bugetelor si a previziunilor realizate de conducere in perioadele anterioare comparandu-le cu performanta efectiva si cu exercitiul anterior;
- Evaluat analiza pregatita de conducere privind senzitivitatea modelului de fluxuri de numerar viitoare la ipotezele cheie pentru a estima impactul potential al unei serii de rezultate posibile.

De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al prezentarilor cu privire la investitiile Societatii in filiale din situatiile financiare, a imprumuturilor acordate acestora si a testului de depreciere efectuat.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul anual (care include Raportul administratorilor si declaratia nefinanciara), dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a cita aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, referitoare la alte informații obținute înainte de emiterea opiniei noastre de audit, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Societății are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Societății de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, actiunile intreprinse pentru eliminarea amenintarilor cu privire la independenta sau masurile de protectie aplicate pentru a reduce acele amenintari.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2020, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Societatii prin Actul Constitutiv al acesteia, incheiat la data de 4 mai 2017, pentru a audita situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 4 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2017 pana la 31 decembrie 2020.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in 22 martie 2021.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Societatii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Societate pe durata auditului.

Nu am furnizat Societatii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in situatiile financiare.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Alina Dimitriu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1272

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: **ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.**
Registrul Public Electronic: **FA77**

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **Dimitriu Alina**
Registrul Public Electronic: **AF1272**

Bucuresti, Romania
25 martie 2021

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

	Nota	2020	2019
Venituri			
Venituri din dividende	19	85.223	51.239
Venituri din contracte de servicii cu partile afiliate	19	23.823	30.360
Total venituri		109.046	81.599
Cheltuieli			
Salarii si beneficii ale angajatilor		20.804	25.717
Pierdere din deprecierea investitiilor in filiale	10	15.626	15.457
Alte cheltuieli	5	6.389	8.297
Total cheltuieli		42.819	49.471
Profit din exploatare		66.277	32.128
Costuri financiare	6.1	1.903	1.797
Venituri financiare	6.2	1.968	2.004
Profit inainte de impozitare		66.292	32.335
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7	(83)	337
Profit in perioada		66.375	31.998
Total rezultat global al perioadei, net de impozite		66.375	31.998

Aceste situatii financiare de la pagina 2 la pagina 45 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 23 martie 2021.

Director General

Calin Ionescu

Director Financiar

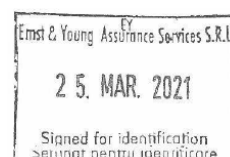
Valentin Budes

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

	Nota	31 decembrie 2020	31 December 2019
Active			
Active imobilizate		631.432	593.368
Imobilizari corporale	8	2.342	2.521
Drepturi de utilizare a activelor	12	4.959	5.963
Imobilizari necorporale	9	170	138
Investitii in filiale	10	615.854	576.704
Imprumuturi acordate	14	7.025	7.043
Creante privind impozitul amanat	7	1.082	999
Active circulante		113.470	91.197
Creante comerciale si alte creante (inclusiv imprumuturi pe termen scurt)	14	108.373	71.566
Cheltuieli inregistrate in avans		214	398
Numerar si echivalente de numerar	15	4.883	19.233
Total active		744.902	684.565
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital emis	16	581.990	581.990
Rezerva legala		6.922	3.607
Prime de capital	16	-	-
Rezultat reportat		93.442	44.061
Total capital propriu		682.354	629.658
Datorii pe termen lung		46.870	38.423
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	11	42.570	33.331
Datorii din leasing	12	4.300	5.092
Datorii curente		15.678	16.484
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	11	3.849	3.778
Datorii din leasing	12	1.027	1.140
Datorii comerciale si alte datorii	18	10.802	11.566
Total datorii		62.548	54.907
Total capital propriu si datorii		744.902	684.565

Aceste situatii financiare de la pagina 2 la pagina 45 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 23 martie 2021.



SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

	Capital emis	Prime de capital	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2020	581.990	-	3.607	44.061	629.658
Profitul perioadei	-	-	-	66.375	66.375
Total rezultat global	-	-	-	66.375	66.375
Rezerve legale	-		3.315	(3.315)	-
Dividende in numerar				(13.679)	(13.679)
La 31 decembrie 2020	581.990	-	6.922	93.442	682.354

	Capital emis	Prime de capital	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2019	581.990	(580)	1.990	27.933	611.333
Profitul perioadei	-	-	-	31.998	31.998
Total rezultat global	-	-	-	31.998	31.998
Transfer catre prime de capital		580		(580)	-
Rezerve legale			1.617	(1.617)	-
Dividende in numerar				(13.673)	(13.673)
La 31 decembrie 2019	581.990	-	3.607	44.061	629.658

Capitalul social nu a suferit modificari in anii 2020 si 2019.

Aceste situatii financiare individuale de la pagina 2 la pagina 45 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 23 martie 2021.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

	Nota	2020	2019
Activitati de exploatare			
Profit inainte de impozitare		66.292	32.335
Ajustari pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:			
Venituri din dividende	19	(85.223)	(51.239)
Amortizarea imobilizarilor corporale, necorporale si a drepturilor de utilizare	8, 9, 12	1.780	1.740
Pierderea din deprecierea investitiilor in filiale	10	15.626	15.457
Concesiuni de chirie		(71)	-
Diferente nete de curs valutar		30	215
Venituri financiare	6.2	(1.968)	(2.004)
Costuri financiare (dobanda)	6.1	1.815	1.650
Ajustari in capitalul circulant:			
(Crestere)/Descresterea creantelor comerciale si altor creante si a platilor efectuate in avans		3.345	(4.146)
Cresterea/(Descresterea) datoriilor comerciale si alte datorii		(757)	6.224
Dividende primite		6.000	51.239
Dobanzi platite		(955)	(858)
Fluxuri nete de trezorerie din activitati de exploatare		5.914	50.613
Activitati de investitii			
Achizitia de imobilizari corporale si necorporale	8, 9	(334)	(651)
Imprumuturi acordate partilor afiliate	14	(13.007)	(33.105)
Fluxuri de trezorerie nete folosite in activitati de investitii		(13.342)	(33.756)
Activitati de finantare			
Incasari din imprumuturi	11	15.255	-
Rambursarea imprumuturilor	11	(7.267)	(2.816)
Plata datoriei de leasing	2	(1.226)	(1.074)
Dividende platite		(13.684)	(13.673)
Fluxuri de trezorerie nete folosite in activitati de finantare		(6.922)	(17.563)
Descresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(14.350)	(706)
Numerar si echivalente de numerar la 01 ianuarie		19.233	19.939
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie		4.883	19.233

Aceste situatii financiare de la pagina 2 la pagina 45 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 23 martie 2021.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

Sphera Franchise Group SA („Sphera”, „Compania” sau „Societatea”) a fost infiintata la data de 16 mai 2017 ca societate pe actiuni, avand sediul social pe: Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania. Compania presteaza, in beneficiul filialelor sale, servicii cum ar fi: servicii de management, marketing, dezvoltare, suport in vanzari, resurse umane si alte servicii. Sphera Franchise Group SA este listata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul „SFG”.

La 31 decembrie 2020 si respectiv, 31 decembrie 2019 Societatea detine urmatoarele investitii in filiale:

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	% Procent de detinere
US Food Network SA	Romania	Restaurante	99,9997%
American Restaurant System SA	Romania	Restaurante	99,9997%
California Fresh Flavors SRL	Romania	Restaurante	99,9900%
US Food Network SRL	Moldova	Restaurante	80,0000%
US Food Network SRL	Italia	Restaurante	100,0000%

Sphera Franchise Group SA impreuna cu filialele sale sunt denumite in continuare „SFG” sau ‘Grupul’.

Grupul opereaza un concept de restaurante cu serviciu rapid si mancare la pachet (un lant de 106 de restaurante la 31 decembrie 2020) sub marca Kentucky Fried Chicken („KFC”), raspandite in Romania, precum si in Moldova si Italia. Grupul opereaza un lant de pizzerii (21 de restaurante) precum si puncte de livrare a pizzei (19 locatii) sub marcile Pizza Hut („PH”) si Pizza Hut Delivery („PHD”), raspandite in Romania, un lant de restaurante sub marca „Taco Bell” (11 restaurante) precum si un restaurant sub brandul Paul, in Romania.

La data de 31 decembrie 2020, Societatea avea un numar de 152 angajati (2019: 165).

Situatii financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 23 martie 2021.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

In continuare sunt prezentate principiile, politicile si metodele contabile aplicate de Societate la intocmirea situatiilor sale financiare individuale.

2.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare individuale (denumite „situatiile financiare”) ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

Societatea intocmeste de asemenea situatii financiare consolidate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

In cursul anului curent, Societatea a inregistrat un profit net de 66.292 si active curente nete de 97.792. Societatea detine un sold de numerar si depozite pe termen scurt de 4.883 si are facilitati de credit neutilizate de 67.813 de la US Food Network SA (2019: 76.417) si 17.382 (2019: 29.965) din facilitatea de credit bancar cu Alpha Bank, in comun cu alte societati din cadrul Grupului Sphera si 10.000 din facilitatea de credit bancar cu Vista Bank, astfel fiind capabila sa raspunda oricaror necesitati neprevazute de iesiri ale fluxurilor de numerar.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Principalele venituri ale Societatii se refera la servicii de management si alte servicii suport furnizate catre filialele sale (clientii sai) si primeste dividende din investitii in aceste filiale.

In cursul anului curent, Grupul din care Societatea face parte a inregistrat o pierdere neta de 9.587 si datorii curente nete de 76.576. Grupul detine un sold de numerar si depozite pe termen scurt de 121.913 si are facilitati de credit neutilizate de 55.381 la 31 decembrie 2020.

Conducerea si-a bazat evaluarea pe prognozele detaliate ale fluxurilor de trezorerie pana la 31 decembrie 2021, utilizand ipoteze care includ impactul estimativ al evolutiei pandemiei Covid 19. Aceste prognoze iau in considerare resursele de numerar ale Grupului disponibile la 31 decembrie 2020, contractele in vigoare referitoare la cheltuielile cu chiriile, cheltuieli aditionale anticipate ca rezultat al unor noi contracte de leasing ce urmeaza a fi incheiate in cursul perioadei la care se refera prognozele, precum si finantari din imprumuturile contractate si clasificarea actuala a imprumuturilor la data raportarii, CAPEX, plata impozitelor datorate a caror plata a fost amanata in 2020 si alte angajamente.

Principalele ipoteze luate in considerare in prognoza fluxurilor de trezorerie:

Contextul macroeconomic

- Budgetul include efectele generate de Covid-19
- Moneda nationala RON isi va continua tendinta de depreciere usoara fata de EUR pe fondul continuarii deteriorarii deficitului de cont curent;
- Inflatia estimata 2.5% -3% in 2021
- Cresterea salariului minim pe economie, incepand cu jumatatea lunii ianuarie 2021.

Veniturile din restaurante

- S-a considerat o revenire treptata a vanzarilor in 2021: se estimeaza revenirea la un nivel aproximativ normal de activitate incepand cu a doua jumatate a anului, semestrul 1 fiind in continuare afectat de criza sanitara, ca urmare a restrictiilor impuse de autoritati.
- S-a estimat ponderea semnificativa a veniturilor aferente canalului de livrare in total vanzari de aproximativ 25%.

Cheltuieli de exploatare in restaurante

- Costul marfii (ca procent in venituri) este estimat in linie cu anul 2020, avand in vedere sinergiile de volum, ca urmare a cresterii activitatii fata de 2020.
- Pe parcursul anului, costul cu salariile va fi recalibrat in linie cu veniturile.

Cheltuieli G&A

- Este anticipata o scadere a procentului costurilor generale si administrative in total venituri, avand in vedere inelasticitatea acestor costuri fixe in raport cu cresterea activitatii.

Planul de dezvoltare

- Planul de dezvoltare va fi focusat pe deschiderea a 16 restaurante (8x KFC Romania, 2x KFC Italy, 3x Pizza Hut and 3x Taco Bell), investitiile aferente fiind estimate la 10.2 milioane EUR.

Conducerea Grupului a luat in considerare si potentiale scenarii de stres care ar putea exercita o presiune in cascada asupra prognozelor fluxurilor de trezorerie, ca o consecinta a factorilor aflati in afara controlului Grupului, rezultati din pandemia Covid-19 si a potentialelor efecte economice in tarile in care Grupul opereaza. Prognozele si analiza de sensibilitate efectuata arata ca, pentru perioada pana la 31 decembrie 2021, Grupul estimeaza ca detine suficiente lichiditati pentru a continua sa finanteze activitatea operationala si de dezvoltare.

Scenariul 1: O scadere cu 15% a veniturilor estimate fata de bugetul pentru 2021. Pentru toate categoriile de costuri, cu exceptia celor cu salariile si beneficiile angajatilor si a cheltuielilor generale si administrative, au fost utilizati indicatorii conform bugetului (ponderea in vanzari nete). Pentru „Salarii si beneficii ale angajatilor” au fost utilizati indicatorii din T4 2020 (dupa excluderea somajului tehnic din T4). Pentru cheltuieli generale si administrative, elementele semnificative au fost considerate fixe, cu exceptia taxelor bancare (asociate colectarii prin carduri), onorariilor pentru procesarea tichetelor de masa si a transportului, pentru care a fost considerata o descrestere in linie cu veniturile

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Scenariul 2: In ceea ce priveste veniturile, estimarea s-a bazat pe extrapolarea veniturilor actuale inregistrate pana la februarie 2021, luandu-se in considerare o revenire progresiva a vanzarilor pentru perioada urmatoare. Pentru toate categoriile de costuri, cu exceptia celor cu salarii si beneficii ale angajatilor si a cheltuielilor generale si administrative, au fost utilizati indicatorii conform bugetului (pondera in vanzari nete). Pentru „Salarii si beneficii ale angajatilor”, au fost utilizati indicatorii din T4 2020 (dupa excluderea somajului tehnic din T4). Pentru cheltuieli generale si administrative, elementele semnificative au fost considerate fixe, cu exceptia taxelor bancare (asociate incasarilor din plati prin carduri), onorariilor pentru procesarea tichetelor de masa si a transportului, pentru care a fost considerata o descrestere in linie cu veniturile

Asa cum este mentionat in Nota 15 la situatiilor financiare consolidate, la data de 31 decembrie 2020 Grupul are disponibile facilitati de credit neutilizate in valoare de 55.381 (31 decembrie 2019: 87.087), astfel fiind capabil sa raspunda oricaror nevoi mai mari de numerar pentru a raspunde unor situatii neprevazute.

Conducerea a luat in considerare urmasorii factori pentru a evalua daca baza de aplicare a principiului continuarii activitatii este utilizata in mod adecvat:

- Profitabilitatea actuala si cea asteptata a Grupului;
- Graficul de rambursare a facilitatilor de finantare existente;
- Potentialele surse de inlocuire a finantarii;
- Efectele oricarei inchideri temporare sau reducere a activitati entitatii din cauza evolutiei pandemiei COVID 19;
- Posibile restrictii asupra activitatii ce ar putea fi impuse de catre autoritatile guvernamentale in viitor.
-

Prognozele arata ca Societatea are resurse suficiente pentru a continua finantarea activitatii operationale si de dezvoltare.

Impactul pandemiei COVID 19 asupra activitatilor economice in cursul anului 2020 si principiul continuitatii activitatii

DEZVOLTAREA RESTAURANTELOR

SFG opereaza 158 de restaurante la 31 decembrie 2020. Din cele 158 de restaurante, 138 aveau sediul in Romania, 18 in Italia si 2 in Republica Moldova.

In cursul anului 2020, au avut loc 9 noi deschideri: SFG a inaugurat 5 noi restaurante KFC in Romania (+1 relocare a unui restaurant cu sediul in Targu Mures), 3 noi restaurante KFC in Italia si 1 nou restaurant Taco Bell in Romania. 6 restaurante din Romania identificate ca nefind viabile au fost inchise.

ACORD DE DEZVOLTARE

In decembrie 2020, Grupul a anuntat incheierea cu succes a negocierilor cu YUM!. In timpul negocierilor, partile au convenit ca pentru perioada 2020 - 2021, USFN (KFC Romania) va deschide 10 noi restaurante in Romania. Din acest numar, 4 restaurante au fost deja inaugurate de Grup in 2020. Prin urmare, USFN mai are inca 6 restaurante de inaugurat pana la sfarsitul anului 2021. Pe parcursul negocierilor, Grupul a reusit, de asemenea, sa obtina stimulente financiare care sa contribuie la procesul de extindere a retelei KFC din Romania. Mai mult, in cazul in care Grupul va depasi obiectivul de a deschide 10 noi locatii pana la sfarsitul anului 2021, acesta va beneficia de alte stimulente financiare din partea francizorului.

In aceeasi luna, in urma negocierilor cu Taco Bell Europe, reprezentantul YUM!, partile au convenit ca pentru perioada 2020 - 2021, CFF va beneficia de stimulente financiare progresive, in functie de numarul de restaurante noi deschise. Pentru orice depasire a numarului de 5 restaurante noi, CFF va beneficia de stimulente financiare suplimentare.

Negocierile privind planul de dezvoltare Pizza Hut sunt in derulare.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

PERSONAL SI AJUTOR DE STAT PENTRU CHELTUIELILE CU PERSONALUL

La 31 decembrie 2020, Grupul avea 4,802 de angajati, dintre care, 4,401 în Romania, 323 în Italia si 78 în Republica Moldova.

La sfarsitul anului 2020, aproximativ 6% dintre angajatii din Romania si 8% dintre angajatii cu sediul în Italia se aflau în somaj tehnic. In Republica Moldova, toti angajatii s-au intors din somaj tehnic incepand cu T3 2020.

In contextul restrictiilor de servire a mesei in interiorul restaurantelor din T4 2020, Grupul a monitorizat activ, saptamanal, numarul de angajati necesari in restaurante. Restrictiile impuse de autoritati si reducerea cererii venite din partea consumatorilor au avut un impact direct asupra numarului de angajati care au intrat in somaj tehnic.

In ceea ce priveste cheltuielile legate de salarii, generate la nivel G&A, incepand cu 30 iunie, toti angajatii de la sediul central au revenit din somaj tehnic. Cu toate acestea, pe parcursul celei de-a doua jumatati a anului 2020, o parte din personalul de la sediu a continuat sa lucreze sub un program redus.

In T4, 2020 Sphera Franchise Group a beneficiat de subventii tehnice de somaj de la statul roman in valoare de 1,6 milioane RON. In T4 2020, USFN Italia a beneficiat de ajutor din partea guvernului italian in valoare de 0,7 milioane lei pentru a atenua pierderile suferite de cifra de afaceri in urma intreruperii activitatii cauzata de COVID-19.

CONTRACTE DE CHIRE

In T4 2020, in functie de evolutia pandemiei de COVID-19 si de masurile de carantina dispuse in anumite regiuni sau orase, Grupul a initiat procese de renegociere a chiriilor, de la caz la caz. In T4 2020, Grupul a beneficiat de o reducere de 2,9 milioane RON la chiria fixa. Valoarea totala a reducerilor la chiria fixa acordata in 2020 Grupului a fost de 11,6 milioane lei.

MASURI FINANCIARE

In contextul crizei coronavirus, Grupul a optimizat facilitatile de finantare pentru a asigura suficient capital de lucru precum si a accelerat recuperarea sumelor de primit de la stat. In S1 2020, Grupul a activat linii existente de finantare a capitalului de lucru cu banca, care nu au fost utilizate pana la inceputul pandemiei, in valoare de 20,3 milioane RON, obtinand totodata noi linii de finantare a capitalului de lucru in valoare totala de 10 milioane RON.

Additional, Grupul a refinantat investitiile cu banca principala in valoare totala de 2,7 milioane EUR in T2 2020.

Pentru a imbunatati fluxurile de trezorerie, Grupul accelerat recuperarea sumelor de primit de la stat. In perioada dintre 30 martie 2020 pana in iunie 2020, Sphera a recuperat 23,5 milioane RON TVA (pentru USFN Romania si CFF) si aproximativ 2,5 milioane RON indemnizatie pentru concediu medical pentru USFN Romania.

Grupul a adoptat prevederile Ordonantei de Urgenta nr. 37/2020 privind facilitatile acordate debitorilor referitoare la imprumuturi acordate de institutii de credit si institutii financiare non-bancare, rezultand in amanarea valorilor de principal de aproximativ 24 milioane RON datorate bancilor si companiilor de leasing. Totodata, Grupul a implementat masuri de negociere e termenelor de plata cu furnizorii, inclusiv cu YUM!, care au asigurat un impact pozitiv asupra finantarii activitatii.

Additional, in scopul imbunatatirii lichiditatii, Grupul a decis sa profite de avantajele prevederilor Ordonantei de Urgenta 181/2020, care permite obtinerea de beneficii din replanificarea calendarului de plati, pentru un maxim de 12 luni, pentru obligatiile fiscale principale a caror scadenta a fost atinsa dupa data la care a fost declarata stare de urgenta.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

In decembrie 2020, Grupul a activat o linie de finantare pe termen scurt a capitalului de lucru de 9,6 milioane RON de la Intesa Sanpaolo Bank si a rambursat o linie de finantare pe termen scurt a capitalului de lucru catre Vista Bank in valoare de 10 milioane RON. Dupa inchiderea exercitiului financiar, in ianuarie 2021, Grupul a negociat cu Alpha Bank o amanare suplimentara de un an a platilor de principal, in valoare de aproximativ 36 milioane RON.

In decembrie 2020, Grupul a beneficiat de prevederile Ordonantei de urgenta 181/2020 si a solicitat esalonarea platilor de taxe si impozite datorate, in valoare totala de 27,1 milioane RON, în 12 transe.

La 31 decembrie 2020 a fost publicata Ordonanta de urgenta 224/31.12.2020 care prevede ca operatorii din sectorul HoReCa pot solicita un ajutor de stat in valoare de pana la maxim 20% din pierderea inregistrata de cifra de afaceri în 2020 comparativ cu 2019. Suma maxima alocata pentru fiecare companie este plafonata la 800.000 de euro, valoarea totala a ajutoarelor de stat primita de o societate neputand depasi 1,8 milioane EUR. Bugetul total alocat de stat pentru acest ajutor este de 1 miliard RON. Termenul initial de plata a ajutorului a fost extins pana la 30 iunie 2022. Imediat ce se va emite ghidul de implementare al Ordonatei de Urgenta nr. 10/24.02.2021 publicate recent, se va putea determina daca toate cele 3 companii, USFN Romania, ARS si CFF se califica pentru aceasta masura. De indata ce este posibil, Grupul va solicita ajutor de stat.

Conducerea a luat in considerare impactul potential al unor viitoare restrictii determinate de pademia COVID-19 asupra evolutiei activitatii economice si a integrat aceste ipoteze in prognozele fluxurilor de trezorerie pentru 2021 asa cum sunt descrise in declaratia de conformitate de mai sus. Astfel, pozitia Conducerii este ca masurile actuale si viitoare vor asigura continuitatea activitatii economice si astfel principiul continuitatii activitatii ramane aplicabil pentru aceste situatii financiare.

2.2 Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in baza costului istoric si utilizand principiul continuarii activitatii. Situatiile financiare individuale sunt prezentate in lei noi romanesti („RON”) si toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiata mie RON, daca nu este specificat altfel. Ca urmare, pot aparea diferente din rotunjiri.

2.3 Sumar al politicilor contabile semnificative

2.3.1 Clasificarea circulant /imobilizat

Societatea prezinta activele si datoriile in situatia pozitiei financiare conform clasificarii circulant / imobilizat. Un activ este circulant atunci cand:

- Se preconizeaza ca activul sa fie realizat sau se intentioneaza ca acesta sa fie vandut sau consumat in cadrul ciclului normal de exploatare
- Este detinut, in principal, in scopul tranzactionarii
- Se preconizeaza ca activul sa fie realizat in termen de douasprezece luni dupa perioada de raportare, sau
- Activul reprezinta numerar sau echivalente de numerar cu exceptia cazului in care exista restrictia ca activul sa fie schimbat sau utilizat pentru decontarea unei datorii pentru o perioada de cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare

Toate celelalte active sunt clasificate ca fiind imobilizate.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

O datorie este curenta atunci cand:

- Se preconizeaza sa se deconteze datoria in cadrul ciclului normal de exploatare
- Este detinuta, in principal, in scopul tranzactionarii
- Trebuie decontata in termen de douasprezece luni dupa perioada de raportare, sau
- Entitatea nu are un drept neconditionat de a amana decontarea datoriei pentru cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare

Societatea clasifica toate celelalte datorii ca fiind pe termen lung.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt clasificate ca active imobilizate si datorii pe termen lung.

2.3.2 Evaluarea la valoarea justa

Informatiile privind valoarea justa a instrumentelor financiare si a activelor nefinanciare care sunt evaluate la valoarea justa sau cazurile in care sunt prezentate valorile juste sunt rezumate in notele relevante.

Valoarea justa reprezinta pretul care ar fi incasat pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie intre participanti pe piata, la data evaluarii. Evaluarea la valoarea justa se bazeaza pe ipoteza ca tranzactia de vanzare a activului sau de transfer al datoriei are loc fie:

- Pe piata principala a activului sau a datoriei sau
- In lipsa unei pietre principale, pe piata cea mai avantajoasa pentru activ sau pentru datorie

Piata principala sau piata cea mai avantajoasa trebuie sa fie accesibila Societatii.

Valoarea justa a unui activ sau a unei datorii se evalueaza pe baza ipotezei pe care ar utiliza-o participantii pe piata atunci cand ar stabili valoarea activului sau a datoriei, presupunand ca participantii pe piata actioneaza pentru a obtine un beneficiu economic maxim.

Societatea utilizeaza tehnici de evaluare corespunzatoare circumstantelor si pentru care exista date suficiente pentru evaluarea la valoarea justa, utilizand la maxim datele de intrare observabile relevante si reducand la minimum datele de intrare neobservabile utilizate.

Toate activele si datoriile pentru care valoarea justa este evaluata si prezentata in situatiile financiare sunt incadrate in ierarhia valorii juste. Aceasta este descrisa dupa cum urmeaza, in functie de cel mai scazut nivel semnificativ pentru intreaga evaluare la valoarea justa:

- Nivelul 1 – preturi cotate (neajustate) pe pietele active pentru active sau datorii identice
- Nivelul 2 – tehnici pentru care cel mai scazut nivel semnificativ pentru evaluarea la valoarea justa este observabil, fie direct, fie indirect
- Nivelul 3 – tehnici pentru care cel mai scazut nivel semnificativ pentru evaluarea la valoarea justa este neobservabil

In vederea prezentarii valorii juste, Societatea a determinat categoriile de active si de datorii corespunzatoare pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor activului sau datoriei si a nivelului la care este clasificata evaluarea la valoarea justa in ierarhia valorii juste prezentata mai sus.

2.3.3 Recunoasterea veniturilor

Veniturile din serviciile furnizate

Societatea furnizeaza servicii de management si suport catre filialele sale operationale (adica clientii sai). Veniturile din contracte cu clientii sunt recunoscute in momentul cand controlul asupra bunurilor si serviciilor este transferat catre client la o valoare care sa reflecte contraprestatia la care Societatea se asteapta in schimbul acelor bunuri si servicii.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Societatea recunoaste veniturile din aceste servicii de-a lungul timpului, pe masura ce se apropie de indeplinirea completa a serviciilor, pentru ca simultan clientul primeste si consuma beneficiile furnizate de catre Societate.

In cazul in care contractele includ onorarii pentru diverse activitati prestate, veniturile sunt recunoscute la valoarea pentru care Societatea are dreptul de a emite facturi.

Veniturile aferente serviciilor prestate sunt recunoscute in perioada in care serviciile au fost prestate, pe baza declaratiilor de lucru efectuate, indiferent cand sunt platite sau primite, in conformitate cu principiul contabilitatii de angajamente.

Veniturile din dividende

Veniturile din dividende aferente investitiilor sunt recunoscute atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a primi plata, moment care de regula este acela la care actionarii au aprobat plata dividendului.

Veniturile din dobanzi

Veniturile din dobanzi sunt inregistrate utilizand metoda dobanzii efective (EIR). EIR reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile viitoare in numerar pe durata de viata preconizata a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta, la valoarea contabila neta a activului financiar sau a datoriei financiare. Veniturile din dobanzi sunt incluse in contul de profit si pierdere la „Venituri financiare”.

2.3.4 Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute acolo unde exista asigurare rezonabila ca subventia va fi primita si toate conditiile asociate vor fi indeplinite. Atunci cand subventiile se refera la un element de cheltuiala, este recunoscuta ca venit pe o baza sistematica de-a lungul perioadelor pentru care costurile asociate intentionate a fi compensate sunt realizate. Atunci cand subventia se refera la un activ, aceasta este recunoscuta drept venit in valori egale de-a lungul duratei estimate de viata a activului respectiv.

IAS 20 “Contabilitatea subventiilor guvernamentale si prezentarea informatiilor legate de asistenta guvernamentala” permite doua alternative privind prezentarea subventiilor guvernamentale referitoare la venituri, ca alte venituri legate de restaurante in contul de profit si pierdere sau ca o diminuare a cheltuielilor cu restaurantele.

Grupul a ales prezentarea subventiilor referitoare la elementele de cheltuiala ca o reducere a cheltuielilor respective.

2.3.5 Conversii valutare

Situatiile financiare individuale ale Societatii sunt prezentate in lei noi romanesti („RON”), care este, de asemenea, moneda functionala a Societatii.

Tranzactii si solduri

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate la cursul de schimb in vigoare la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare in valuta sunt convertite la cursurile de schimb de la data raportarii, utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei.

Cursul de schimb RON – EUR la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 a fost:

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
RON - EUR	4,8694	4,7793
RON - USD	3,9660	4,2608

Diferentele aparute la decontarea sau conversia elementelor monetare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

2.3.6 Impozite

Impozitul pe profitul curent

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent pentru perioada curenta sunt evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata de la sau platita catre autoritatile fiscale, utilizand ratele de impozitare care au fost adoptate sau in mare masura adoptate la data raportarii. Profitul impozabil difera de profitul raportat in contul de profit si pierdere intrucat la calculul sau sunt excluse elementele de venituri si cheltuieli care sunt impozitate sau deductibile in alte exercitii, precum si elementele care nu sunt impozabile sau deductibile.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitalul propriu este recunoscut direct in capitalul propriu, nu in contul de profit si pierdere. Conducerea evalueaza periodic pozitile prezentate in declaratiile fiscale cu privire la situatiile in care reglementarile aplicabile referitoare la impozitare sunt supuse interpretarii si constituie provizioane daca este cazul.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este prezentat aplicand metoda pasivului privind diferentele temporare dintre bazele de impozitare ale activelor si datoriilor si valoarea contabila a acestora in scopul raportarii financiare la data de raportare.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile, cu exceptia:

- Cazului in care datoria privind impozitul amanat provine din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila
- Referitor la diferentele temporare impozabile aferente investitiilor in filiale, entitati asociate si intereselor in asocierile in participatie, cu exceptia cazului in care momentul reluarii diferentelor temporare poate fi controlat si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru: toate diferentele temporare deductibile: amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare deductibile. Amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, cu urmatoarele exceptii:

- Daca creanta privind impozitul amanat aferenta diferentelor temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila, nu se recunoaste impozit amanat si
- Pentru diferentelor temporare deductibile asociate investitiilor in filiale, entitati asociate si intereselor in asocierile in participatie, creantele privind impozitul amanat trebuie recunoscute numai in masura in care exista probabilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate in viitorul apropiat si sa existe profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si redusa in masura in care nu mai este probabil sa fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei parti a creantei privind impozitul amanat sau al totalitatii acestuia. Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare data de raportare si se recunosc in masura in care a devenit probabil faptul ca profitul impozabil viitor va permite recuperarea creantei privind impozitul amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt evaluate la cotele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza cotelor de impozitare (si a legilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la data de raportare.

Impozitul amanat privind elementele recunoscute in afara contului de profit si pierdere este recunoscut in afara contului de profit si pierdere. Elementele privind impozitul amanat sunt recunoscute in corelatie cu tranzactia suport la alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de compensare a creantelor privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul pe profit curent si impozitele amanate se refera la aceeasi entitate impozabila si la aceeasi autoritate fiscala.

Taxele de vanzare (taxa pe valoare adaugata si similare)

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute net de suma taxei de vanzare, cu exceptia:

- Cazului in care taxa de vanzare aplicabila unei achizitii de active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, in acest caz taxa de vanzare fiind recunoscuta ca parte a costului de achizitie a activului sau ca parte a elementului de cheltuiala, dupa caz
- Creantelor si datoriilor prezentate la o valoare incluzand taxa de vanzare

Valoarea neta a taxei de vanzare recuperabila de la sau de plata catre autoritatea fiscala este inclusa ca parte a creantelor si datoriilor in situatia pozitiei financiare.

2.3.7 Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt evaluate la cost, net de amortizarea acumulata si pierderile din depreciere acumulate. Dupa caz, costul imobilizarilor corporale include costurile de pregatire a locatiei, costurile de instalare si costul obtinerii autorizatiilor necesare pentru a face ca activul sa fie pregatit pentru utilizare.

Costurile ulterioare sunt incluse in valoarea contabila a activului sau sunt recunoscute drept activ separat, dupa caz, doar cand este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate elementului sa fie generate pentru Societate si costul elementului poate fi evaluat in mod fiabil.

Costul imobilizarilor corporale include, de asemenea, costul de inlocuire a unor componente ale imobilizarilor corporale.

Toate costurile de reparatii si intretinere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt suportate. Costul imbunatatirilor aduse activelor utilizate in leasing operational este recunoscut drept imbunatatiri aduse acelor active si apoi amortizat dupa cum este prezentat mai jos.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe durata de viata utila preconizata a activelor, dupa cum urmeaza:

Imbunatatiri aduse activelor utilizate in leasing operational	pe durata contractului de leasing (de obicei 10 ani)
Computere si echipamente IT	intre 3 si 5 ani
Autovehicule	5 ani
Alte imobilizari corporale	intre 2 si 10 ani

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut la cedare sau cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic din utilizarea sau cedarea acestuia. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila neta a activului) este inclusa in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

Duratele de viata si metodele de amortizare a imobilizarilor corporale sunt revizuite la finalul fiecarui exercitiu financiar si sunt ajustate in mod prospectiv, daca este cazul.

2.3.8 Contracte de leasing

Societatea determina la data inceperii acestuia masura in care un angajament este, sau contine, un contract de leasing. Angajamentul este sau contine un contract de leasing daca indeplinirea angajamentului consta in transmiterea unui drept de control asupra utilizarii unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contravalori.

Societatea in calitate de locatar

Societatea aplica o singura abordare de recunoastere si masurare pentru toate contractele de leasing, cu exceptia contractelor de leasing pe termen scurt si a contractelor de leasing aferente activelor de valoare mica. Societatea recunoaste o datorie de leasing pentru platile viitoare de leasing si un activ sub forma dreptului de utilizare reprezentand dreptul primit de a utiliza activul suport.

i) Active reprezentand drepturi de utilizare

Societatea recunoaste dreptul de utilizare a unui activ la data de inceput a unui contract de leasing (data la care activul este disponibil pentru a fi utilizat). Dreptul de utilizare al unui activ este masurat la cost, minus amortizarea acumulata si pierderi din depreciere si ajustat pentru orice remasurare a datoriei de leasing. Costul activului reprezentand dreptul de utilizare include suma datoriei de leasing recunoscute, costurile indirecte initiale inregistrate si platile de leasing efectuate la sau inainte data de inceput, minus orice beneficii de leasing primite. Dreptul de utilizare al activului este amortizat liniar pe durata cea mai mica dintre perioada de leasing si durata de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

Dreptul de utilizare a cladirilor si amenajarilor locatiilor inchiriate	intre 3 si 10 ani
Dreptul de utilizare a activelor precum instalatii si utilaje (autovehicule si alte echipamente)	intre 3 si 5 ani

Daca dreptul de proprietate al unui activ inchiriat este transferat Societatii la sfarsitul duratei de leasing sau costul reflecta exercitarea unei optiuni de achizitie, amortizarea este calculata utilizand durata de viata estimata a activului.

Dreptul de utilizare a activelor face de asemenea obiectul testarii pentru depreciere. A se vedea in acest sens politicile contabile din sectiunea privind deprecierea activelor nefinanciare.

ii) Datorii de leasing

La data de inceput a leasingului, Societatea recunoaste datoriile de leasing masurate la valoarea actualizata a platilor de leasing ce urmeaza a fi facute pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (incluzand si plati fixe de facto), minus orice stimulente de leasing de primit, excluzand platile de leasing variabile care depind de un indice sau o rata si sume asteptate a fi platite drept valoare reziduala garantata. Platile de leasing includ de asemenea pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare care este rezonabil de sigur ca va fi exercitata de catre Societate si plati ale penalitatilor pentru terminarea contractului de leasing, daca durata de leasing reflecta optiunea Societatii de terminare a contractului de leasing.

Platile de leasing variabile care nu depind de un indice sau o rata sunt recunoscute drept cheltuiala in perioada in au loc care evenimentul sau conditiile care determina platile.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Pentru calcularea valorii curente a platilor de leasing, Societatea utilizeaza rata de imprumut incrementală la data de început a contractului de leasing pentru ca rata dobanzii implicite a leasingului nu este imediat determinabilă. Ulterior datei de început, valoarea datoriei de leasing este ajustată în sus pentru a reflecta acumularea dobanzii și diminuată pentru a reflecta plățile de leasing efectuate. În plus, valoarea contabilă netă a datoriei de leasing este remăsurată dacă survine o modificare, cum ar fi o schimbare a duratei de leasing, o schimbare a cuantumului plăților de leasing (schimbare a plăților viitoare rezultate dintr-o schimbare a unui indice sau a unei rate utilizate pentru determinarea acelor plăți de leasing) sau o schimbare în evaluarea unei opțiuni de achiziție a activului.

Societatea efectuează o remăsurare a datoriei de leasing la apariția anumitor evenimente (cum ar fi, de exemplu, schimbarea duratei de leasing sau schimbarea cuantumului plăților de leasing viitoare rezultată din schimbarea unui indice sau rate utilizate pentru determinarea acelor plăți). Diferența de valoare rezultată din remăsurarea datoriei de leasing este recunoscută ca o ajustare a dreptului de utilizare a activului, astfel neexistând un impact în contul de profit și pierdere.

iii) Leasinguri pe termen scurt și leasinguri de valoare mică

Societatea aplică scutirea de la regula de recunoaștere a contractelor de leasing în cazul contractelor pe termen scurt pentru instalații și echipamente (în practică, contractele care specifică o durată de leasing de 12 luni sau mai puțin de la data de început și nu conțin o opțiune de achiziție). De asemenea este aplicată scutirea de la regula de recunoaștere a contractelor de leasing pentru active de valoare mică pentru leasinguri de echipamente de birou care sunt considerate de valoare mică. Plățile de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt și contractele de leasing pentru active de valoare mică sunt recunoscute drept cheltuieli esalonate în mod liniar pe durata contractului de leasing.

Un activ în regim de leasing este amortizat pe durata de viață utilă a activului. Totuși, dacă nu există certitudinea rezonabilă ca Societatea va obține dreptul de proprietate până la sfârșitul duratei contractului de leasing, activul trebuie amortizat pe perioada cea mai scurtă dintre durata de viață utilă estimată a acestuia și durata contractului de leasing.

2.3.9 Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale dobândite separat sunt evaluate la recunoașterea inițială la cost. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt contabilizate la cost, net de amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate, după caz.

Duratele de viață utilă a imobilizărilor necorporale sunt evaluate ca fiind determinate sau nedeterminate.

Imobilizările necorporale cu durata de viață utilă determinată sunt amortizate liniar pe durata de viață economică între 3 și 10 ani și evaluate pentru depreciere ori de câte ori există indicii ale deprecierei imobilizării necorporale. Perioadele de amortizare sunt revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu. Modificările în duratele de viață utilă preconizată sau în ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare încorporate în active sunt contabilizate modificând metoda sau perioada de amortizare, după caz, și sunt tratate ca modificări ale estimărilor contabile. Castigurile sau pierderile care rezultă din derecunoașterea unui activ sunt calculate ca fiind diferența dintre încasarile nete la cedare și valoarea contabilă a activului și sunt incluse în contul de profit și pierdere când activul este derecunoscut.

Castigurile sau pierderile care rezultă din derecunoașterea unui activ sunt calculate ca fiind diferența dintre încasarile nete la cedare și valoarea contabilă a activului și sunt incluse în contul de profit și pierdere când activul este derecunoscut.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.3.10 Deprecierea imobilizarilor nefinanciare

La fiecare data de raportare, conducerea evalueaza daca exista indicii de depreciere pentru imobilizarile corporale sau pentru imobilizarile necorporale. Daca exista astfel de indicii, conducerea estimeaza valoarea recuperabila, care este determinata ca maximum dintre valoarea justa a activului minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare a acestuia. Valoarea contabila este reduca la valoarea recuperabila, iar diferenta este recunoscuta drept cheltuala (pierderi din depreciere) in situatia rezultatului global. O pierdere din depreciere recunoscuta pentru un activ in anii anteriori este reluata daca a existat o modificare a estimarilor folosite pentru a determina suma recuperabila a activului. O pierdere din depreciere se reia doar in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de depreciere sau amortizare, daca nu s-ar fi recunoscut nicio depreciere.

2.3.11 Investitii detinute in filiale

Investitiile detinute in filiale se evalueaza la cost minus pierderile din provizioane pentru depreciere. La fiecare data de raportare, conducerea evalueaza daca exista indicii de depreciere pentru investitiile detinute in filiale. Daca exista astfel de indicii, conducerea estimeaza valoarea recuperabila, care este determinata ca maximum dintre valoarea justa a activului minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare a acestuia. Valoarea contabila este reduca la valoarea recuperabila, iar diferenta este recunoscuta drept cheltuala (pierderi din depreciere) in situatia rezultatului global. O pierdere din depreciere recunoscuta in anii anteriori este reluata daca a existat o modificare a estimarilor folosite pentru a determina valoarea recuperabila a investitiilor. O pierdere din depreciere se reia doar in masura in care valoarea contabila a investitiilor nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de depreciere sau amortizare, daca nu s-ar fi recunoscut nicio depreciere.

2.3.12 Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract care genereaza un activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau un instrument de capitaluri proprii pentru o alta entitate.

i) Activele financiare

Recunoastere si evaluare initiala

Activele financiare sunt clasificate, la recunoasterea initiala, ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, valoarea justa prin rezultatul global si valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Clasificarea activelor financiare la recunoasterea initiala depinde de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activelor financiare si de modelul de afaceri al Societatii privind gestionarea acestora. Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta de finantare semnificativa sau pentru care Societatea a aplicat metoda practica, Societatea evalueaza initial un activ financiar la valoarea sa justa plus, in cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justa, prin profit sau pierdere costuri de tranzactie. Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat costul practic sunt evaluate la pretul de tranzactie determinat conform IFRS 15.

In vederea clasificarii si evaluarii unui activ financiar la cost amortizat sau valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, acesta trebuie sa genereze fluxuri de trezorerie care sunt "numai plati de principal si dobanda (SPPI)" aferente sumei principale. Aceasta evaluare este denumita testul SPPI si este efectuata la nivel de instrument.

Modelul de afaceri al Societatii privind gestionarea activelor financiare se refera la modul in care Societatea isi administreaza activele sale financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determina daca fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, din vanzarea activelor financiare sau din ambele activitati.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Achizitiile sau vanzarile de active financiare care impun livrarea intr-o perioada prevazuta printr-o reglementare sau conventie de pe piata (tranzactii standard) sunt recunoscute la data tranzactiei, si anume, data la care Societatea se angajeaza sa achizitioneze sau sa vanda activul.

In situatiile financiare ale Societatii, investitiile in filiale sunt in continuare evaluate la cost, in conformitate cu IAS 27 „Situatii financiare separate”.

Evaluare ulterioara

In scopul evaluarii ulterioare, activele financiare sunt clasificate in patru categorii:

- Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de creanta)
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global cu recunoasterea castigurilor si pierderilor cumulate (titluri de creanta)
- Active financiare desemnate la valoarea justa prin OCI, fara reciclarea castigurilor si pierderilor cumulative la derecunoastere (instrumente de capitaluri proprii)
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de creanta)

Acesta categorie este cea mai relevanta pentru Societate. Societatea masoara activele financiare la cost amortizat daca sunt indeplinite ambele conditii:

- Activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a detine active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale si
- Termenii contractuali ai activului financiar dau nastere la datele specificate unor fluxuri de trezorerie care reprezinta exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii din suma principal in circulatie (SPPI).

Activele financiare la costul amortizat sunt evaluate ulterior pe baza metodei dobanzii efective (EIR) si sunt supuse unei deprecieri. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Activele financiare ale Societatii sunt reprezentate de imprumuturi, creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar. Pentru mai multe informatii referitoare la creante, a se vedea Nota 14. Creantele cu un termen de plata de mai putin de 12 luni nu sunt supuse actualizarii.

Derecunoasterea

Un activ financiar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut in primul rand (adica eliminat din situatiile financiare ale Societatii) atunci cand:

- Drepturile de a primi fluxurile de numerar decurgand din activ au expirat, sau
- Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar decurgand din activ sau au transferat obligatia de a plati integral fluxurile de numerar primite fara intarziere semnificativa unei terte parti in cadrul unui acord "pass-through" si fie (a) Societatea a transferat substantial toate riscurile si beneficiile activului; sau (b) Societatea nu a transferat si nici nu a pastrat in mod substantial toate riscurile si beneficiile activului, dar a transferat controlul activului.

Atunci cand Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie dintr-un activ sau a incheiat un acord intermediar, acesta evalueaza daca si in ce masura a pastrat riscurile si avantajele proprietatii. Atunci cand nu a transferat sau a pastrat in mod substantial toate riscurile si beneficiile activului si nici nu a transferat controlul asupra activului, Societatea continua sa recunoasca activul transferat in masura in care este implicat in continuare. In acest caz, Societatea recunoaste, de asemenea, o datorie asociata. Activele transferate si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care reflecta drepturile si obligatiile pe care Societatea le-a pastrat.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Implicarea continua care ia forma unei garantii asupra activelor transferate este cuantificata la cea mai redusa dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contravalorii pe care Societatea ar putea fi nevoita sa o ramburseze.

Deprecierea activelor financiare

Societatea recunoaste ajustari de depreciere pentru pierderile de credit preconizate (ECL) pentru toate titlurile de creanta care nu sunt detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. ECL se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate in conformitate cu contractul si toate fluxurile de numerar pe care Societatea se asteapta sa le primeasca, actualizate la o aproximare a ratei efective initiale a dobanzii. Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de trezorerie provenite din vanzarea de garantii detinute sau alte cresteri de credit care fac parte integranta din clauzele contractuale.

Pentru creantele comerciale si activele contractuale, Societatea aplica o abordare simplificata privind calcularea pierderilor de credit preconizate. Astfel, Societatea nu urmareste schimbarile riscului de creditare, in schimb recunoste o ajustare de valoare calculata pe intreaga durata de viata a ECL. Societatea a stabilit o politica de provizionare bazata pe experienta istorica a pierderilor de credite, ajustata pentru factorii de perspectiva specifici debitorilor precum si a mediului economic.

Informatii privind deprecierea activelor financiare sunt rezumate in urmatoarele note:

- Managementul riscurilor privind instrumentele financiare Nota 13
- Creante comerciale Nota 14

ii) Datorii financiare

Recunoastere si evaluare initiala

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoasterea initiala, ca datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, ca datorii financiare evaluate la cost amortizat sau ca instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficiente impotriva riscurilor, dupa caz.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa si, in cazul datoriilor financiare evaluate la cost amortizat, net de costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Datoriile financiare ale Societatii includ doar datorii comerciale evaluate la cost amortizat (datorii comerciale si alte datorii, precum si imprumuturi si credite).

Evaluare ulterioara

Dupa recunoasterea initiala, imprumuturile si creditele purtatoare de dobanda si orice alte datorii pe termen lung sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand datoriile sunt derecunoscute, precum si prin intermediul procesului de amortizare pe baza ratei dobanzii efective.

Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea pe baza ratei dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la „Costuri financiare”.

Derecunoasterea

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira. In cazul in care o datorie financiara este inlocuita cu o alta datorie provenind de la acelasi creditor in conditii substantial diferite sau daca termenii unei datorii existente se modifica in mod substantial, acest schimb sau modificare este tratata ca derecunoasterea datoriei initiale si o recunoastere a noii datorii. Diferenta dintre valorile contabile aferente este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Datoriile comerciale si alte datorii avand o scadenta de maximum 12 luni nu sunt actualizate.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

iii) Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate, cu valoarea neta raportata in situatia pozitiei financiare doar daca exista un drept legal curent de a compensa sumele recunoscute si o intentie de decontare pe o baza neta sau de valorificare a activelor si de decontare a datoriilor in mod simultan.

2.3.13 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar din situatia pozitiei financiare cuprind disponibilul in casa si la banci.

2.3.14 Cheltuieli inregistrate in avans

Cheltuielile inregistrate in avans sunt prezentate la cost, net de ajustarea pentru depreciere. O cheltuiala inregistrata in avans este clasificata pe termen lung atunci cand se preconizeaza ca bunurile sau serviciile la care se refera vor fi obtinute dupa mai mult de un an. Cheltuielile inregistrate in avans efectuate pentru a achizitiona active circulante sunt transferate in valoarea contabila a activului odata ce Societatea a obtinut controlul asupra activului si este probabil ca beneficii economice viitoare asociate activului sa fie generate pentru Societate. Cheltuielile inregistrate in avans efectuate pentru a achizitiona imobilizari corporale sunt clasificate drept imobilizari in curs de executie. Alte cheltuieli inregistrate in avans sunt scoase din evidenta prin contul de profit si pierdere cand sunt primite bunurile sau serviciile la care se refera. Daca exista vreun indiciu ca activele, bunurile sau serviciile care se refera la o cheltuiala inregistrata in avans nu vor fi primite, valoarea contabila a acestora este redusa in consecinta si se recunoaste in profit sau pierdere o pierdere din depreciere corespunzatoare.

2.3.15 Capital propriu

Capitalul social

Actiunile ordinare sunt clasificate drept capital propriu. Costurile externe direct atribuibile emisiunii de noi actiuni sunt prezentate drept o deductie a capitalului propriu din incasari. Orice exces sau deficit al valorii juste a pretului primit peste valoarea nominala a actiunilor emise este recunoscuta drept prima de emisiune.

Dividende

Societatea recunoaste o datorie pentru a efectua distributii in numerar sau non-numerar catre detinatorii de capital propriu cand distributia nu mai este la discretia Societatii. Conform legilor corporative din Romania, o distributie este autorizata cand este aprobata de actionari. O suma corespondenta este recunoscuta direct in capitalul propriu.

2.3.16 Provizioane

General

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice si valoarea obligatiei poate fi estimata credibil. In cazul in care Societatea preconizeaza ca un provizion ii va fi rambursat integral sau partial, de exemplu, in baza unui contract de asigurare, rambursarea este recunoscuta ca activ separat, dar numai in cazul in care rambursarea este aproape sigura. Cheltuiala aferenta provizionului este prezentata in contul de profit si pierdere, net de orice rambursare.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata curenta inainte de impozitare care sa reflecte, daca este cazul, riscurile specifice datoriei. Cand este aplicata actualizarea, majorarea provizionului ca efect al trecerii timpului este recunoscuta drept cost financiar.

Contracte oneroase

Se recunoaste un provizion pentru contracte oneroase atunci cand beneficiile care se preconizeaza ca vor fi obtinute de catre Societate dintr-un contract sunt mai reduse decat costul inevitabil al indeplinirii obligatiilor care ii revin conform contractului. Provizionul este evaluat la valoarea actualizata a minimului dintre costul preconizat al rezilierii contractului si costul preconizat net al continuarii contractului. Inainte de constituirea unui provizion, Societate recunoaste orice pierdere din depreciere privind activele asociate acelui contract.

2.3.17 Beneficiile angajatilor

In cursul obisnuit al activitatii, Societatea efectueaza plati in numele angajatilor sai pentru pensii (planuri de contributii determinate), asigurari medicale, impozitele angajatorului si al personalului care sunt calculate conform cotelor statutare in vigoare in cursul exercitiului, in baza salariilor brute. Indemnizatiile pentru alimente, cheltuielile de deplasare si indemnizatiile pentru concediu se calculeaza, de asemenea, conform legislatiei locale.

Costul acestor plati este inclus in situatia rezultatului global in aceeaasi perioada precum costul salarial conex. Se recunosc datorii previzionate pentru indemnizatiile pentru concediu daca exista concedii neefectuate, conform legislatiei locale.

Societatea nu opereaza alt plan de pensii sau beneficii post-angajare si, in consecinta, nu are nicio obligatie cu privire la pensii.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii impune conducerii acesteia sa emita rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si datorii, precum si informatiile prezentate care le insotesc, si sa prezinte datoriile contingente. Totusi, incertitudinea existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa a valorii contabile a activelor sau datoriilor afectate in perioadele viitoare.

Rationamente

In procesul de aplicare a politicilor Societatii, nu au existat rationamente ale conducerii care sa aiba un impact semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare in 2019.

Estimari si ipoteze

Ipotezele cheie privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare.

Societatea si-a bazat ipotezele si estimarile pe parametrii disponibili la data intocmirii situatiilor financiare. Totusi, circumstantele si ipotezele existente cu privire la evolutiile viitoare pot sa se modifice ca urmare a modificarilor de pe piata sau a circumstantelor ce nu pot fi controlate de Societate. Aceste modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand au loc.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Recuperarea investitiilor in filiale

Societatea evalueaza gradul de recuperare a investitiilor in filiale cel putin la finalul fiecarui exercitiu financiar. Determinarea valorii recuperabile a investitiilor in filiale ale Societatii se bazeaza pe estimarile conducerii cu privire la fluxurile de numerar viitoare, pentru care unele dintre cele mai importante ipoteze privesc numarul de restaurante care se vor deschide in viitor, ratele de crestere, marjele operationale brute si nete, nevoile de capital circulant, cheltuielile de capital si ratele de actualizare, precum si ipoteze economice cu evolutia salariilor din economie si inflatia.

Ipotezele principale folosite pentru determinarea sumei recuperabile a investitiilor in filiale si a imprumuturilor acordate acestora, incluzand analiza de senzitivitate, sunt prezentate si explicate in detaliu in Nota 10.

Creantele din impozitul amanat rezultate din pierderile fiscale reportate

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale reportate in masura in care este probabil ca profitul impozabil va fi disponibil pentru utilizarea pierderilor. Pentru determinarea valorii creantei din impozit amanat ce poate fi recunoscuta este necesara utilizarea unui rationament de management semnificativ, pe baza unui calendar probabil si a a nivelurilor viitoare ale profiturilor impozabile, impreuna cu strategii viitoare de planificare fiscala.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE

4.1 MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE INCEPAND CU DATA DE 1 IANUARIE 2020

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Companie la 1 ianuarie 2020:

Cadrul Conceptual in standardele IFRS

Consiliul pentru standarde internationale de contabilitate („IASB”) a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiara la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabileste un set cuprinzator de concepte pentru raportare financiara, stabilirea standardelor, indrumare pentru cei care intocmesc situatii financiare in elaborarea politicilor contabile consecvente si asistenta pentru utilizatori in intelegerea si interpretarea standardelor. De asemenea, IASB a emis un document anexat separat, Modificari ale Referintelor la Cadrul Conceptual in standardele IFRS, care stabileste modificarile standardelor afectate cu scopul de a actualiza referintele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranzitia la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitatile care dezvolt politica contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care intocmesc situatii financiare si dezvolt politica contabile in baza Cadrului Conceptual, documentul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020.

IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Amendamente)

IASB a emis modificari privind definitia unei intreprinderi (Amendamente la IFRS 3) cu scopul de a solutiona provocarile care apar atunci cand o entitate determina daca a achizitionat o intreprindere sau un grup de active. Modificarile sunt in vigoare pentru combinari de intreprinderi pentru care data achizitiei este in perioada de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 sau ulterior si pentru achizitiile de active care apar la sau dupa inceputul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisa. Conducerea a estimat ca aplicarea acestor amendamente nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Grupului.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE (continuare)

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia termenului „semnificativ” (Amendamente)

Amendamentele clarifica definitia termenului „semnificativ” si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „o informatie este materiala daca omisiunea, ascunderea sau prezentarea eronata a acesteia ar putea, intr-un scenariu rezonabil, sa influenteze deciziile economice luate de utilizatori pe baza situatiilor financiare, care prezinta informatii financiare despre o entitate specifica”. De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura si definirea consecventa a termenului „semnificativ” in cadrul tuturor Standardelor IFRS. Conducerea a estimat ca aplicarea acestor amendamente nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Grupului.

Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii– IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 (Amendamente)

In septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 prin care incheie etapa intai a activitatii sale pentru a raspunde efectelor reformei Ratei Dobanzii Interbancare Oferite („IBOR”) asupra raportarii financiare. Amendamentele publicate abordeaza aspecte care au impact asupra raportarii financiare din perioade anterioare inlocuirii unui IBOR cu o rata de referinta alternativa si adreseaza implicatiile cerintelor specifice privind aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 *Instrumente financiare* si IAS 39 *Instrumente financiare: recunoastere si evaluare*, care necesita o analiza cu caracter previzional. Modificarile prevad scutiri temporare aplicabile tuturor relatiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma IBOR, care permit continuarea contabilitatii de acoperire a riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unui IBOR cu o rata de referinta alternativa aproape fara risc. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 *Instrumente financiare: Informatii de furnizat*, cu privire la informatii suplimentare privind incertitudinea care rezulta din reforma IBOR. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv. Etapa a doua (proiect de expunere) se concentreaza asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci cand un indice de referinta al ratei dobanzii existente este inlocuit cu o rata a dobanzii fara risc (RFR). Grupul nu utilizeaza contabilitate de acoperire impotriva riscurilor (hedge accounting).

IFRS 16 Contracte de leasing pentru concesiunile acordate ca urmare a pandemiei de COVID-19 (Amendamente)

Amendamentele se aplica retrospectiv pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 iunie 2020. Este permisa aplicarea timpurie, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul acordand locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la tratamentul modificarii contractelor de leasing pentru concesiunile privind chirile care apar ca o consecinta directa a pandemiei COVID-19. Amendamentele ofera o solutie practica pentru ca locatarii sa contabilizeze orice modificare a platilor de leasing care rezulta din concesiunea privind chirile aparuta ca o consecinta a COVID-19 in acelasi mod in care ar inregistra modificarea, conform IFRS 16, daca aceasta nu ar reprezenta o modificare a contractului de leasing. Inlesnirile pot fi aplicate numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru contractul leasing care este, in mod substantial, similara sau inferioara contraprestatiei pentru contractul leasing imediat anterioara modificarii;
- Orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la sau inainte de 30 iunie 2021.
- Nu s-a produs nicio modificare de fond a celorlalti termeni si conditii ale contractului de leasing.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, Grupul a utilizat considerentul practic premis de amendamentul adus IFRS 16 si a recunoscut in situatia contului de profit sau pierdere beneficiul obtinut din concesiunile de chirie (discount-urile) primite in valoare totala de (71) ca si cum ar fi plati de leasing variabile, dupa cum urmeaza:

4.2 NOI STANDARDE, AMENDAMENTE SI INTERPRETARI EMISE, DAR CARE NU SUNT INCA IN VIGOARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCEPAND CU 1 IANUARIE 2020 SI NEADOPTATE TIMPURIU

Standardele si interpretarile emise dar care inca nu sunt in vigoare la data publicarii situatiilor financiare ale Grupului sunt prezentate mai jos. Compania intentioneaza adoptarea acestor standarde, in cazul in care sunt aplicabile, in momentul intrarii lor in vigoare.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE (continuare)

Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: Tranzactii de vanzare sau contributie a unor active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie

Amendamentele se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28 in legatura cu vanzarea sau contributia cu active a unui investitor in favoarea entitatii asociate sau asocierii in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Aceste amendamente nu au niciun impact asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii curente sau Datorii pe termen lung (Amendamente)

Modificarile intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. Totusi, ca reactie la pandemia COVID-19, Consiliul a amanat data intrarii in vigoare cu un an, respectiv pentru 1 ianuarie 2023, cu scopul de a acorda societatilor mai mult timp pentru implementarea modificarilor de clasificare impuse. Amendamentele au scopul de a promova consecventa in aplicarea cerintelor de clasificare ajutand societatile sa stabileasca daca, in situatia pozitiei financiare, datoriile si alte obligatii de plata cu data de decontare incerta ar trebui clasificate drept curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in situatia pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind masurarea sau momentul recunoasterii oricarui activ, datorie, venit sau cheltuiala si nici informatiile pe care entitatile le prezinta cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societate prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste amendamente nu au fost inca adoptate de UE. Managementul a evaluat ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiei pozitiei financiare a Grupului.

IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si Imbunatatirile anuale 2018-2020 (Amendamente)

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la urmatoarele standarde IFRS:

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi (Amendamente)** actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
- **IAS 16 Imobilizari corporale (Amendamente)** modificarile interzic ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse, in timp ce societatea pregateste activul respectiv pentru functionare. In schimb, o societate va recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent in contul de profit sau pierdere.
- **IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendamente)** modificarile indica in mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci cand determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua daca un contract este oneros.
- **Imbunatatirile anuale 2018-2020** aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing

Aceste amendamente nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca aplicarea acestor amendamente nu va avea niciun impact semnificativ asupra pozitiei financiare a Grupului.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE (continuare)

Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16 (Amendamente)

In august 2020, IASB a publicat Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – Amendamente aduse standardelor IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16, completand activitatea sa de a raspunde efectelor reformei IBOR. Modificarile furnizeaza scutiri temporare care abordeaza efectele asupra raportarii financiare atunci cand IBOR este inlocuita cu o alternativa aproape fara risc (RFR). Amendamentele prevad, in special, o solutie practica in momentul contabilizarii modificarilor bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor si datoriilor financiare, impunand ajustarea ratei dobanzii efective - tratament similar cu al unui eveniment de actualizare a ratei de referinta din contract. De asemenea, modificarile prevad scutiri de la incetarea relatiei de acoperire impotriva riscurilor, inclusiv o scutire temporara de la necesitatea identificarii separate a componentei acoperite atunci cand un instrument RFR este desemnat intr-o relatie de acoperire impotriva unei componente de risc. In plus, modificarile aduse IFRS 4 au scopul de a permite asiguratorilor care continua sa aplice IAS 39 sa obtina aceleasi scutiri ca cele prevazute de amendamentele aduse IFRS 9. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 *Instrumente financiare: Informatii de furnizat*, pentru a permite utilizatorilor situatiilor financiare sa inteleaga efectele reformei IBOR asupra instrumentelor financiare si a strategiei de management al riscurilor. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2021 si aplicarea timpurie este permisa. Desi aplicarea este retrospectiva, entitatile nu trebuie sa realizeze retratari pentru perioadele anterioare. Nu este asteptat ca aceste amendamente sa aiba un impact semnificativ asupra Grupului.

5. ALTE CHELTUIELI

	2020	2019
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	2.330	3.615
Publicitate	969	641
Alte taxe	198	240
Chirii	-	88
Comisioane bancare	54	53
Transport	321	816
Obiecte de inventar	226	347
Depreciere si amortizare	1.780	1.740
Asigurari	252	333
Mentenananta si reparatii	135	89
Utilitati	42	57
Cheltuieli diverse	82	278
Total	6.389	8.297

6. COSTURI FINANCIARE SI VENITURI FINANCIARE

6.1 Costuri financiare

	2020	2019
Dobanda pentru datorii si imprumuturi	757	644
Dobanda din datorii de leasing	199	218
Dobanda aferenta imprumuturilor dintre partile afiliate (Nota 19)	859	788
Pierdere din curs valutar	88	147
Total costuri financiare	1.903	1.797

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

6. COSTURI FINANCIARE SI VENITURI FINANCIARE (continuare)

6.2 Venituri financiare

	2020	2019
Venituri din dobanzi aferente imprumuturilor acordate partilor afiliate (Nota 19)	1.968	2.004
Total venituri financiare	1.968	2.004

7. IMPOZITUL PE PROFIT

Principalele componente ale cheltuielilor cu impozitul pe profit pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt:

	2020	2019
Impozitul amanat:		
Aferent pierderii fiscale reportate	(83)	337
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportat in situatia rezultatului global	(83)	337

Impozitul amanat

Reconcilierea impozitului amanat cu elementele corespunzatoare din situatia pozitiei financiare si situatia rezultatului global este astfel:

	Situatia pozitiei financiare	Situatia rezultatului global
	31 decembrie 2020	2020
Pierderi fiscale reportate	1.082	(83)
Cheltuiala privind impozitul amanat		(83)
Creante nete privind impozitul amanat	1.082	
	31 decembrie 2019	2019
Pierderi fiscale reportate	999	337
Cheltuiala privind impozitul amanat		337
Creante nete privind impozitul amanat	999	

Createle privind impozitul amanat in valoare de 1.082 (31 decembrie 2019: 999) privesc acele pierderi fiscale reportate care pot fi utilizate pentru a compensa profiturile fiscale viitoare ale Societatii in urmatoorii cinci ani (in speta, sapte ani de la momentul recunoasterii, in conformitate cu legislatia fiscala din Romania).

La 31 decembrie 2020, Compania a inregistrat o pierdere fiscala in valoare de 6.242 cu termen de recuperare in 2024 si valoarea de 520 cu termen de recuperare in 2027.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

8. IMOBILIZARI CORPORALE

	Amenajari	Masini si echipamen te	Alte echipamen te	Imobilizari in curs	Total
Cost					
La 1 ianuarie 2019	1.808	254	692	-	2.754
Intrari	353	68	278	333	1.032
Iesiri	-	-	-	311	311
Transferuri catre active reprezentand drepturi de utilizare	-	168	-	-	168
La 31 decembrie 2019	2.161	154	970	22	3.307
Intrari	11	6	159	320	496
Transferuri	-	-	-	-	-
Iesiri	-	17	-	173	190
La 31 decembrie 2020	2.172	143	1.129	169	3.613
Amortizari					
La 1 ianuarie 2019	81	73	206	-	360
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	190	9	291	-	490
Amortizarea acumulata a leasing-urilor financiare in baza IAS 17 transferate catre active din drepturi de utilizare	-	64	-	-	64
La 31 decembrie 2019	271	18	497	-	786
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	222	53	227	-	502
Iesiri	-	17	-	-	17
La 31 decembrie 2020	493	54	724	-	1.271
Valoarea contabila neta					
La 1 ianuarie 2019	1.727	181	486	-	2.394
La 31 decembrie 2019	1.890	136	473	22	2.521
La 31 decembrie 2020	1.679	89	405	169	2.342

Intrarile in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 constau, in general, in imbunatatiri aduse spatiilor de birouri inchiriate, precum si calculatoare de birou si alte echipamente pentru activitati de birou.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

9. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente software	Total
Cost		
La 1 ianuarie 2019	198	198
Intrari	57	57
La 31 decembrie 2019	255	255
Intrari	160	160
La 31 decembrie 2020	415	415
Amortizare		
La 1 ianuarie 2019	26	26
Amortizarea in perioada	91	91
La 31 decembrie 2019	117	117
Amortizarea in perioada	128	128
La 31 decembrie 2020	245	245
Valoarea contabila neta		
La 1 ianuarie 2019	172	172
La 31 decembrie 2019	138	138
La 31 decembrie 2020	170	170

10. INVESTITII IN FILIALE

Detalii cu privire la investitiile in filiale la 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Cota de actiuni detinuta	Investitia la cost	Pierdere din depreciere	Valoarea neta
US Food Network SA	Romania	Restaurante	99.9997%	519.704	-	519.704
American Restaurant System SA	Romania	Restaurante	99.9997%	88.786	50.888	37.898
California Fresh Flavors SRL	Romania	Restaurante	99.9900%	100	-	100
US Food Network SRL	Moldova	Restaurante	80.0000%	1.735	-	1.735
US Food Network SRL	Italia	Restaurante	100.0000%	56.417	-	56.417
Total				666.742	50.888	615.854

In cursul anului 2020, Societatea a majorat valoarea investitiilor in filialele: American Restaurant System SA cu suma de 28.000 si US Food Network SRL din Italia cu suma de 26.776 prin conversia unei parti din imprumuturile acordate in capitaluri proprii.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

10. INVESTITII IN FILIALE (continuare)

Detalii cu privire la investitiile in filiale la 31 decembrie 2019 sunt prezentate mai jos:

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Cota de actiuni detinuta	Investitia la cost	Pierdere din depreciere	Valoarea neta
US Food Network SA	Romania	Restaurante	99.9997%	519.704	-	519.704
American Restaurant System SA	Romania	Restaurante	99.9997%	60.786	35.262	25.524
California Fresh Flavors SRL	Romania	Restaurante	99.9900%	100	-	100
US Food Network SRL	Moldova	Restaurante	80.0000%	1.735	-	1.735
US Food Network SRL	Italia	Restaurante	100.0000%	29.641	-	29.641
Total				611.966	35.262	576.704

In 2019, Societatea a majorat valoarea investitiei in filiala din Italia, US Food Network Srl, cu o suma de 15.853 prin conversia unei parti a imprumutului intragrup acordat in capitaluri proprii sub forma altor rezerve, in vederea mentinerii unor capitaluri proprii pozitive, conform cerintelor legislatiei contabile din Italia.

La 31 decembrie 2020, Societatea a evaluat daca exista indicii privind deprecierea investitiilor in filialele sale, dupa cum urmeaza:

- In pofida pandemiei COVID-19, activitatile USFN si USFN Moldova in 2020 au continuat in linie sau cu o performanta mai buna decat se anticipase prin proiectiile fluxurilor de numerar la inceputul pandemiei de COVID-19; USFN este profitabil, prin urmare nu a fost identificat niciun indicator de depreciere;
- USFN Italia, care a inceput activitatea in 2017, a fost afectata de epidemia COVID-19 din cauza impactului sever al pandemiei in Italia. In consecinta, Managementul a decis efectuarea unei analize de depreciere la 31 decembrie 2020. Managementul a estimat valoarea recuperabila a investitiei bazat pe valoarea justa minus costurile de vanzare, utilizand proiectii ale fluxurilor de numerar in lei pentru o perioada explicita de 5 ani (2021-2025). Valoarea terminala a fost estimata pe baza proiectiilor fluxurilor de numerar privind anul imediat urmator perioadei explicite pentru care s-au intocmit proiectii si utilizand o rata de crestere de 3%. (Aceasta metoda de determinare a valorii juste se situeaza la nivelul 3 in ierarhia valorii juste). In consecinta, analiza valorii juste minus costurile de vanzare comparata cu valoarea contabila ramasa, evidentiaza ca exista o marja suficienta astfel incat sa nu fie necesara inregistrarea unei ajustari de depreciere;
- Taco Bell a deschis un nou restaurant in 2020 (aditional fata de cele 10 deja deschise la 31 decembrie 2019). In cursul anului 2020, au avut loc discutii continue cu francizorul in vederea actualizarii si extinderii planului de dezvoltare pentru perioade viitoare. Ca urmare a negocierilor, partile au agreeat ca pentru perioada 2020-2021, CFF va beneficia de stimulente financiare progresive in functie de numarul restaurantelor deschise. Astfel, consideram ca nu exista indicatori privind o depreciere;
- Performanta Pizza Hut in 2020 a fost sub nivelul anticipat prin proiectiile de numerar, filiala fiind mai afectata de pandemie din cauza restrictiilor luate in interiorul restaurantelor. Managementul a estimat valoarea recuperabila a investitiei la 47.815 (2019: 57.274) bazat pe valoarea justa minus costurile de vanzare, utilizand proiectii ale fluxurilor de numerar in lei pentru o perioada explicita de cinci ani (2021-2025). Valoarea terminala a fost estimata pe baza proiectiilor fluxurilor de numerar privind anul imediat urmator perioadei explicite pentru care s-au intocmit proiectii si utilizand o rata de crestere de 3% (metoda de determinare a valorii juste se situeaza la nivelul 3 in ierarhia valorii juste).

Proiectiile de mai sus ale fluxurilor de numerar sunt bazate pe bugetele de venituri si cheltuieli aprobate de managementul superior pentru perioada mentionata mai sus.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

10. INVESTITII IN FILIALE (continuare)

Test de depreciere pentru Pizza Hut

Ipotezele-cheie utilizate la calculul valorii recuperabile sunt ratele de crestere a vanzarilor, marjele EBITDA, ratele de actualizare, capitalul circulant net si ratele de crestere terminale. Nivelul mediu al cheltuielilor de investitii pe restaurant reprezinta de asemenea o ipoteza-cheie. Valorile atribuite acestor ipoteze-cheie reflecta experienta anterioara si un numar de actiuni pe care managementul intentioneaza sa le implementeze, printre care incetinirea temporara a planului de dezvoltare de noi restaurante, un nou canal de vanzari care va fi implementat incepand cu 2021, precum si un control mai riguros al anumitor cheltuieli (cheltuielile cu personalul din restaurante, cheltuielile de marketing, cheltuielile generale si administrative).

Rata de actualizare utilizata (dupa impozitare) este de 10.4% (2019: 10%). Rata de actualizare reflecta ipotezele curente de piata specifice ARS si a fost estimata bazat pe costul mediu ponderat al capitalului la nivelul industriei. Aceasta rata a fost in continuare ajustata pentru a reflecta evaluarea pietei cu privire la toate riscurile specifice ARS pentru care nu s-au mai efectuat ajustari ale fluxurilor de numerar. Costul mediu ponderat al capitalului a fost determinat luand in calcul gradul de indatorare al altor societati comparabile.

Societatea considera ca ipotezele privind ratele de crestere a vanzarilor utilizate in cadrul testului de depreciere sunt unele prudente, bazat pe evolutia recenta a restaurantelor Pizza Hut si pe masurile pe care le-a luat in vederea sustinerii vanzarilor, inclusiv prin masuri de ajustare a preturilor de vanzare si a canalelor de vanzare.

Marjele EBITDA bugetate sunt bazate pe urmatoarele ipoteze:

- Mentinerea profitabilitatii curente pentru restaurantele existente prin cresteri de preturi, cu imbunatatiri la nivelul costurilor produselor vandute datorate cresterii capacitatii de negociere a Sphera Group, pentru a compensa presiunile de crestere a costurilor salariale. Restul categoriilor principale de cheltuieli vor ramane relativ constante ca procent din vanzari.
- Deschiderea de noi restaurante cu un nou concept (Pizza Hut Express) cu costuri de investitie mai reduse si un personal de exploatare mai redus.

Ca rezultat al analizei, in urma comparatiei cu valoarea ramasa a investitiei de 88.786 si luand in calcul si imprumutul acordat ARS in suma de 9.917 (2019: 31.750) si pierderea din depreciere deja recunoscuta in situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 in suma de 35.262, s-a constatat o descrestere a valorii recuperabile a investitiei intr-o suma aditionala de 15.626 pentru care Societatea a recunoscut o pierdere din ajustare de valoare in situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Aceasta pierdere din depreciere poate fi reversata in anii financiari viitori sub conditia unei performante imbunatatite a filialei.

In ce priveste estimarea pierderii de valoare a fondului comercial, managementul considera ca modelul este in cea mai mare masura sensibil la:

- costul mediu ponderat al capitalului,
- ipotezele privind cresterea terminala,
- marja EBITDA,
- capitalul circulant net

Marja EBITDA reflecta estimarile conducerii referitor la profitabilitatea operationala a ARS, in linie cu nivelurile istorice si evolutia pietei (nivelul sau nu este prezentat datorita naturii strategice a acestei informatii). Daca nivelul marjei EBITDA ar scadea cu 5%, valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar ar fi egala cu 42,331, iar pierderea de valoare aditionala la 31 decembrie 2020 ar fi de 21,110, in timp ce, daca nivelul marjei EBITDA ar creste cu 5%, valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar ar fi egala cu 53,299 si pierderea din depreciere la 31 decembrie 2020 ar fi de 10,142.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

10. INVESTITII IN FILIALE (continuare)

Factori-cheie	Valorile factorilor-cheie (%)	Valoarea justa mai puțin costurile de vânzare	Ajustari privind pierderile de valoare
	10,40%	47.815	(15.626)
Costul capitalului	+0,50%	42.876	(20.565)
	-0,50%	53.498	(9.943)
	3,00%	47.815	(15.626)
Rata de crestere in perpetuitate	2,50%	43.122	(20.319)
	3,50%	53.189	(10.252)
Capitalul circulant net (procent din cifra de afaceri)	1%	46.176	(17.265)
	-1%	49.452	(13.989)

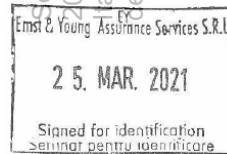
SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

11. IMPRUMUTURI SI CREDITE PURTATOARE DE DOBANZI

	Rata dobanzii, %	Scadenta	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Imprumuturi si credite purtatoare de dobanzi pe termen scurt				
Imprumut bancar	EURIBOR 3M + marja relevantă	6 ani de la fiecare tragere	3.849	3.778
Facilitate pe termen scurt pentru capital de lucru	ROBOR 3M + marja relevantă	1 an de la data contractului	-	-
Total imprumuturi si credite purtatoare de dobanzi pe termen scurt			3.849	3.778
Imprumuturi si credite purtatoare de dobanzi pe termen lung				
Imprumut bancar	EURIBOR 3M + marja relevantă	6 ani de la fiecare tragere	11.459	12.506
Imprumuturi de la partile afiliate (inclusive dobanda cumulata) (Nota 19)	Rata de dobanda fixa de 4%	5 ani de la semnarea contractului	31.111	20.825
Total imprumuturi si credite purtatoare de dobanzi pe termen lung			42.570	33.331
Total imprumuturi si credite purtatoare de dobanzi			46.419	37.109

Societatea are incheiata cu subsidiara sa US Food Network SA un contract de facilitare de credit in baza caruia are posibilitatea a efectua trageri in diferite monede, pana la o limita maxima de 20 milioane de euro. Contractul de imprumut nu contine angajamente sau alte clauze speciale.

Societatea este parte a unei facilitati de credit incheiate cu Alpha Bank Romania semnata in comun de catre Societate si filialele sale din Romania. La 31 decembrie 2020, Societatea poate, in comun cu alte societati din grup parte la contract, efectua trageri dintr-o sub-limta a imprumutului bancar, dedicata finantarii filialei din Italia. Facilitatea de credit este garantata prin gaj pe conturile curente deschise la banca, bilete la ordin emise si ipoteca mobiliara asupra creantelor si actiunilor detinute de Societate in filialele sale din Republica Moldova si Italia, precum si asupra dividendelor viitoare aferente actiunilor detinute in aceste filiale.



SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

11. IMPRUMUTURI SI CREDITE PURTATOARE DE DOBANZI (continuare)

In ianuarie 2021, partile au agreeat prin act aditional la contractul de imprumut, suspendarea temporara a tuturor platilor de principal aferente imprumutului, pentru sumele datorate de debitori (Sphera si subsidiarele sale) pana la data de la 31 decembrie 2021. Toate sumele reprezentand principal al datoriei si devenite scadente in timpul perioadei de suspendare vor fi rambursate incepand cu 1 ianuarie 2022, datele scadente de rambursare a imprumuturilor fiind amanate in conformitate. Impartirea imprumuturilor intre portiunea pe termen scurt si cea pe termen lung ia in considerare calendarul de rambursare a imprumutului in vigoare la 31 decembrie 2020 agreeat de catre parti prin act aditional la contractul de imprumut. Platile de dobanzi nu fac obiectul suspendarii.

Incepand cu 29 mai 2020, Sphera a semnat un contract de imprumut pe termen scurt cu Vista Bank Romania in valoare totala de 10 milioane RON. Facilitatea de credit este cu reinnoire automata si poate fi utilizata de debitor timp de 12 luni pentru finantarea necesitatilor capitalului de lucru si costurilor generice ale companiei precum si pentru imprumuturi intragrup. La 31 decembrie 2020, soldul imprumutului cu Vista Bank este zero.

Angajamente privind contractul de imprumut

Acordurile de imprumut ale Grupului cu banca cuprind mai multe angajamente, in principal de natura cantitativa, dintre care, cel mai important se refera la raportul dintre datoria neta catre banca, inclusiv soldul scrisorilor de garantie emise / EBITDA la nivel consolidat, fara a lua in calcul impactul adoptarii IFRS 16, care nu trebuie sa depaseasca in nici un moment 2.5. Exista, de asemenea, angajamente financiare definite pentru fiecare imprumut, la nivel de companie, care sunt analizate de catre banca de fiecare data cand se depune o cerere de plata.

Neindeplinirea acestor angajamente financiare la nivel de Grup consolidat ar permite bancii sa solicite rambursarea imediata a creditelor si imprumuturilor pentru intrunirea angajamentelor financiare. Pentru situatiile financiare aferente anilor 2020, respectiv 2019, nu au existat nerespectari ale angajamentelor financiare separate din partea Societatii.

Neindeindeplinirea de catre societatile imprumutate a angajamentelor financiare separate permite bancii sa refuze orice tragere/utilizare suplimentara a facilitatii de credit catre societatea afectata si sa solicite imediat rambursarea creditelor. Pentru situatiile financiare aferente anului incheiat la 31 decembrie 2020 nu au existat nerespectari ale angajamentelor financiare separate din partea Societatii.

Informatii legate de fluxurile de numerar din activitatea de finantare

Tabelul urmatoar prezinta reconcilierea variatiei datoriilor rezultata din activitati financiare:

	31 decembrie 2019	Variatii non-numerar		Variatii de numerar			31 decembrie 2020
		Dobanzi accumulate de plata	Castiguri/ pierderi din diferente de curs	Trageri	Rambursari	Dobanzi platite	
Imprumuturi si credite purtatoare de dobanzi	37.109	1.063	462	15.256	(7.267)	(204)	46.419
Imprumuturi bancare	16.284	204	291	6.000	(7.267)	(204)	15.308
Imprumuturi de la parti afiliate	20.825	859	171	9.256	-	-	31.111

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

12. DATORII DIN LEASING

Societatea a incheiat contracte de leasing pentru spatii administrative, autovehicule si echipamente utilizate in cadrul activitatii sale. Conmtratele de leasing pentru spatiile administrative au o durata intre 3 si 10 ani, in timp ce autovehiculele si elate echipamente au in general durate de leasing intre 3 si 5 ani.

Societatea detine contracte de leasing pentru anumite echipamente de birou (precum imprimante si copiatoare) care sunt considerate active de mica valoare. Societatea aplica exceptiile permise de la regula de recunoastere pentru aceste active in leasing: "contracte de leasing pe termen scurt" si "contracte de leasing de mica valoare".

Mai jos sunt prezentate valorile nete ale drepturilor de utilizare ale activelor recunoscute si miscarile acestora in cursul perioadei:

	Cladiri in proprietate si imbunatatiri ale locatiilor inchiriate	Masini si echipamente	Total
La 1 ianuarie 2019	5.257	1.491	6.748
Intrari	86	282	368
Cheltuieli de amortizare	594	559	1.153
La 31 decembrie 2019	4.749	1.214	5.963
Intrari	78	136	214
Cheltuieli cu deprecierea	603	558	1.161
Iesiri	-	60	60
La 31 decembrie 2020	4.224	732	4.956

Mai jos sunt prezentate valoarea neta contabila a datoriilor din contracte de leasing si miscarile acestora in cursul perioadei:

La 1 ianuarie 2020	6.232
Intrari	214
Acumularea cheltuielilor cu dobanzile	199
Plati	1.366
Iesiri	60
Diferente de curs (nerealizate)	108
La 31 decembrie 2020	5.327
Datorii pe termen scurt	1.027
Datorii pe termen lung	4.300
La 1 ianuarie 2019	6.758
Intrari	368
Acumularea cheltuielilor cu dobanzile	218
Plati	1.292
Diferente de curs (nerealizate)	180
La 31 decembrie 2019	6.232
Datorii pe termen scurt	1.140
Datorii pe termen lung	5.092

Sumele recunoscute in contul de profit si pierdere sunt dupa cum urmeaza:

	2020	2019
Cheltuieli de amortizare privind drepturile de utilizare ale activelor	1.161	1.153
Cheltuieli privind dobanzile aferente datoriilor de leasing	199	218
Diferente de curs, net	108	180
Cheltuieli legate de contractele de leasing privind activele de mica valoare	72	88
Concesiuni de chirie	(71)	-
Total sume recunoscute in contul de profit si pierdere	1.469	1.639

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

13. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE

Principalele datorii financiare ale Societatii cuprind un imprumut bancar, datorii din leasing, imprumutul primit de la o filiala si datorii de natura comerciala si alte datorii. Principalul scop al acestor datorii financiare este de a finanta operatiunile Societatii.

Activele financiare ale Societatii sunt reprezentate de investitii in entitati afiliate, imprumuturi, creante comerciale si alte creante si numerar si depozite pe termen scurt care rezulta direct din operatiunile sale.

Sphera este expusa la riscul ratei dobanzii, la riscul de curs valutar, la riscul de credit si la riscul de lichiditate. Conducerea superioara se asigura privind faptul ca activitatile prin care Societatea isi asuma riscuri financiare sunt guvernate de proceduri adecvate si ca riscurile financiare sunt identificate, cuantificate si gestionate in conformitate cu apetitul pentru risc al Societatii.

Riscul ratei dobanzii

Veniturile si fluxurile de trezorerie din exploatare ale Sphera sunt semnificativ independente de modificarile ratelor dobanzilor de pe piata. Creantele si datoriile comerciale si alte creante si datorii sunt active si datorii financiare nepurtatoare de dobanda. Imprumuturile sunt de obicei expuse la riscul ratei dobanzii prin fluctuatiile valorii de piata a facilitatilor de credit pe termen lung si scurt purtatoare de dobanda. Ratele dobanzii pentru finantarea datoriilor de catre banca sunt variabile. Ratele dobanzilor pentru finantarea datoriilor Societatii de la societatile din Grup sunt fixe, asa cum este prezentate in Nota 11. Modificarea ratelor dobanzii nu ar afecta de asemenea nici creditele si imprumuturile acordate catre partile afiliate intrucat fluxurilor de trezorerie aferente nu sunt afectate de o evolutie a acestor rate de dobanda. Politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata fixa. Totusi, la momentul obtinerii unor noi credite sau imprumuturi, conducerea face o evaluare pentru a hotari daca rata fixa sau variabila ar fi mai favorabila pentru Societate pe perioada preconizata pana la scadenta.

Sensibilitatea fata de rata dobanzii

Toate celelalte variabile fiind mentinute constante, profitul inainte de impozitare al Societatii si capitalurile proprii nu ar fi afectate prin impactul unei modificari ale ratelor de dobanda de pe piata, intrucat ambele imprumuturi, atat cele acordate catre cat si cele primite de la parti afiliate au o rata de dobanda fixa.

	Cresterea in puncte de baza	Efectul asupra profitului inainte de impozitare
31 decembrie 2020	1%	(153)
EUR		
31 decembrie 2019	1%	(163)
EUR		

Societatea nu utilizeaza aranjamente formale de acoperire a riscului ratei dobanzii.

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Societatii la riscul modificarilor cursului de schimb valutar se refera in principal la activitatile de finantare ale Societatii, deoarece finantarea obtinuta de Societatea este exprimata in euro. Marea majoritate a veniturilor, cheltuielilor, creantelor si datoriilor comerciale si a altor creante si datorii sunt exprimate in RON. O parte din imprumuturilor acordate catre partilor afiliate sunt exprimate in EUR. O acoperire in mod natural a riscurilor are loc din activitatile de finantare ale Societatii, dat fiind ca Societatea acorda imprumuturi catre filialele sale in aceeasi moneda in care fondurile sunt obtinute de la banca.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

13. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Societatea monitorizeaza riscul valutar urmarind modificarile cursurilor de schimb ale monedelor in care sunt exprimate soldurile din cadrul Societatii si datoriile catre terti. Societatea nu are aranjamente formale pentru reducerea riscului valutar cu care se confrunta.

Sensibilitatea fata de cursul valutar

Urmatorul tabel demonstreaza sensibilitatea la o posibila schimbare a cursului de schimb valutar al EUR considerata rezonabila. Expunerea Societatii la modificarile cursului oricaror altor valute nu este semnificativa. Toate celelalte variabile fiind considerate constante, impactul asupra profitului Societatii inainte de impozitare si capitalurilor proprii este dupa cum urmeaza:

	Cresterea cursului de schimb valutar al EUR	Efectul asupra profitului inainte de impozitare
31 decembrie 2020	1%	(153)
31 decembrie 2019	1%	(443)

O reducere egala a cursului EUR ar avea acelasi efect, dar un impact invers.

Riscul de credit

Riscul de credit al Societatii este atribuit in principal riscului ca o terta parte sa nu isi indeplineasca obligatiile asumate in baza unui instrument financiar sau a unui contract in care acesta e beneficiar, conducand la inregistrarea unei pierderi. Valoarea contabila a creantelor comerciale si alor creante, soldurile imprumuturilor bancare si imprumuturile si creantele datorate de partile afiliate (Nota 14), reprezinta suma maxima expusa riscului de credit.

Societatea colaboreaza cu institutii financiare de incredere. Majoritatea numerarului tranzactionat prin intermediul si plasat la Alpha Bank Romania, membra a Alpha Bank Group din Grecia si Banca Romana de Dezvoltare (BRD), membra a Grupului Societe Generale din Franta. Ratingul de credit pe termen lung al Alpha Bank Grecia este Caa3, acordat de agentia de rating Moody, pentru filiala din Romania neexistand un astfel de rating. Ratingul de credit pe termen lung al BRD este Baa3, acordat de Moody.

Riscul de lichiditate

Societatea a adoptat o abordare de gestionare prudenta a lichiditatii financiare, pornind de la premisa ca sunt mentinute numerar si echivalente de numerar suficiente si ca in viitor va exista finantare din fondurile garantate din liniile de credit. Tabelele de mai jos detaliaza profilul scadentelor datoriilor financiare ale Societatii, inclusiv principalul si dobanda conform termenilor contractuali la 31 decembrie 2019, pe baza platilor contractuale neactualizate.

31 decembrie 2020	La cerere	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi si credite purtatoare de dobanzi	-	1.095	3.233	45.097	-	49.426
Datorii de leasing	-	257	771	2.892	1.407	5.327
Datorii comerciale si alte datorii	198	122	67	-	-	387
Total:	198	1.474	4.071	47.990	1.407	55.140

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

13. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

31 decembrie 2019	La cerere	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi si credite purtatoare de dobanzi	-	1.086	3.211	36.129	-	40.426
Datorii de leasing	-	285	855	3.081	2.011	6.232
Datorii comerciale si alte datorii	151	5.362	46	9	-	5.568
Total:	151	6.732	4.112	39.219	2.011	52.226

La data de 31 decembrie 2020, Societatea avea disponibile facilitati de imprumut de la US Food Network SA netrase in suma de 67.813 (2019: 76.417) si facilitati de imprumut de la Alpha Bank netrase in suma de 17.382 (2019: 29.965) disponibile in comun Societatii si altor societati din grup si 10.000 din facilitatea de credit bancar cu Vista Bank, putand astfel sa raspunda oricaror evenimente neprevazute care sa necesite resurse financiare mai mari.

Administrarea capitalului

Capitalul include capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital ai Societatii.

Obiectivul principal al administrarii capitalului Societatii este de a asigura ca pastreaza un rating de credit bun si indicatori cu privire la capital sanatosi pentru a-si sustine activitatea si a maximiza valoarea pentru actionari.

Societatea isi administreaza structura capitalului si face modificari asupra acestuia conform modificarilor conditiilor economice si cerintelor din angajamentele financiare. Pentru a mentine sau ajusta structura capitalului, Societatea poate ajusta plata de dividende catre actionari, poate rambursa capitalul catre actionari sau emite noi actiuni.

Societatea poate sa monitorizeze capitalul folosind un indicator al gradului de indatorare care este datoria neta impartita la capitalul total plus datoria neta. Societatea nu urmareste mentinerea unui anumit nivel al gradului de indatorare. Compania include in cadrul datoriilor nete creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi, datoriile comerciale si alte datorii, minus numerarul si echivalentele de numerar.

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Imprumuturi si credite purtatoare de dobanzi	46.419	37.109
Datorii de leasing	5.327	6.232
Datorii comerciale si alte datorii	10.803	11.566
Minus: numerar si echivalente de numerar	4.883	19.233
Datoria neta	57.666	35.674
Capitaluri proprii	682.354	629.658
Capital si datoria neta	740.020	665.332
Indicatorul gradului de indatorare:	8%	5%

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

13. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Valori juste

Societatea nu are instrumente financiare inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare.

Valoarea contabila a creditelor si imprumuturilor purtatoare de dobanzi este aproximativ aceeași cu valoarea justa (metoda de masurare situata la nivelul 3 in ierarhia valorii juste).

Instrumentele financiare care nu sunt inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare includ creantele comerciale si alte creante, numerarul si echivalentele de numerar si datoriile comerciale si alte datorii.

Valorile contabile ale acestor instrumente financiare sunt aproximativ aceleasi cu valorile lor juste (metoda de masurare situata la nivelul 3 in ierarhia valorii juste).

14. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creante comerciale de la parti afiliate (Nota 19)	7.235	8.750
Dividende de primit	79.223	-
Imprumuturi acordate partilor afiliate (Nota 19)	21.097	62.441
Dobanzi acumulate aferente imprumuturilor acordate catre parti afiliate (Nota 19)	5.024	2.988
Creante de natura fiscala (TVA de recuperat)	2.333	4.044
Alte creante	486	386
Total	115.398	78.609
Mai puțin portiunea pe termen lung:		
Imprumuturi acordate catre parti afiliate	6.252	6.651
Dobanda datorata aferenta imprumuturilor cu partile afiliate	735	353
Alte creante	38	39
Total	7.025	7.043
Creante comerciale si alte creante, portiunea pe termen scurt	108.373	71.566

Termenii si conditiile referitoare la tranzactii cu partile afiliate sunt descrise in Nota 19.

Creantele de natura fiscala se refera la TVA necompensata in relatie cu TVA de recuperat preluata de la American Restaurant System SA odata cu inregistrarea ca grup fiscal in scop de TVA (effectiva de la 1 iulie 2019). Ulterior inregistrarii ca grup fiscal, Societatea a inregistrat si o datorie catre ARS privind TVA ce urmeaza a fi compensata in perioadele urmatoare.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt de obicei regularizate in termene de 15 - 30 de zile.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

14. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, analiza vechimii creantelor comerciale si a creantelor comerciale de la partile afiliate, net de ajustarile de depreciere, este dupa cum urmeaza:

31 decembrie 2020	Creante					
	Total	Curente	Restante dupa vechimea in zile			
			< 30 de zile	30-60 zile	61-90 zile	>91 zile
Estimarea procentului de pierdere datorata riscului de credit		0%	0%	0%	0%	0%
Valoarea bruta totala	7.235	4.859	-	658	632	1.085
Estimarea pierderii totale datorate riscului de credit	-	-	-	-	-	-

31 decembrie 2019	Creante					
	Total	Curente	Restante dupa vechimea in zile			
			< 30 de zile	30-60 zile	61-90 zile	>91 zile
Estimarea procentului de pierdere datorata riscului de credit		0%	0%	0%	0%	0%
Valoarea bruta totala	8.750	5.082	953	1.089	667	959
Estimarea pierderii totale datorate riscului de credit	-	-	-	-	-	-

Intreg soldul de 959 reprezentand creante mai vechi de 91 de zile la 31 decembrie 2019, a fost colectat in timpul anului 2020.

Pentru creantele prezentate mai sus, precum si pentru imprumuturile aferente partilor afiliate, Societatea considera probabilitatea survenirii de pierderi ca fiind redusa.

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Numerar la banci si in casierie	4.883	19.233
Total	4.883	19.233

Ca parte a acordului de finantare cu Alpha Bank, Societatea a garantat cu banii disponibili in conturile deschise la banca. Soldul conturilor bancare astfel gajate la 31 decembrie 2020 este de 4.883 (31 decembrie 2019: 19.178).

16. CAPITAL EMIS

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Actiuni autorizate		
Actiuni ordinare de 15 RON fiecare	38.799.340	38.799.340
Capital social (mii RON)	581.990	581.990

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 31 decembrie 2020 sunt: Tatika Investments Ltd. (28,2320%), Computerland Romania SRL (20,5326%), Wellkept Group SA (16,3400%), Lunic Franchising and Consulting LTD (10,8412%) si actiuni liber tranzactionabile (24,0539%).

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 31 decembrie 2019 sunt: Tatika Investments Ltd. (27,3300%), Computerland Romania SRL (21,4347%), Wellkept Group SA (16,3400%), Lunic Franchising and Consulting LTD (10,99%) si actiuni liber tranzactionabile (23,9053%).

Capitalul social nu a suferit modificari pe parcursul anilor 2020 si 2019.

17. REPARTIZAREA PROFITULUI

	2020	2019
Dividende declarate si platite in cursul exercitiului:	13.679	13.673
Total dividende pentru exercitiul financiar	13.679	13.673
Dividende pe actiune (RON/actiune)	0,3525	0,3524

Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020, Consiliul de Administratie a propus spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor repartizarea profitului net al Sphera Franchise Group SA, asa cum este reflectat in situatiile financiare individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, dupa cum urmeaza:

- constituirea rezervei legale in conformitate cu reglementarile statutare in suma de 3.315;
- alocarea profitului nedistribuit in suma de 63.061 la rezultatul reportat.

La data de 2 martie 2020, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat propunerea Consiliului de Administratie privind o a doua distribuire de dividende in suma totala bruta de 13.679 (0,3525 lei pe actiune ordinara) din profitul net inregistrat de Sphera Franchise Group SA in exercitiul financiar 2018 si ramas nedistribuit.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 si in contextul crizei sanitare COVID-19, Adunarea Generala a Actionarilor a Sphera Franchise Group SA ce a avut loc in 26 mai 2020 a aprobat alocarea profitului anului financiar, dupa cum urmeaza: stabilirea rezervei legale statutare in suma de 1.617 si alocarea profitului nedistribuit de 30.382 la rezultatul reportat.

Distribuirea de dividende pe o actiune ordinara, conditionata de aprobarea adunarii generale a actionarilor, nu este recunoscuta ca o datorie la 31 decembrie (Nota 22).

18. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2020	31 December 2019
Datorii comerciale	368	1.176
Alte datorii fata de parti afiliate	2.651	4.347
Datorii salariale	3.575	5.143
Datoria privind contributia la asigurarile sociale	3.552	707
Alte datorii in legatura cu personalul	632	145
TVA de plata	-	-
Alte datorii	24	48
Total	10.802	11.566

Termenii si conditiile datoriilor financiare mentionate mai sus:

- Datoriile comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt, de obicei, decontate in termen de 15 de zile.
- Pentru termenii si conditiile referitoare la tranzactii cu partile afiliate, se vedea Nota 19

Incepand cu decembrie 2020, Societatea beneficiaza de prevederile noii Ordonante de Urgenta 181/2020 pentru plata impozitelor datorate in 12 transe.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

19. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In cursul exercitiului incheiat la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, Societatea a inregistrat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiilor
US Food Network SA	Filiala	Romania	Dividende primite, imprumut obtinut, vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii
American Restaurant System SA	Filiala	Romania	Vanzari de servicii, imprumut acordat, achizitii de bunuri si servicii, grup fiscal pentru TVA
California Fresh Flavors SRL	Filiala	Romania	Imprumut acordat, vanzari de servicii
US Food Network SRL	Filiala	Republica Moldova	Dividende primite
US Food Network SRL	Filiala	Italia	Vanzari de servicii
Wellkept Group SA	Actionar	Romania	Inchiriere centru de pregatire
Tatika Investments Ltd.	Actionar	Cipru	Plata de dividende
	Beneficiar real al Wellkept Group SA, Tatika Investments Ltd si beneficiar final real al Sphera		
Radu Dimofte Computerland Romania SRL	Actionar	Romania	-
Lunic Franchising and Consulting Ltd.	Actionar	Romania	Plata de dividende
Cinnamon Bake&Roll SRL	Entitate cu mai multi membri-cheie ai conducerii in comun	Cipru	Plata de dividende
Midi Development SRL	Entitate cu mai multi membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Achizitii de bunuri
Moulin D'Or SRL	Entitate afiliata actionarilor societatii mama	Romania	Servicii
Grand Plaza Hotel SA	Entitate afiliata unui actionar al societatii mama	Romania	Vanzari de servicii, achizitii de bunuri
Baneasa Developments SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii mama	Romania	Achizitii de bunuri si servicii
		Romania	Achizitii de bunuri si servicii

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

19. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

Urmatorul tabel furnizeaza valoarea totala a tranzactiilor care au fost desfasurate cu partile afiliate in perioada relevanta:

	Venituri din dividende	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
31 decembrie 2020					
Parte afiliata					-
US Food Network SA	85.223	17.375	5	4.317	79.223
American Restaurant System SA	-	3.897	12	1.309	2.650
California Fresh Flavors SRL	-	1.232	-	450	-
US Food Network SRL (Italia)	-	889	-	1.159	-
Moulin D'Or SRL	-	160	3	-	-
Midi Development SRL	-	10	-	-	-
Wellkept Group SA	-	-	236	-	1
Grand Plaza Hotel SA	-	-	4	-	-
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	-	249	-	37
Imprumuturi primite de la parti afiliate si dobanda acumulata aferenta	-	-	-	-	31.111
Imprumuturi acordate partilor afiliate (a se vedea mai jos)	-	-	-	26.121	-
	85.223	23.563	509	33.356	113.022
31 decembrie 2019					
Parte afiliata					-
US Food Network SA	50.419	21.660	8	4.494	-
US Food Network SRL (Republica Moldova)	820	-	-	-	-
American Restaurant System SA	-	5.174	145	2.065	4.174
California Fresh Flavors SRL	-	1.820	118	1.690	120
US Food Network SRL (Italia)	-	735	-	343	-
Moulin D'Or SRL	-	939	25	157	-
Midi Development SRL	-	15	51	1	53
Wellkept Group SA	-	-	462	-	-
Grand Plaza Hotel SA	-	-	17	-	-
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	-	95	-	-
Imprumuturi primite de la parti afiliate si dobanda acumulata aferenta	-	-	-	-	20.826
Imprumuturi acordate partilor afiliate (a se vedea mai jos)	-	-	-	65.429	-
	51.239	30.343	921	74.179	25.173

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

19. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

Termenii si conditiile tranzactiilor cu partile afiliate

Vanzarile catre si achizitiile de la partile afiliate sunt efectuate conform unor termeni echivalenti celor care prevaleaza in tranzactii efectuate in conditii obiective de piata. Soldurile scadente la sfarsitul perioadei sunt negarantate si fara dobanda si se deconteaza in numerar. Nu au existat garantii furnizate sau primite pentru orice creante fata de entitatile afiliate sau datorii de la acestea.

Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020 Societatea nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor privind sumele datorate de partile afiliate. Aceasta evaluare este efectuata in fiecare exercitiu financiar prin examinarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care opereaza partea afiliata.

Incepand cu 1 iulie 2019, Sphera Franchise Group SA si American Restaurant System SA s-au inregistrat ca grup fiscal in scop de TVA. Sumele datorate American Restaurant System SA la 31 decembrie 2020 respectiv 31 decembrie 2019 sunt legate de creantele fiscale reprezentand TVA de recuperat preluate de la ARS si care urmeaza a fi compensate in perioadele urmatoare (Nota 14).

Soldurile cu partile afiliate includ de asemenea imprumuturi acordate si primite, reletate in cadrul Situatiei pozitiei financiare la linia „Creante comerciale si alte creante” (Nota 14) si respectiv „Imprumuturi si credite purtatoare de dobanzi” (Nota 11).

Veniturile si cheltuielile cu dobanzile, soldurile dobanzilor acumulate si soldurile imprumuturilor acordate catre sau primite de la partile afiliate sunt prezentate mai jos:

	Cheltuiala cu dobanda 2020	Dobanzi de plata la 31 decembrie 2020	Sold imprumut datorat 31 decembrie 2020
Parte afiliata			
US Food Network SA	859	2.552	28.560
Total	859	2.552	28.560

	Venituri din dobanzi 2020	Dobanzi de incasat la 31 decembrie 2020	Sold imprumut acordat 31 decembrie 2020
California Fresh Flavors SRL	373	735	8.458
US Food Network SRL (Italia)	889	2.254	4.757
American Restaurant System SA	706	2.035	7.883
	1.968	5.024	21.097

	Cheltuiala cu dobanda 2019	Dobanzi de plata la 31 decembrie 2019	Sold imprumut datorat la 31 decembrie 2019
Parte afiliata			
US Food Network SA	788	1.657	19.169
Total	788	1.657	19.169

	Venituri din dobanzi 2019	Dobanzi de incasat la 31 decembrie 2019	Sold imprumut acordat la 31 decembrie 2019
California Fresh Flavors SRL	163	354	11.072
US Food Network SRL (Italia)	852	1.335	20.918
American Restaurant System SA	989	1.299	30.451
Total	2.004	2.988	62.441

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

19. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

In 2020, Societatea a majorat valoarea investitiilor in filialele: American restaurant System SA cu o suma de 28.000 si US Food Network Srl din Italia, cu o suma de 26.776 prin conversia unei parti a imprumutului intragrup acordat in capitaluri proprii.

Imprumuturile intragrup acordate de Societate catre California Fresh Flavors au scadenta intre un an si cinci ani de la data contractului si imprumuturile acordate US Food Network Srl (Italia) si American Restaurant System SA au scadenta in termen de un an de la data contractului. In 2020, contractele au fost prelungite cu inca un an.

In cursul anului 2020, Sphera Franchise Group SA a achitat dividende catre actionarii Societatii in suma bruta totala de 13.679, (reprezentand un dividend brut de 0,3525 RON/actiune ordinara), in urma aprobarii de catre Adunarea Generala a Actionarilor anuala derulata in data de 2 martie 2020.

Compensatii acordate personalului cheie de conducere a Societatii:

	2020	2019
Beneficii pe termen scurt ale angajatilor	7.752	8.604
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	7.752	8.604

Valorile prezentate in tabel sunt valorile recunoscute drept cheltuieli pe durata fiecarei perioade de raportare.

20. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Societatea in calitate de locatar -angajamente de leasing operational —

Compania a incheiat contracte de leasing operational pentru sediul central si alte zone administrative precum si pentru cateva vehicule si echipamente. Perioada contractelor de leasing operational variaza inter 3 si 10 ani.

A se vedea Nota 13 pentru prezentarea profilului pe maturitati al datoriilor de leasing ale Societatii, incluzand datoria principala de plata si and dobanzile conform termenilor contractuali, la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, pe baza sumelor din contracte, nesupuse actualizarii.

Facilitati de imprumut acordate tertilor

La 31 decembrie 2020, valoarea facilitatilor de imprumut acordate partilor afiliate si neutilizate a fost de 52.137 (31 decembrie 2019 104.229).

Contingente

Riscul aferent impozitarii

Interpretarea textelor si implementarea practica a procedurilor reglementarilor fiscale ar putea varia si exista riscul ca autoritatile fiscale sa trateze anumite tranzactii intr-un mod diferit fata de abordarea Societatii.

Legislatia fiscala, in special cea din Romania, a facut obiectul unor schimbari semnificative si interpretari contradictorii, care se pot aplica in mod retroactiv. Mai mult, in practica, autoritatile fiscale pot avea o abordare mult mai agresiva si pot impune datorii fiscale suplimentare si datorii accesorii corespunzatoare pe baza propriei lor interpretari a legislatiei fiscale. Ca rezultat, pot fi impuse dobanzi si penalitati reprezentand sume semnificative de plata la bugetul statului.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

20. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Datoriile contingente pot surveni din stabilirea de catre autoritatile fiscale a unor datorii fiscale suplimentare ca rezultat al inspectiilor fiscale efectuate. Calculul impozitului pe profit poate face obiectul verificarii din partea autoritatilor fiscale intr-o perioada de 5 ani in Romania.

Recent, a avut loc o crestere a numarului de inspectii fiscale realizate de autoritati.

Preturi de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala aplicabila in Romania, analiza fiscala a tranzactiilor cu partile afiliate se bazeaza pe principiul valorii de piata a transferurilor respective. Pe baza acestui principiu, preturile de transfer trebuie ajustate astfel in cat sa reflecte pretul de piata care ar fi stabilit intre societati independente actionand independent (reprezentand "principiul valorii de piata"). Exista probabilitatea ca, pe viitor, autoritatile fiscale sa efectueze inspectii asupra preturilor de transfer cu scopul de a analiza respectarea principiului valorii de piata si ca nu exista elemente care sa afecteze baza taxabila a platitorului de impozit in Romania.

Societatea a pregatit dosare ale preturilor de transfer.

21. ONORARIILE AUDITORILOR

Auditorul Societatii este Ernst & Young Assurance Services SRL.

Onorariile pentru auditul situatiilor financiare consolidate si statutare la data de 31 decembrie 2020 ale Sphera Franchise Group SA intocmite in conformitate cu Ordinul MFP 2844/2016, auditul situatiilor financiare statutare ale US Food Network SA, American Restaurant System SA si California Fresh Flavors la 31 decembrie 2020 intocmite in conformitate cu OMFP 1802/2014 si auditul situatiilor financiare statutare ale US Food Network Srl Italia au fost de 555 (exclusiv TVA).

Onorariile pentru alte servicii de asigurare s-au ridicat la 49 (exclusiv TVA), reprezentand onorariile achitate catre firma de audit pentru procedurile efectuate de aceasta cu privire la raportul semianual privind tranzactiile cu partile afiliate, intocmit in conformitate cu cerintele bursei de valori.

22. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Propunere privind repartizarea profitului aferent exercitiului financiar 2020

Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020, Consiliul de Administratie a propus spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor repartizarea profitului net al Sphera Franchise Group SA, asa cum este reflectat in situatiile financiare individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, dupa cum urmeaza:

- constituirea rezervei legale in conformitate cu reglementarile statutare in suma de 3.315;
- alocarea profitului nedistribuit in suma de 63.061 la rezultatul raportat.

Noi deschideri

In februarie 2021, Grupul a deschis primul restaurant KFC Drive Thru in Italia, Pomezia (Lazio), iar in martie 2021 a fost deschis primul restaurant KFC din localitatea Sfantu Gheorghe (Covasna, Romania).

Director General

Calin Ionescu

Director Financiar

Valentin Budes

