

SPHERA FRANCHISE GROUP SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare
Financiara adoptate de Uniunea Europeana

31 decembrie 2021

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Sphera Franchise Group S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate ale societatii Sphera Franchise Group S.A. („Societatea”) si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”) cu sediul social in Calea Dorobanti 239, Bucuresti, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 37586457, care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2021, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a 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 consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2021, ca si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia 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 consolidate” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup 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, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului desfășurat asupra situațiilor financiare consolidate în ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu emitem o opinie separată 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 consolidate” 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 consolidate. 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 consolidate anexate.

Aspect cheie de audit

Testarea deprecierei fondului comercial

La data de 30 mai 2017, Sphera Franchise Group S.A. a achiziționat 99,9997% din acțiunile US Food Network SA (în continuare, USFN) și American Restaurant System SA (în continuare, ARS), în schimbul unor acțiuni ale Societății. Ca urmare a alocării pretului de achiziție (în cadrul căruia activele și datoriile identificabile ale ARS au fost recunoscute la valoarea justă), în poziția financiară consolidată a Grupului a fost înregistrată o sumă de 50,585 mii RON ca fond comercial. Grupul trebuie să testeze pentru depreciere fondul comercial cel puțin anual. Evaluarea analizei de depreciere efectuată de Grup asupra soldului fondului comercial este considerată un aspect-cheie de audit, deoarece include raționamente semnificative ale conducerii referitoare la anumiți factori cum ar fi fluxurile de numerar viitoare, deschiderile de noi restaurante, cotele de creștere, marjele operationale brute și nete, cerințele de capital circulant, cheltuielile de capital și ratele de actualizare, precum și ipoteze economice, cum ar fi evoluția salariilor în contextul economiei și inflației.

În urma evaluării deprecierei fondului comercial nu a rezultat o ajustare suplimentară de depreciere la 31 decembrie 2021, valoarea netă a fondului comercial la 31 decembrie 2021 fiind de 35,447 mii RON.

Informațiile prezentate de Grup cu privire la testul de depreciere sunt incluse în nota 2.4.10. Deprecierea imobilizărilor nefinanciare, inclusiv fondul comercial și nota 12. Imobilizări necorporale.

Modul in care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit

Procedurile noastre de audit referitoare la testul de depreciere desfasurat la data de 31 decembrie 2021 au inclus, fara a se limita la acestea, urmatoarele proceduri:

- Analizat metodologia aplicata de conducere pentru efectuarea testului de depreciere pentru unitatea generatoare de numerar American Restaurant System , pentru a determina conformitatea cu standardul IAS 36;
- Evaluat ipotezele si estimarile-cheie folosite de Grup pentru determinarea ratei de actualizare, a fluxurilor de numerar din exploatare, cotei de crestere, marjelor operationale, cerintelor de capital circulant si cheltuielilor de capital;
- Implicat specialistii nostri in evaluare pentru a ne asista in evaluarea ipotezelor-cheie si a estimarilor aplicate de Grup, inclusiv pentru determinarea ratelor de actualizare. 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, inclusiv impactul masurilor guvernamentale ca urmare a pandemiei cu COVID 19; ii) informatiile de piata existente; iii) planurile de afaceri ale Grupului, 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 privind testarea pentru depreciere din notele la situatiile financiare consolidate.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Anual (care include Raportul administratorilor si Declaratia Nefinanciara) si Raportul de Remunerare, dar nu includ situatiile consolidate financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate 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 consolidate, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare consolidate sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, 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 consolidate

Conducerea Grupului are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare consolidate 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 consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Grupului 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 Grupul 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 Grupului.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, 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 consolidate.

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 consolidate, 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 Grupului.
- 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 Grupului 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 consolidate 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 Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.
- Obtinem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situatiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru indrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatările 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 consolidate 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 consolidate 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 si Raportul de Remunerare, noi am citit aceste rapoarte 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 consolidate la data de 31 decembrie 2021, 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 si articolele 26-27;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2021 cu privire la Grup si la mediul acestuia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor;
- d) Raportul de remunerare identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de articolul 107 (1) si (2) din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

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 Grupului de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 28 aprilie 2021, pentru a audita situatiile financiare consolidate ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2021. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 5 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2017 pana la 31 decembrie 2021.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in data de 22 martie 2022.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Grupului 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 Grup 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 consolidate.

Raport asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare consolidate incluse in raportul anual consolidat cu cerintele Regulamentului ESEF.

Am efectuat un angajament de asigurare rezonabila asupra conformitatii situatiilor financiare consolidate ale societatii Sphera Franchise Group S.A. („Societatea”) si ale filialelor sale (impreuna denumite “ Grupul”) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, incluse in fisierul electronic anexat „315700GSVZOHSS7J1457-2021-12-31-ro.zip” (identificat cu cheia (e20c461f0bac52081fe9fe53cef9cb3062ad6b758da0a2b78595081e76a896e6)) cu cerintele Regulamentului delegat (UE) 2018/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic („Regulamentul ESEF”). Opinia noastra este exprimata exclusiv in ceea ce priveste formatul electronic al situatiilor financiare consolidate si nu adreseaza alte informatii incluse in raportul anual.

Descrierea obiectului si a criteriilor aplicabile

Conducerea a intocmit formatul electronic al situatiilor financiare consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF si pentru a se conforma cu acestea.

Cerintele de intocmire a situatiilor financiare consolidate in format ESEF sunt specificate in Regulamentul ESEF si reprezinta, in opinia noastra, criteriile aplicabile astfel incat sa exprimam o opinie de asigurare rezonabila.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta

Conducerea Grupului este responsabila de conformitatea cu cerintele Regulamentului ESEF la intocmirea formatului electronic al situatiilor financiare consolidate in XHTML. Aceasta responsabilitate include selectarea si aplicarea etichetelor iXBRL adecvate utilizand taxonomia specificata in Regulamentul ESEF si pentru a asigura consecventa intre formatul electronic, lizibil pentru om, al situatiilor financiare consolidate (XHTML) si situatiile financiare consolidate auditate. Responsabilitatea conducerii Grupului include, de asemenea, proiectarea, implementarea si mentinerea controalelor interne pe care le considera necesare pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate in format ESEF care sa fie lipsite de denaturari semnificative raportate la Regulamentul ESEF.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara in ceea ce priveste intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului, inclusiv aplicarea Regulamentului ESEF.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie de asigurare rezonabila asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare consolidate cu cerintele Regulamentului ESEF.

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabila in conformitate cu ISAE 3000 (revizuit) „Misiunile de asigurare, altele decat auditul sau revizuirea informatiilor financiare istorice” (ISAE 3000 (revizuit)). Aceste standarde prevad ca noi sa respectam standardele etice si sa planificam si sa ne desfasuram misiunea astfel incat sa obtinem o asigurare rezonabila privind masura in care formatul electronic al situatiilor financiare consolidate ale Grupului este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu criteriile aplicabile mentionate mai sus. Natura, plasarea in timp si extinderea procedurilor selectate depind de rationamentul nostru, incluzand o evaluare a riscului de denaturare semnificativa raportata la cerintele Regulamentului ESEF cauzata fie de fraudă, fie de eroare.

Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca misiunea de asigurare desfasurata in conformitate cu ISAE 3000 (revizuit) va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa raportata la cerinte, daca aceasta exista.

Independenta noastra si controlul calitatii

Aplicam Standardul International privind Controlul Calitatii 1, „Controlul calitatii pentru firmele care efectueaza audituri si revizuiri ale situatiilor financiare, precum si alte misiuni de asigurare si servicii conexe” si mentinem, in consecinta, un sistem solid de control al calitatii, care include politici si proceduri documentate privind conformitatea cu cerintele de etica, standardele profesionale si dispozitiile legale si de reglementare aplicabile auditorilor inregistrati in Romania. Ne-am mentinut independenta si confirmam ca am respectat cerintele privind etica si independenta impuse de Codul International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA).

Sumarul procedurilor efectuate

Obiectivul procedurilor pe care le-am planificat si le-am desfasurat a constatat in obtinerea unei asigurari rezonabile ca formatul electronic al situatiilor financiare consolidate este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF. In desfasurarea evaluarii noastre asupra conformitatii cu cerintele Regulamentului ESEF a formatului electronic de raportare al situatiilor financiare consolidate ale Grupului, ne-am mentinut scepticismul profesional si am aplicat rationamentul profesional. De asemenea:

- am obtinut o intelegere a controlului intern si proceselor legate de aplicarea Regulamentului ESEF in ceea ce priveste situatiile financiare consolidate ale Grupului, inclusiv intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului in format XHTML si etichetarea in limbaj care poate fi citit automat (iXBRL);
- am testat validitatea formatului XHTML aplicat;
- am verificat daca formatul electronic, lizibil pentru om, al situatiilor financiare consolidate (XHTML) corespunde situatiilor financiare consolidate auditate;

- am evaluat caracterul complet al etichetarii informatiilor din situatiile financiare consolidate utilizand limbajul care poate fi citit automat (iXBRL) conform cerintelor Regulamentului ESEF;
- am evaluat caracterul adecvat al etichetelor iXBRL aplicate, selectate din taxonomia de baza si crearea extensiilor pentru elementele din taxonomia extinsa specificata in Regulamentul ESEF, in cazul in care nu au existat elemente adecvate in taxonomia de baza;
- am evaluat ancorarea extensiilor taxonomiei de elementele din taxonomia extinsa specificata in Regulamentul ESEF.

Consideram ca probele pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Opinie asupra conformitatii formatului electronic al situatiilor financiare consolidate cu cerintele Regulamentului ESEF

Pe baza procedurilor pe care le-am desfasurat, in opinia noastra , formatul electronic al situatiilor financiare consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Regulamentului ESEF.

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 2022

CUPRINS

Situatia consolidata a rezultatului global	2
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu	4
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situatiile financiare consolidate	6 - 54

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

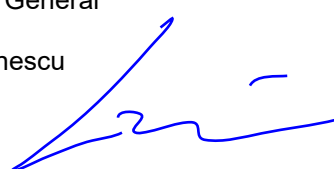
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

	Nota	2021	2020
Vanzari in restaurante	26	1.000.312	710.797
Alte venituri legate de restaurante	26	2.627	726
Cheltuieli in restaurante			
Cheltuieli cu alimente si materiale		327.645	232.338
Salarii si beneficii ale angajatilor	8.1	225.869	150.124
Cheltuieli cu chiriile	14	17.058	5.293
Cheltuieli cu redeventele		59.987	41.274
Cheltuieli de publicitate		52.919	33.033
Alte cheltuieli de exploatare	6	141.735	109.479
Amortizare si pierdere din depreciere, net	8.2	90.046	85.884
Profit din exploatare in restaurante		87.680	54.098
Cheltuieli generale si administrative	7	49.947	51.140
Profit/(Pierdere) din activitatile de exploatare		37.733	2.958
Costuri financiare	9.1	20.497	17.314
Venituri financiare	9.2	150	237
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare		17.386	(14.118)
Cheltuieli cu impozitul/(Venituri din impozit) din operatiuni continue	10	(3.702)	(6.380)
Impozitul specific	10	2.424	1.872
Profit/(Pierdere)		18.664	(9.610)
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		18.425	(9.689)
Intereselor care nu controleaza		239	79
Alte elemente ale rezultatului global			
Castigurile/(Pierderile) din reevaluarea planurilor de beneficii determinate	8.1	(397)	262
Diferentele de curs valutar provenite din conversie, dupa impozitare		12	(103)
Rezultatul global		18.279	(9.451)
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		18.010	(9.502)
Intereselor care nu controleaza		269	51
Rezultatul pe actiune, de baza si diluat (lei/actiune)	23	0,4749	(0,2497)

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 2 la pagina 54 au fost aprobate de Consiliul de administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 22 martie 2022.

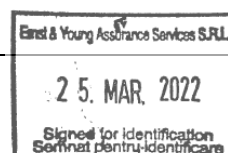
Director General

Calin Ionescu



Director Financiar

Valentin Budes

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2020

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

	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Active			
Active imobilizate		540.873	513.794
Imobilizari corporale	11	222.069	201.118
Drepturi de utilizare a activelor	14	232.393	230.454
Imobilizari necorporale si fond comercial	12	59.771	61.173
Creante comerciale si alte creante pe termen lung		-	402
Active financiare (garantii in numerar)		7.554	7.017
Creante nete privind impozitul amanat	10	19.086	13.629
Active circulante		193.441	153.481
Stocuri	16	13.391	11.099
Creante comerciale si alte creante curente	17	30.621	18.361
Cheltuieli inregistrate in avans curente		3.313	2.112
Numerar si echivalente de numerar	18	146.116	121.909
Total active		734.314	667.275
Capitaluri proprii si datorii			
Capital propriu			
Capital emis	19	581.990	581.990
Prime de capital	19	(519.998)	(519.998)
Alte rezerve		(1.314)	(917)
Rezultat reportat		71.457	88.033
Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie		(258)	(240)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		131.877	148.868
Interese care nu controleaza		175	253
Total capital propriu		132.052	149.121
Datorii pe termen lung		353.165	285.450
Partea pe termen lung din imprumuturile pe termen lung	13	146.110	83.859
Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing	14	202.820	196.883
Datoria neta privind beneficiul determinat	8.1	4.235	3.141
Datorii comerciale si alte datorii pe termen lung	21	-	1.567
Datorii curente		249.097	232.704
Datorii comerciale si alte datorii curente	21	128.437	118.505
Imprumuturi curente	13	66.479	66.350
Datorii curente care decurg din contractele de leasing	14	54.181	47.850
Total datorii		602.262	518.154
Total capital propriu si datorii		734.314	667.275

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 2 la pagina 54 au fost aprobate de Consiliul de administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 22 martie 2022.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

	Capital emis	Prime de capital	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie	Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii- mama	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2021	581.990	(519.998)	(917)	88.033	(240)	148.868	253	149.121
Profit/(Pierdere)	-	-	-	18.425	-	18.425	239	18.664
Rezultatul global								
Castigurile/(Pierderile) din reevaluarea planurilor de beneficii determinate	-	-	(397)	-	-	(397)	-	(397)
Diferentele de curs valutar provenite din conversie, dupa impozitare	-	-	-	-	(18)	(18)	30	12
Total rezultat global	-	-	(397)	18.425	(18)	18.010	269	18.279
Dividende recunoscute ca distribuirii catre proprietari	-	-	-	(35.001)	-	(35.001)	(347)	(35.348)
La 31 decembrie 2021	581.990	(519.998)	(1.314)	71.457	(258)	131.877	175	132.052
La 1 ianuarie 2020	581.990	(519.998)	(1.178)	111.402	(166)	172.050	201	172.251
Profit/(Pierdere)	-	-	-	(9.689)	-	(9.689)	79	(9.610)
Rezultatul global								
Castigurile/(Pierderile) din reevaluarea planurilor de beneficii determinate	-	-	262	-	-	262	-	262
Diferentele de curs valutar provenite din conversie, dupa impozitare	-	-	-	-	(75)	(75)	(28)	(103)
Total rezultat global	-	-	262	(9.689)	(75)	(9.502)	51	(9.451)
Dividende recunoscute ca distribuirii catre proprietari	-	-	-	(13.679)	-	(13.679)	-	(13.679)
La 31 decembrie 2020	581.990	(519.998)	(917)	88.033	(240)	148.868	253	149.121

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 2 la pagina 54 au fost aprobate de Consiliul de administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 22 martie 2022.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

	Nota	2021	2020
Activitati de exploatare			
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare		17.386	(14.118)
<i>Ajustari pentru reconcilierea profitului/(pierderii) inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:</i>			
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	14	56.733	52.564
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor corporale	11	34.858	35.050
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor necorporale si a fondului comercial	12	4.597	7.659
Miscari ale provizioanelor pentru activele circulante		170	-
Concesiuni de chirie		(3.846)	(11.607)
Ajustari pentru pierderile/(castigurile) nerealizate legate de schimbul valutar		3.659	4.339
Ajustari pentru castiguri/(pierderi) din cedari, imobilizari corporale si a drepturilor de utilizare a activelor		8	(480)
Ajustari pentru veniturile financiare	9.2	(150)	(237)
Ajustari pentru costurile financiare (dobanda)	9.1	14.846	14.092
Ajustari in capitalul circulant:			
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) creantelor comerciale si a altor creante si a platilor efectuate in avans		(13.765)	30.148
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) stocurilor		(2.292)	532
Ajustari pentru (descresterea)/cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii		11.724	9.007
Dobanzi incasate, clasificate drept activitati de exploatare		150	237
Dobanzi platite, clasificate drept activitati de exploatare		(14.475)	(13.961)
Impozit pe venit platit		(2.731)	(2.624)
Fluxurile de trezorerie provenite din (folosite in) activitati de exploatare		106.872	110.600
Activitati de investitii			
Incasari din vanzarile de imobilizari corporale, clasificate drept activitati de investitie		-	125
Achizitiile de imobilizari necorporale, clasificate drept activitati de investitie		(4.630)	(2.979)
Achizitiile de imobilizari corporale, clasificate drept activitati de investitie		(55.817)	(33.378)
Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de investitie		(60.447)	(36.231)
Activitati de finantare			
Incasari din imprumuturi		65.222	58.313
Rambursarea imprumuturilor		(4.747)	(17.601)
Plata datoriilor de leasing		(47.550)	(36.694)
Dividende platite actionarilor actionarilor societatii-mama		(34.663)	(13.674)
Dividende platite intereselor care nu controleaza		(347)	-
Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de finantare		(22.085)	(9.655)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		24.340	64.714
Diferente nete de curs valutar		(133)	(78)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar, incluzand diferente nete de curs valutar		24.207	64.636
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie		121.909	57.272
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie		146.116	121.909

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 2 la pagina 54 au fost aprobate de Consiliul de administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 22 martie 2022.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

Aceste situatii financiare consolidate sunt intocmite de Sphera Franchise Group SA si cuprind activitatea desfasurata de aceasta si filialele sale, denumite impreuna „SFG” sau „Grupul”. Sphera Franchise Group SA este listata la Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul “SFG”.

Situatiile financiare consolidate pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021 au fost autorizate spre emitere conform deciziei Consiliului de Administratie din data de 22 martie 2022.

Grupul opereaza un concept de restaurante cu serviciu rapid si mancare la pachet (un lant de 114 de restaurante la 31 decembrie 2021; un lant de 108 de restaurante la 31 decembrie 2020) sub marca Kentucky Fried Chicken („KFC”), atat in Romania, precum si in Moldova si Italia. Grupul opereaza un lant de pizzerii (22 de restaurante la 31 decembrie 2021; 21 de restaurante la 31 decembrie 2020), precum si puncte de livrare pizza (20 locatii la 31 decembrie 2021; 18 de locatii la 31 decembrie 2020) sub marcele Pizza Hut („PH”) si Pizza Hut Delivery („PHD”), raspandite in Romania, un lant de restaurante sub marca „Taco Bell” (13 restaurante la 31 decembrie 2021; 11 restaurante la 31 decembrie 2020) precum si un restaurant sub brandul Paul, in Romania. Numarul de angajati al Grupului la 31 decembrie 2021 a fost de 4.757 (31 decembrie 2020: 4.802).

Sphera Franchise Group SA („entitatea-mama legala” sau „Sphera”) a fost infiintata la data de 16 mai 2017 ca societate pe actiuni, avand sediul social pe: Calea Dorobanti nr. 239, Bucuresti, Romania. Sphera presteaza in beneficiul entitatilor din cadrul Grupului, servicii cum ar fi: servicii de management, marketing, dezvoltare, suport in vanzari, resurse umane si alte servicii.

US Food Network SA (USFN), filiala care administreaza franciza KFC in Romania a fost infiintata in anul 1994 ca societate pe actiuni si are sediul social pe: Calea Dorobanti nr. 239, Bucuresti, Romania.

American Restaurant System SA (ARS), filiala care administreaza francizele Pizza Hut si Pizza Hut Delivery a fost infiintata in anul 1994 ca Societate pe actiuni si are sediul social pe: Calea Dorobanti nr. 239, Bucuresti, Romania.

Filiala din Moldova, US Food Network SRL care administreaza franciza KFC in Moldova, a fost infiintata in anul 2008 ca societate cu raspundere limitata si are sediul social pe: Strada Banulescu Bodoni nr.45, Chisinau, Moldova. Grupul detine 80% din actiunile societatii.

Filiala din Italia, US Food Network Srl, care administreaza franciza KFC in Italia a fost infiintata in anul 2016 ca societate cu raspundere limitata si are sediul social pe: Viale Francesco Restelli, nr. 5, Milano, Italia. Grupul detine 100% din actiunile societatii.

California Fresh Flavors SRL („Taco Bell”), a fost inmatriculata in data de 19 iunie 2017 si administreaza franciza Taco Bell in Romania. Sphera detine 99.99% din actiunile companiei. Compania opereaza ca o societate cu raspundere limitata si are sediul social pe Calea Dorobanti nr. 239, Bucuresti, Romania.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

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

2.1 Bazele intocmirii

Declaratia de conformitate

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile raportarii financiare dupa cum au fost emise de Consiliul pentru standarde internationale de contabilitate („International Accounting Standards Board” - IASB) si adoptate de Uniunea Europeana („UE”) (IFRS).

Situatiile financiare au fost intocmite in baza costului istoric, utilizand principiul continuarii activitatii. Situatiile financiare sunt prezentate in lei 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.

In cursul anului curent, Grupul a inregistrat un profit net de 18.664 (2020: o pierdere de 9.610) si datorii curente nete de 55.658 (31 decembrie 2020: 79.223). Grupul detine un sold de numerar si depozite pe termen scurt de 146.116 si are facilitati de credit neutilizate de 36.039 la 31 decembrie 2021.

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 2021, 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 si alte angajamente.

Asa cum este mentionat in Nota 15 la situatiile financiare, la data de 31 decembrie 2021 Grupul are disponibile facilitati de credit neutilizate in suma de 36.036 (31 decembrie 2020: 55.381), fiind astfel in masura sa raspunda oricaror nevoi mai mari de finantare pentru situatii neprevazute.

Conducerea a luat in considerare urmatorii 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;

Proiectiile arata ca Grupul are resurse suficiente pentru a continua finantarea operatiunilor curente si pentru dezvoltarea activelor, concluzionand astfel ca baza de aplicare a principiului continuarii activitatii este adecvata pentru pregatirea situatiilor financiare consolidate si nu exista incertitudini semnificative.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.2 Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Grupului si ale filialelor acestuia la data de 31 decembrie 2021.

Controlul se obtine atunci cand Grupul este expus sau are drepturi la venituri variabile din implicarea sa in entitatea in care a investit si are capacitatea de a influenta acele venituri prin intermediul puterii sale asupra acesteia. In mod specific, Grupul controleaza o entitate in care a investit daca si numai daca aceasta are:

- Autoritate asupra entitatii in care a investit (de ex., drepturi existente care ii confera capacitatea curenta de a directiona activitatile acesteia)
- Expunere sau drepturi la venituri variabile pe baza participarii sale in entitatea in care a investit
- Capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care a investit pentru a influenta valoarea veniturilor investitorului

In general, se presupune ca detinerea majoritatii drepturilor de vot genereaza control. Pentru a sprijini aceasta presupunere si atunci cand Grupul nu detine majoritatea drepturilor de vot sau drepturi similare intr-o entitate in care a investit, Grupul ia in considerare toate datele si circumstantele atunci cand evalueaza daca are autoritate asupra unei entitati in care a investit, inclusiv:

- Acordul(rile) contractual(e) cu ceilalti detinatori ai voturilor din cadrul entitatii in care a investit
- Drepturile care rezulta din alte angajamente contractuale
- Drepturile de vot si drepturile de vot potentiale ale Grupului.

Grupul reevalueaza daca controleaza sau nu o entitate in care a investit daca faptele sau imprejurarile indica faptul ca exista modificari in cadrul unuia sau mai multora dintre cele trei elemente ale controlului. Consolidarea unei filiale incepe atunci cand Grupul obtine controlul asupra filialei si inceteaza cand Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, pasivele, veniturile si cheltuielile unei filiale achizitionate sau cedate in cursul exercitiului sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data la care Grupul a castigat controlul si pana la data la care Grupul inceteaza sa mai detina controlul asupra filialei.

Profitul sau pierderea si fiecare componenta a altor elemente ale rezultatului global sunt atribuite detinatorilor de capitaluri proprii ai entitatii-mama a Grupului si intereselor care nu controleaza, chiar daca aceasta duce la un sold negativ pentru interesele care nu controleaza.

Cand este necesar, se efectueaza ajustari la situatiile financiare ale filialelor pentru a le alinia politicile contabile la cele ale Grupului. Toate activele si datoriile, capitalul propriu, veniturile, cheltuielile si fluxurile de numerar din cadrul Grupului care se refera la tranzactiile dintre membrii Grupului sunt eliminate complet la consolidare.

O modificare a detinerii unor interese in cadrul unei filiale, fara o pierdere a controlului, este contabilizata drept o tranzactie de capital propriu.

Daca Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta:

- Derecunoaste activele (inclusiv fondul comercial) si datoriile filialei
- Derecunoaste valoarea contabila a oricarui interes care nu controleaza
- Derecunoaste diferentele de conversie cumulate, inregistrate in capitalul propriu
- Recunoaste valoarea justa a pretului primit
- Recunoaste valoarea justa a oricaror investitii retinute
- Recunoaste orice surplus sau deficit in contul de profit si pierdere
- Reclasifica portiunea entitatii-mama din componentele recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global in contul de profit si pierdere sau in rezultatul reportat, dupa caz, dupa cum ar fi necesar daca Grupul ar fi dispus direct de activele sau datoriile aferente.

2.3 Combinari de intreprinderi si fond comercial

Combinarile de intreprinderi se contabilizeaza aplicand metoda achizitiei. Costul unei achizitii este evaluat ca fiind suma dintre contravaloarea transferata, valoarea justa evaluata la data achizitiei si valoarea oricarui interes care nu controleaza in entitatea dobandita. Pentru fiecare combinatie de intreprinderi, Grupul alege daca evalueaza interesele care nu controleaza in entitatea dobandita la valoarea justa sau la cota

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

proportionala din activul net identificabil al entitatii dobandite. Costurile de achizitie efectuate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Cand Grupul dobandeste o entitate, acesta evalueaza activele si datoriile financiare asumate in vederea clasificarii sau desemnarii adecvate a acestora pe baza termenilor contractuali, a conditiilor economice, precum si a altor conditii pertinente existente la data achizitiei.

Atunci cand o combinatie de intreprinderi este efectuata in principal prin schimbul de participatii, achizitorul este de obicei entitatea care emite capitalul propriu. Totusi, cand o entitate este infiintata cu scopul de a emite actiuni in scopul efectuarii unei combinari de intreprinderi, noua entitate nu are substanta economica si nu poate fi achizitorul. O combinatie intre doua sau mai multe entitati si care este structurata astfel incat noua entitate sa emita instrumente de capital propriu catre detinatorii celeilalte entitati /celorlalte entitati nu este diferita de o tranzactie in care una dintre entitatile care se combina o /le achizitioneaza direct pe cealalta /celelalte. In aceste conditii, Grupul ia in considerare urmatorii indicatori pentru a determina achizitorul:

- dimensiunea relativa a entitatilor care se combina;
- drepturile de vot relative dupa combinare;
- existenta unei mari majoritati a drepturilor de vot in cadrul entitatii combinate, daca niciun alt detinator sau grup organizat de detinatori nu detine un drept de vot semnificativ;
- compozitia organismelor de guvernare;
- compozitia conducerii superioare a entitatii combinate;
- termenii de schimb al participatiilor - de obicei, achizitorul este entitatea care se combina si care plateste o prima pentru valoarea justa anterior combinarii a participatiilor celeilalte entitati sau celorlalte entitati care se combina.

Fondul comercial este evaluat initial la cost, reprezentand valoarea cu care totalul dintre contraprestatia transferata si valoarea recunoscuta pentru interesele care nu controleaza si orice alt interes detinut anterior depaseste valorile nete ale activelor identificabile achizitionate si ale datoriilor asumate. Daca valoarea justa a activelor nete dobandite depaseste valoarea totala a contraprestatiei transferate, Grupul reevalueaza daca a identificat in mod corect toate activele dobandite si toate datoriile asumate si revizuieste procedurile utilizate pentru evaluarea valorilor care trebuie recunoscute la data achizitiei. Daca, in urma reevaluarii, valoarea justa a activelor nete dobandite depaseste, in continuare, valoarea totala a contraprestatiei transferate, castigul este recunoscut la profit sau pierdere.

Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi din depreciere acumulate. In scopul efectuarii testelor pentru depreciere, fondul comercial dobandit dintr-o combinatie de intreprinderi este alocat, de la data dobandirii, fiecarei unitati generatoare de numerar a Grupului despre care se considera ca va beneficia de combinare, indiferent daca alte active sau datorii ale entitatii dobandite sunt alocate acelor unitati.

2.4 Sumar al politicilor contabile semnificative

2.4.1 Clasificarea circulant /imobilizat

Grupul prezinta activele si datoriile in situatia pozitiei financiare conform clasificarii circulant / immobilizat. 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.

Grupul 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.

2.4.2 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 reglementata intre participantii 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 Grupului.

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.

O evaluare la valoarea justa a unui activ nefinanciar tine cont de capacitatea unui participant pe piata de a genera beneficii economice prin utilizarea cea mai intensa si cea mai buna a activului sau prin vanzarea acestuia unui alt participant pe piata, care va intrebuinta activul cel mai intens si cel mai bine.

Grupul 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 pietre 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, Grupul 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.

2.4.3 Recunoasterea veniturilor

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 Grupul se asteapta in schimbul acelor bunuri si servicii.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Grupul opereaza in domeniul restaurantelor cu serviciu rapid si mancare la pachet. Veniturile din restaurante sunt recunoscute la momentul realizarii tranzactiei, la valoarea contraprestatiei primite pentru mancarea si bautura livrata si serviciile furnizate, excluzand impozitele sau taxele facturate clientilor; mancarea si bautura sunt vandute clientilor cu incasare imediata.

Dezagregarea veniturilor din contractele cu clientii pe zone geografice si pe tipuri de venituri este prezentata in Nota de segmente. Veniturile provenite din alte surse (venituri din servicii de management si administrare prestate de Sphera Franchise Group SA catre partile afiliate, venituri din dobanzi) sunt nesemnificative pentru Grup.

2.4.4 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 cheltuite. 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.

Grupul a ales prezentarea subventiilor referitoare la elementele de cheltuiala ca o reducere a cheltuielilor respective, in timp ce subventiile guvernamentale referitoare la compensarea pierderii din cifra de afaceri suportate in timpul pandemiei au fost prezentate drept alte venituri.

2.4.5 Conversii valutare

Situatiile financiare ale Grupului sunt prezentate in lei romanesti („RON”), care este, de asemenea, moneda functionala a entitatii-mama legale. Fiecare entitate din cadrul Grupului isi determina propria moneda functionala si elementele incluse in situatiile financiare ale fiecarei entitati sunt evaluate folosind acea moneda functionala (respectiv, leul moldovenesc „MDL” pentru filiala din Moldova si euro „EUR” pentru filiala din Italia).

Grupul foloseste metoda directa de consolidare si, la cedarea unei operatiuni din strainatate, castigul sau pierderea care este reclasificat(a) prin contul de profit si pierdere reflecta suma care rezulta folosind aceasta metoda.

Cursul valutar RON – EUR la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 a fost:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
RON – EUR	4,9481	4,8694
RON – USD	4,3707	3,9660
RON – MDL	0,2463	0,2305

Tranzactii si solduri

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate initial de entitatile din cadrul Grupului la cursurile de schimb la vedere aferente monedei functionale de la data la care tranzactia se califica pentru prima oara pentru recunoastere.

Activele si datoriile monetare in valuta sunt convertite la cursurile de schimb la vedere aferente monedei functionale la data de raportare.

Diferentele aparute la decontarea sau conversia elementelor monetare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia elementelor monetare desemnate ca parte a acoperirii impotriva riscurilor investitiei nete a Grupului intr-o operatiune din strainatate. Acestea sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global pana cand investitia neta este cedata, iar la aceasta data valoarea cumulata este clasificata in contul de profit si pierdere. La alte elemente ale rezultatului global sunt inregistrate si cheltuielile si creditele fiscale atribuibile diferentelor de curs valutar aferente acestor elemente monetare.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Societatile din cadrul Grupului

La consolidare, activele si datoriile operatiunilor din strainatate sunt convertite in RON la cursul de schimb de la data de raportare, iar veniturile si pierderile acestora sunt convertite la cursurile de schimb de la data tranzactiilor. Diferentele de curs valutar aparute la conversie sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global. La cedarea unei operatiuni din strainatate, componenta altor elemente ale rezultatului global care se refera la o anumita operatiune din strainatate este recunoscuta in profit sau pierdere.

2.4.6 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. Ratele de impozitare si reglementarile fiscale utilizate pentru calcularea sumelor sunt cele care sunt adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare in tarile in care Grupul isi desfasoara activitatea si genereaza venit impozabil.

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 pozitiile 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

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 acesteia. 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.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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.

Taxe 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.

2.4.7 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. Grupul inchiriaza sediile restaurantelor sale prin intermediul unor contracte de leasing, care incepand cu 1 ianuarie 2019 sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare a Grupului in conformitate cu prevederile IFRS 16. Costul imbunatatirilor aduse activelor utilizate in baza contractelor de leasing este recunoscut drept imbunatatiri aduse acelor active si apoi amortizat dupa cum este prezentat mai jos.

Costurile referitoare direct la achizitia activelor in legatura cu deschiderea restaurantelor in locatiile inchiriate, inclusiv costurile de proiectare a arhitecturii, asistenta juridica, salarizare si beneficii ale angajatilor direct implicati in lansarea unei locatii date sunt incluse in „imobilizarile corporale”. Aceste active sunt amortizate pe durata de viata utila preconizata a restaurantului.

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

Cladiri detinute in proprietate	40 de ani
Imbunatatiri aduse activelor utilizate in baza contractelor de leasing	pe durata contractului de leasing (de obicei 10 ani, inclusiv prima perioada de reinnoire)
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 utila si metodele de amortizare a imobilizarilor corporale sunt revizuite la fiecare sfarsit de exercitiu financiar si ajustate prospectiv, daca este cazul.

Cheltuieli initiale pentru noi restaurante

Cheltuielile initiale pentru noile restaurante reprezinta costuri aferente deschiderii unor noi restaurante. Aceste cheltuieli includ cheltuieli cu instruirea noului personal si alte cheltuieli indirecte care apar inainte de deschiderea unor noi restaurante. Cheltuielile initiale pentru noile restaurante sunt recunoscute drept cheltuieli de exploatare in perioada contabila in care a fost efectuata activitatea conexa.

2.4.8 Contracte de leasing

Grupul analizeaza la inceput de contract masura in care un contract este, sau contine un leasing. Anume, masura in care contractul confera dreptul de utilizare a unui activ identificabil pentru o perioada de timp in schimbul contravalorii.

Grupul in calitate de locatar

Grupul aplica o singura abordare de recunoastere si masurare pentru toate leasingurile, cu exceptia leasingurilor pe termen scurt si a activelor de valoare mica. Grupul recunoaste datorii de leasing pentru platile de leasing si dreptul de utilizare a activelor reprezentand dreptul de utilizare a activului care sta la baza.

i) Dreptul de utilizare a activelor

Grupul recunoaste dreptul de utilizare a activelor la data de inceput a unui leasing (i.e. data la care activul care sta la baza este disponibil pentru a fi utilizat). Dreptul de utilizare a activelor este masurat la cost excluzand amortizarea acumulata si pierderi din depreciere si ajustat pentru orice remasurare a datoriei de leasing. Costul dreptului de utilizare a activelor include suma datoriei de leasing recunoscute costuri directe initiale inregistrate si plati de leasing efectuate la sau inainte data de inceput excluzand orice beneficii de leasing primite. Dreptul de utilizare a activelor 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 locatiilor de restaurant (terenuri)	20 de ani
Dreptul de utilizare a locatiilor de restaurant (cladiri)	intre 3 si 10 ani
Dreptul de utilizare a masinilor si echipamentelor (autovehicule si alte echipamente)	intre 3 si 5 ani

Daca dreptul de proprietate al unui activ inchiriat este transferat Grupului 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 scopul deprecierei. Referinta la politicile contabile in sectiunea deprecierea activelor nefinanciare.

ii) Datorii de leasing

La data de inceput a leasingului, Grupul recunoaste datoriile de leasing masurate la valoarea curenta a platilor de leasing ce urmeaza a fi facute pe durata de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (incluzand plati fixe ca substanta) excluzand orice beneficii de leasing de primit, plati de leasing variabile care depind de un indice sau o rata si sume asteptate a fi platite conform garantiei valorii reziduale. Platile de leasing includ de asemenea pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare care este rezonabil de sigur ca va fi

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

exercitata de catre Grup si plati ale penalitatilor pentru terminarea contractului de leasing, daca durata de leasing reflecta optiunea grupului 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 care evenimentul sau conditiile care determina platile au loc.

Pentru calcularea valorii curente a platilor de leasing, Grupul utilizeaza rata de imprumut incrementală la data de inceput a leasingului pentru ca rata dobanzii implicite a leasingului nu este imediat determinabila. Ulterior datei de inceput, suma datoriei de leasing este marita pentru a reflecta acretia dobanzii si diminuată pentru platile de leasing efectuate. In plus, valoarea contabila a datoriei de leasing este remasurata daca exista o modificare, schimbare a duratei de leasing, o schimbare a platilor de leasing (schimbare a platilor viitoare rezultate dintr-o schimbare a unui indice sau rate utilizate pentru determinarea acelor plati de leasing) sau o schimbare in evaluarea unei optiuni de achizitie a activului care sta la baza.

Grupul efectueaza o remasurare a datoriei de leasing la aparitia anumitor evenimente (schimbarea duratei de leasing, schimbare a platilor de leasing viitoare rezultata din schimbarea unui indice sau rate utilizate pentru determinarea acelor plati). Suma remasurarii datoriei de leasing este recunoscuta ca o ajustare a dreptului de utilizare a activului fara impact in contul de profit si pierdere. Platile de leasing pentru leasinguri pe termen scurt si leasinguri de active de valoare mica

iii) Leasinguri pe termen scurt si leasinguri de valoare mica

Grupul aplica scutirea recunoasterii leasingurilor pe termen scurt pentru instalatii si echipamente (acelea care au o durata de leasing de 12 luni sau mai putin de la data de inceput si nu contin o optiune de achizitie). De asemenea este aplicata scutirea recunoasterii leasingurilor de active de valoare mica pentru leasinguri de echipamente de birou care sunt considerate de valoare mica. Platile de leasing pentru leasinguri pe termen scurt si leasinguri de active de valoare mica sunt recunoscute drept cheltuiala pe baza liniara pe durata leasingului.

Un activ in regim de leasing este amortizat pe durata de viata utila a activului. Totusi, daca nu exista certitudinea rezonabila ca Grupul va obtine dreptul de proprietate pana la sfarsitul duratei contractului de leasing, activul trebuie amortizat pe perioada cea mai scurta dintre durata de viata utila estimata a acestuia si durata contractului de leasing.

Grupul in calitate de locator

Contractele de leasing prin care Grupul nu transfera in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra unui activ sunt clasificate drept leasinguri operationale. Costurile directe initiale suportate pentru negocierea si incheierea unui contract de leasing operational sunt adaugate la valoarea contabila a activului dat in leasing si amortizate pe perioada contractului de leasing, pe aceeasi baza ca venitul din chirii. Chiriile contingente sunt recunoscute ca venit in perioada in care sunt obtinute.

2.4.9 Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale dobandite separat sunt evaluate la recunoasterea initiala la cost. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt contabilizate la cost, net de amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate, dupa caz.

Duratele de viata utila ale imobilizarilor necorporale sunt evaluate ca fiind fie determinate, fie nedeterminate.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate liniar pe durata de viata economica intre 3 si 10 ani si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ale deprecierii imobilizarii necorporale. Perioadele de amortizare sunt revizuite cel putin la fiecare sfarsit de exercitiu. Modificarile in duratele de viata utila preconizata sau in ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate in active sunt contabilizate modificand metoda sau perioada de amortizare, dupa caz, si sunt tratate ca modificari ale estimarilor contabile. Castigurile sau pierderile care rezulta din

2. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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.

Drepturi de franciză

Costurile de franciză sunt suportate pentru obținerea drepturilor de franciză sau a licențelor pentru a opera conceptele de restaurant cu servire rapidă și cu mâncare la pachet. Acestea includ onorariul plătit inițial francizorului sistemului când se deschide un nou restaurant sau când drepturile și licențele sunt reînnoite. Acestea sunt evaluate la cost, net de amortizarea acumulată și deprecierea acumulată. Amortizarea se face liniar pe durata de 10 ani a contractului de franciză sau licență aplicabil.

2.4.10 Deprecierea imobilizărilor nefinanciare, inclusiv fondul comercial

La fiecare dată de raportare, conducerea evaluează dacă există indicii de depreciere pentru imobilizările corporale sau pentru imobilizările necorporale, exceptând fondul comercial. Dacă există astfel de indicii, conducerea estimează valoarea recuperabilă, care este determinată ca maximum dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare a acestuia. Valoarea contabilă este redusă la valoarea recuperabilă, iar diferența este recunoscută drept cheltuielă (pierdere din depreciere) în situația rezultatului global. O pierdere din depreciere recunoscută pentru un activ în anii anteriori este reluată dacă a existat o modificare a estimărilor folosite pentru a determina suma recuperabilă a activului. O pierdere din depreciere se reia doar în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de depreciere sau amortizare, dacă nu s-ar fi recunoscut nicio depreciere.

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual și atunci când condițiile indică faptul că valoarea contabilă ar putea fi depreciată.

Fondul comercial este organizat în unități de business care au la bază brand-urile restaurantelor, fiecare unitate fiind considerată drept o UGN (unitate generatoare de numerar) separată, după cum urmează:

- restaurante KFC
- restaurante Pizza Hut
- restaurante Taco Bell

Pentru efectuarea testelor de depreciere a fondului comercial, lanțul de restaurante Pizza Hut (care reprezintă și un segment de raportare) este o unitate individuală generatoare de numerar.

Deprecierea fondului comercial se determină prin estimarea valorii recuperabile a unității generatoare de numerar ("UGN") (sau grup de UGN) la care se referă fondul comercial. O pierdere din depreciere se recunoaște în situația în care valoarea recuperabilă a UGN este mai mică decât valoarea sa contabilă. Pierderile din deprecierea fondului comercial nu mai pot fi reluate în perioadele viitoare.

2.4.11 Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract care generează un activ financiar pentru o entitate și o datorie financiară sau un instrument de capitaluri proprii pentru o altă entitate.

i) Activele financiare

Recunoaștere și evaluare inițială

Activele financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, valoarea justă prin rezultatul global (OCI) și valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială depinde de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activelor financiare și de modelul de afaceri al Grupului privind gestionarea acestora. Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă semnificativă de finanțare sau pentru care Grupul a aplicat metoda practică, Grupul evaluează inițial un activ financiar la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere, costuri de tranzacție.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Grupul a aplicat costul practic sunt evaluate la pretul tranzactiei 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 Grupului privind gestionarea activelor financiare se refera la modul in care Grupul 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.

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 Grupul se angajeaza sa achizitioneze sau sa vanda activul.

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)

Aceasta categorie este cea mai relevanta pentru Grup. Grupul 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 Grupului la costul amortizat sunt reprezentate de imprumuturi, creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar.

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 consolidate ale Grupului) atunci cand:

- Drepturile de a primi fluxurile de numerar din activ au expirat, sau
- Grupul si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar din activ sau a 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) Grupul a transferat substantial toate riscurile si beneficiile activului; sau (b) Grupul nu a transferat si nici nu a pastrat in mod substantial toate riscurile si beneficiile activului, dar a transferat controlul activului.

Atunci cand Grupul 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, Grupul continua sa recunoasca activul transferat in masura in care este implicat in continuare. In acest caz, Grupul recunoaste, de asemenea, o datorie asociata. Activele transferate si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care reflecta drepturile si obligatiile pe care Grupul le-a pastrat.

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 Grupul ar putea fi nevoit sa o ramburseze.

Deprecierea activelor financiare

Grupul 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 Grupul 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, Grupul aplica o abordare simplificata privind calcularea pierderilor de credit preconizate. Astfel, Grupul nu urmareste schimbarile riscului de creditare, in schimb recunoste o ajustare de valoare calculata pe intreaga durata de viata a ECL. Grupul a stabilit o politica de provizionare bazata pe experienta istorica apierderilor 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 15
- Creante comerciale Nota 17

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 Grupului includ doar datorii comerciale evaluate la cost amortizat (datorii comerciale si alte datorii, precum si imprumuturi si datorii de leasing).

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.

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.

2.4.12 Stocuri

Stocurile, care includ alimente, bauturi si alte materiale, sunt prezentate la cea mai mica valoare dintre cost sau valoarea realizabila neta. Costul stocurilor este determinat in baza metodei costului mediu ponderat si include cheltuielile suportate cu achizitia stocurilor sau aducerea lor in locatie sau in forma existenta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat pe parcursul desfasurarii normale a activitatii minus costurile estimate necesare efectuarii vanzarii.

Cand stocurile sunt vandute, valoarea contabila a acelor stocuri este recunoscuta drept cheltuiala si raportata drept componenta a costului vanzarilor in situatia rezultatului global in perioada la care se recunoaste venitul aferent. Valoarea oricaror reduceri ale stocurilor la valoarea realizabila neta si toate pierderile de stocuri sunt recunoscute drept cheltuiala in aceeaasi componenta a situatiei rezultatului global drept consum al respectivului stoc, in perioada in care are loc reducerea sau pierderea.

2.4.13 Numerar si depozite pe termen scurt

Numerarul si depozitele pe termen scurt din situatia pozitiei financiare cuprind disponibilul in casa si la banci si depozitele pe termen scurt cu o maturitate de trei luni sau mai redusa, care sunt usor convertibile la o suma cunoscuta de numerar si care fac obiectul unui risc nesemnificativ de modificari de valoare.

In scopul situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar constau in numerar si depozite pe termen scurt, dupa cum sunt definite mai sus.

2.4.14 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 Grupul a obtinut controlul asupra activului si este probabil ca beneficii economice viitoare asociate activului sa fie generate pentru Grup. 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 acesteia este redusa in consecinta si se recunoaste in profit sau pierdere o pierdere din depreciere corespunzatoare.

2.4.15 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.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Dividende

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

2.4.16 Redevante

Redeventele conexe drepturilor de franciza sunt recunoscute drept cheltuiala pe masura ce este obtinut venitul in restaurante.

2.4.17 Provizioane

General

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul 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 Grupul 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.

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 Grup 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, Grupul recunoaste orice pierdere din depreciere privind activele asociate acelui contract.

2.4.18 Beneficiile angajatilor

In cursul obisnuit al activitatii, Grupul 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 aceeasi perioada precum costul salarial conex. Se recunosc datorii previzionate pentru indemnizatiile pentru concediu daca exista concedii neefectuate, conform legislatiei locale.

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

Planurile de beneficii determinate (filiala din Italia)

In conformitate cu reglementarile italiene din domeniul muncii, Grupul utilizeaza doar in Italia un plan de beneficii determinate care consta in plata unei indemnizatii catre angajati la terminarea contractului de munca, plan ce presupune contributii catre un fond administrat separat. Aceste beneficii sunt nefinantate.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Costul beneficiilor acordate in conformitate cu planul de beneficii determinate este determinat pe baza metodei unitatilor de credit proiectate.

Reevaluarile, constand in castiguri si pierderi actuariale, efectul plafonului activului, excluzand sumele incluse in dobanda neta a datoriei nete privind beneficiul determinat si rentabilitatea activelor planului (excluzand sumele incluse in dobanda neta aferenta datoriei nete privind beneficiul determinat) sunt recunoscute imediat in perioada la care se refera in situatia pozitiei financiare, cu o valoare echivalenta debitoare sau creditoare in rezultatul reportat prin alte elemente ale rezultatului global. Reevaluarile nu sunt reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere.

Costurile serviciilor prestate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cel mai devreme dintre:

- Momentul in care are loc modificarea sau reducerea planului si
- Momentul in care Grupul recunoaste costurile de restructurare aferente.

Dobanda neta este calculata aplicand rata de actualizare datoriei sau activului net privind beneficiul determinat. Grupul recunoaste urmatoarele modificari in planul net de beneficii determinate in categoria „cheltuieli de restaurant”, „cheltuieli generale si administrative” si „costuri financiare” in situatia consolidata a rezultatului global (pe functii):

- Serviciul datoriei constand in costul serviciilor curente, costul serviciilor preste, castiguri si pierderi din reduceri si decontari ocazionale
- Cheltuiala neta sau venitul net cu dobanda.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului 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 Grupului, conducerea a efectuat urmatoarele rationamente, care au efectul cel mai semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare:

Determinarea duratei de leasing pentru contractele cu optiuni de reinnoire si terminare – Grupul in calitate de locator

Grupul determina durata de leasing ca perioada de leasing neanulabila, impreuna cu oricare perioade incluse intr-o optiune de extindere a leasingului daca este in mod rezonabil sigur ca va fi exercitata, sau oricare perioade incluse intr-o optiune de terminare a leasingului, daca este in mod rezonabil sigur ca va fi exercitata.

Majoritatea contractelor de leasing ale Grupului includ extinderi si optiuni de terminare. Grupul aplica rationament in evaluarea masurii in care este rezonabil de sigur exercitarea optiunii de reinnoire sau terminare a leasingului. Ulterior datei de inceput, Grupul reevalueaza durata de leasing in cazul in care exista un eveniment semnificativ sau schimbare a circumstantelor aflate in controlul propriu si afectand capacitatea de exercitare sau nu a optiunii de reinnoire sau terminare.

Duratele contractelor de leasing ale Grupului variaza intre 5 si 20 de ani, in functie de locatia restaurantelor; restaurantele Drive-Tru si In-line au o durata de leasing initiala de mai mare decat restaurantele din mall-uri care sunt mai expuse renegocierilor pentru repositionarea in cadrul zonelor de mese sau altor schimbari arhitecturale initiale de locator. Evaluarea duratei de leasing este efectuata de la caz la caz, durata de leasing include perioada neanulabila a leasingului si nu include optiunea de reinnoire pentru ca la data de inceput a leasingului, nu este in mod rezonabil sigur ca optiunea de reinnoire va fi exercitata.

Nu exista factori economici semnificativi (stimulente sau penalitati) care ar putea impune extinderea leasingului dincolo de durata contractuala daca restaurantul nu atinge performanta operationala asteptata.

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

Additional, pandemia COVID-19 a redus gradul de predictibilitate referitor la conditiile de reinnoire, contextul economic actual necesita o reconsiderare a prevederilor standard ale conditiilor de leasing: exista o preocupare crescuta pentru optimizarea leasingurilor (cheltuielilor) prin trecerea de la consideratie fixa (minim garantata) la una mai variabila, direct dependenta de volumul tranzactiilor.

Evaluarea referitoare la posibilitatea ca Grupul este in mod rezonabil sigur ca va exercita o asemenea optiune are impact direct asupra duratei de leasing, ceea ce afecteaza in mod semnificativ valoarea recunoscuta a datoriilor de leasing si a drepturilor de utilizare a activelor.

Estimari si ipoteze

Ipotezele principale 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. Grupul 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 Grup. Aceste modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand au loc.

Duratele de viata utila ale imobilizarilor corporale si drepturilor de utilizare ale activelor

Grupul evalueaza duratele de viata utila ramase ale elementelor imobilizarilor corporale si drepturilor de utilizare ale activelor cel putin la fiecare sfarsit de exercitiu financiar. In cazul in care asteptarile sunt diferite de estimarile anterioare, modificarile sunt contabilizate drept o modificare a estimarilor contabile, in conformitate cu IAS 8 „Politici contabile, modificari in estimarile contabile si erori”. Aceste estimari pot sa aiba un impact semnificativ asupra sumei valorilor contabile ale imobilizarilor corporale si drepturilor de utilizare si asupra deprecierei recunoscute in contul de profit si pierdere.

In special, referitor la durata de viata a imobilizarilor corporale, Grupul evalueaza pentru leasingurile sale operationale, care, in general, au un termen initial de 5 ani, cu optiune de reinnoire pentru alti 5 ani, ca durata de viata utila a imbunatatirilor aduse activelor detinute in leasing este de 10 ani, din cauza faptului ca, istoric, majoritatea acestor contracte de leasing au fost reinnoite dupa termenul initial de 5 ani, ca imbunatatirile necesare dupa primii 5 ani au o valoare semnificativ mai redusa in comparatie cu cele initiale si ca 10 ani este, de asemenea, durata francizei aferente.

Imbunatatirile aduse activelor detinute in leasing sunt depreciate pe o perioada de zece ani, aceasta estimare a duratei de viata luand in considerare perioada de timp in care activul poate fi utilizat in mod rezonabil pentru a genera venit si in care poate reprezenta un beneficiu pentru Grup, perioada ecomica de utilizare pana la imbunatatiri majore (in linie si cu contractele de franciza), perioada de licenta a francizei (ciclul de reinnoire a francizei) precum si experienta istorica privind perioada in care active similare au generat un beneficiu economic semnificativ Grupului. In cazul in care Grupul decide relocarea unui restaurant, dreptul de franciza curent (costul neamortizat al francizei) este transferat catre noua locatie, impreuna cu o parte din imbunatatirile aduse activelor detinute in leasing care pot fi reutilizate de catre noua locatie sau alte locatii (20%-40% din activele existente). In general, valoarea reziduala a imbunatatirilor aduse activelor detinute in leasing care poate fi depreciata nu reprezinta un factor critic pentru exercitarea sau nu a optiunii de reinnoire a unui leasing (in cazul iesirii sau relocarii, valoarea nedepreciata a activelor care nu pot fi reutilizate/vandute). Costurile dezmembrarii activelor nerelocabile nu sunt semnificative.

Referitor la estimarea duratei de viata a dreptului de utilizare a activelor, daca se iau in considerare penalitatile economice potentiale asociate pierderii amenajarilor din spatiile detinute in leasing, durata de leasing, respectiv durata de viata a dreptului de utilizare a activelor, determinata conform IFRS 16, nu include perioada de extindere pentru ca, la data de inceput a leasingului, Grupul a determinat ca nu este in mod rezonabil sigur ca va exercita optiunea de reinnoire. Cu toate acestea, un prag diferit (perioada de utilizare estimata a activului) este utilizat pentru determinarea duratei de viata a imbunatatirilor activelor detinute in leasing, un activ conform IAS 16, asa cum a fost descris in pragraful anterior.

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

Deprecierea fondului comercial

O depreciere a fondului comercial exista atunci cand valoarea neta contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila, care e reprezentata de maximul dintre valoarea sa justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare. Daca vreuna dintre aceste valori depaseste valoarea neta contabila a activului, atunci activul nu inregistreaza o pierdere din depreciere si nu este necesar sa fie estimata cealalta valoare.

Calculul valorii juste minus costurile de vanzare se bazeaza pe fluxurile de numerar viitoare, pentru care unele dintre principalele ipoteze de lucru au fost deschiderile viitoare de restaurante, ratele de crestere, marjele operationale brute si nete, nevoile de capital circulant si ratele de actualizare, pecum si ipoteze economice cum ar fi evolutia salariilor in economiei si rata inflatiei.

Ipotezele cheie utilizate pentru a determina valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar, inclusiv o analiza de senzitivitate, sunt prezentate si explicate mai pe larg in Nota 12.

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 2021

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de catre Grup incepand cu data de 1 ianuarie 2021:

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 datorilor 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.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE (continuare)

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.

Grupul a aplicat deja amendamentul adus IFRS 16 pentru prima data in 2020, efectul contabil fiind prezentat in situatiile financiare drept „concesiuni de chirie” (discount-uri). In aprilie 2021, IASB a extins amendamentul adus IFRS 16, entitatilor fiindu-le permisa aplicarea amendamentului asupra reducerii platilor de leasing datorate initial la sau inainte de 30 iunie 2022 (Amendamentul din 2021).

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, Grupul a utilizat considerentul practic permis de amendamentul adus IFRS 16 si a recunoscut in situatia contului de profit sau pierdere beneficiul obtinut din concesiunile de chirie (discount-uri) primite in valoare totala de 3.846 (2020: 11.607) ca si cum ar fi plati variabile de leasing.

4.2 NOI STANDARDE, MODIFICARI SI INTERPRETARI EMISE DAR CARE NU SUNT IN VIGOARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCEPUT LA 1 IANUARIE 2021 SI CARE NU AU FOST ADOPTATE TIMPURIU

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

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 in datorii pe termen scurt sau datorii pe termen lung (Modificari)

Modificarile sunt in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile urmaresc sa promoveze consecventa in aplicarea cerintelor prin asistarea companiilor in determinarea masurii in care in situatia pozitiei financiare, datoriile cu o data scadenta incerta ar trebui clasificate pe termen scurt sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in situatia pozitiei financiare, si nu schimba cerintele existente referitoare la masurare sau

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE (continuare)

sincronizarea recunoasterii oricaror active, datorii, venituri sau cheltuieli, sau a informatiilor pe care entitatile le dezvaluie referitor aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare pentru datorii ce pot fi platite de catre companie prin emiterea de instrumente de capital proprii.

In luna noiembrie 2021, Consiliul a publicat un proiect de expunere, care clarifica modul de tratare a datoriilor care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate, la o data ulterioara perioadei de raportare. In special, Consiliul propune amendamente cu domeniu de aplicare redus pentru IAS 1, care revoca efectiv amendamentele din 2020 ce impuneau entitatilor sa clasifice drept curente datoriile care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate doar in urmatoarele douasprezece luni ulterioare perioadei de raportare, daca aceste angajamente financiare nu sunt indeplinite la sfarsitul perioadei de raportare. In schimb, propunerile ar impune entitatilor sa prezinte separat toate datoriile pe termen lung care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate numai in termen de douasprezece luni ulterioare perioadei de raportare. De asemenea, daca entitatile nu respecta astfel de angajamente viitoare la sfarsitul perioadei de raportare, vor fi necesare prezentari de informatii suplimentare. Propunerile vor intra in vigoare pentru perioade de raportare anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2024 si vor trebui aplicate retrospectiv in conformitate cu IAS 8, in timp ce adoptarea timpurie este permisa. Consiliul a propus, de asemenea, sa se amane in mod corespunzator data intrarii in vigoare a amendamentelor din 2020, astfel ca entitatile nu vor fi obligate sa schimbe practicile curente inainte de intrarea in vigoare a amendamentelor propuse. Aceste amendamente, inclusiv propunerile incluse in proiectul de expunere, nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare a Grupului.

Aceste modificari nu au fost inca aprobate de catre 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 combinari 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

Modificarile 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.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si Declaratia practica IFRS nr. 2 : Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. Amendamentele ofera indrumare pentru aplicarea rationamentelor cu privire la materialitate in cadrul prezentarilor de informatii referitoare la politicile contabile. In special, amendamentele la IAS 1 inlocuiesc cerinta de prezentare a politicilor contabile „semnificative” cu o cerinta de prezentare a politicilor contabile „materiale”. De asemenea, in Declaratia practica sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se fac rationamente cu privire la prezentarile de informatii referitoare la politicile contabile. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE (continuare)

• **IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: Definitia estimarilor contabile (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023, aplicarea timpurie este permisa si se aplica modificarilor politicilor contabile si modificarilor estimarilor contabile care au loc la sau dupa data de incepere a perioadei respective. Amendamentele introduc o noua definitie a estimarilor contabile, definite ca sume monetare in situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare. De asemenea, amendamentele clarifica ce reprezinta modificarile estimarilor contabile si cum difera acestea de modificarile politicilor contabile si de corectarea erorilor. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

• **IAS 12 Impozite pe profit: Impozitul amanat aferent activelor si datoriilor care rezulta dintr-o tranzactie unica (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. In mai 2021, Consiliul a emis amendamente la IAS 12, care reduc domeniul de aplicare al exceptiei privind recunoasterea initiala prevazuta in IAS 12 si specifica modul in care societatile ar trebui sa contabilizeze impozitul amanat pentru tranzactii cum ar fi contractele de leasing si obligatiile de dezafectare. Conform amendamentelor, exceptia privind recunoasterea initiala nu se aplica tranzactiilor care, la recunoasterea initiala, dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile egale. Se aplica numai daca recunoasterea unui activ de leasing si a unei datorii de leasing (sau a unei datorii de dezafectare si a unui activ de dezafectare) dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile care nu sunt egale. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

5. INFORMATII PRIVIND GRUPUL

Detaliile privind filialele consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 sunt urmatoarele:

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Control 31 decembrie 2019	Control 31 decembrie 2018
US Food Network SA	Romania	Restaurante	99,9997%	99,9997%
American Restaurant System SA	Romania	Restaurante	99,9997%	99,9997%
California Fresh Flavors SRL	Romania	Restaurante	99,9900%	99,9900%
US Food Network SRL	Rep. Moldova	Restaurante	80,0000%	80,0000%
US Food Network SRL	Italia	Restaurante	100,0000%	100,0000%

6. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2021	2020
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	81.234	57.187
Penalitati YUM! (Nota 22)	(1.527)	2.762
Utilitati	29.027	21.757
Intretinere si reparatii	14.710	10.383
Produse de curatat	4.989	6.891
Obiecte de mici dimensiuni	2.409	2.262
Transport	6.185	4.328
Telefon si posta	1.304	839
Asigurari	806	768
(Castig net) /Pierdere neta din cedarea imobilizarilor corporale	8	(480)
Cheltuieli si venituri diversenet	2.420	2.782
Ajustari de valoare, creante, nete	170	-
Total	141.735	109.479

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

6. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE (continuare)

Cheltuielile cu servicii executate de terti se refera la servicii prestate catre restaurante si pot include: agregatori de alimente, paza si protectie, curatenie, eliminarea deseurilor, decontarea tichetelor de masa, colectarea de numerar, servicii IT si HR, etc. Costurile sunt dependente direct de numarul de restaurante deschise si sunt influentate de preturile contractuale negociate cu furnizorii.

Ca urmare a semnarii noului contract de dezvoltare cu Pizza Hut Europe (detinator principal al francizei, YUM!), au fost reversate penalitatile acumulate datorate francizorului, in suma de 1.527 (Nota 22). In anul anterior, penalitatile datorate YUM! au constat in penalitatile acumulate datorate catre Pizza Hut Europe pentru restaurantele stabilite pentru a fi deschise in 2019 si amanate pentru perioade viitoare (1.528) si costuri acumulate referitoare la angajamentul de dezvoltare al filialei din Italia reziliat in 2020 (1.234).

7. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

	2021	2020
Salarii si beneficii ale angajatilor (Nota 8)	30.374	28.955
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	5.925	6.041
Amortizare si pierderi din depreciere a imobilizarilor	6.142	4.968
Deprecierea fondului comercial (Nota 12)	-	4.420
Chirii	357	394
Comisioane bancare	4.122	2.810
Transport	781	929
Intretinere si reparatii	388	300
Obiecte de mici dimensiuni	153	79
Asigurari	572	536
Publicitate	345	491
Telefon si posta	331	300
Cheltuieli si venituri diverse, net	457	917
Total	49.947	51.140

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, Grupul a recunoscut in situatiile financiare consolidate o pierdere din depreciere de 4.420 in legatura cu fondul comercial inregistrat la achizitia ARS.

8. PREZENTAREA CHELTUIELII TOTALE CU SALARIILE SI BENEFICIILE ANGAJATILOR SI A CHELTUIELII TOTALE CU AMORTIZAREA SI PIERDERILE DIN DEPRECIERE, NET

8.1 Salarii si beneficii ale angajatilor

	2021	2020
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli in restaurante"	225.869	150.124
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli generale si administrative"	30.374	28.955
Total salarii si beneficii ale angajatilor	256.243	179.079
Din care, contributii definite la planurile de pensionare de stat*	7.551	4.029

Cheltuielile totale cu salariile si beneficiile angajatilor includ subventii guvernamentale in valoare totala de 2.800 legate doar de cheltuielile salariale in restaurante (2020: 28.332, din care 27.555 incluse in Cheltuieli in restaurante si 779 in Cheltuieli generale si administrative) reprezentand programele de sprijin de stat puse la dispozitie de catre guverne in statele in care Grupul isi desfasoara activitatea, ca parte a masurilor de sprijin pentru costurile legate de angajati suportate de catre companiile afectate de o reducere temporara si/sau intrerupere a activitatii din cauza pandemiei COVID-19 (i.e indemnizatii pentru ajutorul de somaj tehnic si subventia de 41,5% din salariul de baza acordata de statul roman pentru angajatii reveniti din somaj tehnic).

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

8. PREZENTAREA CHELTUIELII TOTALE CU SALARIILE SI BENEFICIILE ANGAJATILOR SI A CHELTUIELII TOTALE CU AMORTIZAREA SI PIERDERILE DIN DEPRECIERE, NET (continuare)

Costuri cu salariile in suma de 1.661 reprezentand valoarea activitatilor de management de proiect si a altor lucrari tehnice desfasurate de catre angajatii Grupului in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 (1.128 in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020) pentru constructia sau renovarea restaurantelor au fost capitalizate in costul constructiilor de active imobilizate.

Datoriile nete privind planul de beneficii determinate pentru angajati (Filiala din Italia)

In conformitate cu reglementarile italiene din domeniul muncii, companiile italiene trebuie sa plateasca propriilor angajati o indemnizatie la terminarea contractului de munca ("TFR"). Datoria aferenta indemnizatiei pentru terminarea contractului de munca in valoare de 4.235 (3.141 la 31 decembrie 2020) a fost calculata ca o suma forfetara aferenta unei perioade medii de angajare, in conformitate cu reglementarile statutare italiene. Grupul a realizat un calcul actuarial a acestor indemnizatii pentru terminarea contractului in conformitate cu IAS 19 „Beneficii ale angajatilor”.

Suma de 4.235 reprezentand datoriile privind planul de beneficii determinate pentru angajati la data bilantului a fost determinata pe baza evaluarii actuariale realizate de catre un expert autorizat.

Cheltuiala neta privind planul de beneficii determinate (recunoscuta in profit si pierdere)	2021	2020
Costul serviciului curent – Salarii si beneficii ale angajatilor	1.419	1.983
Costul serviciului curent – Cheltuieli generale si administrative	130	123
Cheltuiala cu dobanda	9	13
Cheltuiala neta privind planul de beneficii determinate	1.558	2.119
Reconcilierea datoriilor privind planul de beneficii	2021	2020
Datoria privind planul de beneficii la 1 ianuarie	3.141	1.906
Cheltuiala cu dobanda	9	13
Costul serviciului curent – Salarii si beneficii ale angajatilor	1.419	1.983
Costul serviciului curent – Cheltuieli generale si administrative	130	123
Indemnizatii platite	(820)	(585)
Pierdere bruta din reevaluarea planului de indemnizatii definite	397	(344)
Diferente de schimb valutar	(41)	45
Datoria privind planul de beneficii la 31 decembrie	4.235	3.141
Pierdere din reevaluarea planului de beneficii determinate (recunoscute in alte elemente ale rezultatului global)		
Pierdere bruta din reevaluarea planului de beneficii determinate	1.756	1.210
Impozit amanat	(442)	(293)
Pierdere neta din reevaluarea planului de beneficii determinate	1.314	917

Impactul fiscal al pierderii din reevaluarea planului de beneficii determinate in suma de 442 (31 decembrie 2020: 293) este prezentat in Nota 10.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

8. PREZENTAREA CHELTUIELII TOTALE CU SALARIILE SI BENEFICIILE ANGAJATILOR SI A CHELTUIELII TOTALE CU AMORTIZAREA SI PIERDERILE DIN DEPRECIERE, NET (continuare)

8.2 Amortizare si pierderi din deprecieri, net

	2021	2020
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli in restaurante” (Nota 14)	53.781	49.155
Amortizarea si pierderile nete din deprecierea imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli in restaurante”.	36.265	36.729
Amortizare si pierderi din deprecieri, net, recunoscute la „Cheltuieli in restaurante”.	90.046	85.884
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli generale si administrative” (Nota 14)	2.952	3.409
Amortizare si pierderi nete din depreciere a imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli generale si administrative”	3.190	1.559
Deprecierea fondului comercial	-	4.420
Amortizare si pierderi din deprecieri, net, recunoscute la „Cheltuieli generale si administrative”	6.142	9.388
Total amortizare si pierderi din deprecieri, net	96.188	95.272

9. COSTURI FINANCIARE SI VENITURI FINANCIARE

9.1 Costuri financiare

	2021	2020
Cheltuiala cu dobanda aferenta imprumuturilor si creditelor	6.016	5.120
Cheltuiala cu dobanda aferenta datoriilor de leasing (Nota 14)	8.830	8.972
Cheltuiala cu dobanda aferenta planului de beneficii (Nota 8.1)	9	13
Pierdere din curs valutar, net	5.642	3.209
Total	20.497	17.314

9.2 Venituri financiare

	2021	2020
Venituri din dobanzi	150	237
Total	150	237

10. IMPOZITUL PE PROFIT

Principalele componente ale cheltuielilor cu impozitul pe profit pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 sunt:

	2021	2020
Impozitul pe profit curent:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	1.375	823
<i>Impozitul amanat:</i>		
Aferent inregistrarii initiale si reluarii diferentelor temporare	(5.077)	(7.203)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(3.702)	(6.380)
Cheltuiala cu impozitul specific	2.424	1.872
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit raportata in situatia rezultatului global	(1.278)	(4.508)

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

10. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Impozitul specific este prezentat in conformitate cu prevedere Ordinului nr. 2844/2016

Reconcilierea dintre cheltuiala cu impozitul pe profit si produsul dintre profitul contabil inmultit cu rata de impozitare fiscala din Romania pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, dupa cum urmeaza:

	2021	2020
Profitul/(Pierderea) contabila inainte de impozitare	17.386	(14.118)
Rata statutara de impozitare a venitului de 16%	2.782	(2.259)
Efectul ratelor de impozitare mai mari din Italia asupra pierderii fiscale	(2.091)	(3.217)
Efectul ratelor de impozitare mai mici din Republica Moldova	(63)	(8)
Alte venituri si rezerve legale scutite de impozitare	(628)	(893)
Efectele aplicarii impozitului specific pentru activitatea de restaurant	(1.537)	924
Cheltuieli nedeductibile in scopuri de impozitare, incluzand pierderea din deprecierea fondului comercial	259	945
La rata de impozitare a venitului efectiva	(1.278)	(4.508)

Incepand cu 2017, impozitul pe profit aplicabil activitatii din industria restaurantelor a fost inlocuit cu un impozit specific, calculat pe o baza fixa minima inmultita cu impactul a trei criterii: suprafata restaurantului, locatia restaurantului si caracterul sezonier.

In contextul creat de pandemia COVID-19, Grupul a beneficiat de stimulentele fiscale acordate de catre autoritati drept masuri de sprijin pentru sectorul restaurantelor, precum scutirea de la plata impozitului specific pentru o perioada limitata de timp (pentru 2021, a fost acordata o perioada total de 180 de zile de scutire la calcularea sumei anuale a impozitului). Pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, stimulentele fiscale acordate au constatat in: scutirea de la plata impozitului specific pentru intervale limitate de timp (perioada martie 2020 – decembrie 2020), amanarea temporara a obligatiilor fiscale si scutirea de dobanzi si penalitati de intarziere pentru sumelor amanate la plata.

Impozitul amanat

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

	Situatia pozitiei financiare		Situatia rezultatului global	
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	2021	2020
Drepturi de utilizare a activelor	(15.054)	(14.394)	660	1.067
Imobilizari corporale	(494)	(442)	52	176
Imobilizari necorporale	54	24	(30)	(43)
Datorii de leasing	16.194	15.033	(1.161)	(1.411)
Pierderi fiscale	17.788	13.063	(4.725)	(6.963)
Datorii comerciale si alte datorii	156	52	(105)	(212)
Diferente de schimb valutar	-	-	381	183
Beneficiu privind impozitul amanat	-	-	(4.928)	(7.203)
(Pierdere)/Beneficiu din reevaluarea planului de beneficii determinate (Nota 8.1) – <i>Situatia rezultatului global</i>	442	293	(149)	83
Creante nete privind impozitul amanat	19.086	13.629	(5.077)	(7.120)

Grupul isi compenseaza creantele si datoriile fiscale daca si numai daca are un drept executoriu din punct de vedere legal de a-si compensa creantele privind impozitul curent si datoriile privind impozitul curent, iar creantele privind impozitul amanat si datoriile privind impozitul amanat au legatura cu impozitul pe profit aplicat de aceeasi autoritate fiscala.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

10. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Creantele din impozitul amanat rezultate din pierderile fiscale reportate includ:

- 16.845 (31 decembrie 2020: 11.981) din pierderile fiscale ale filialei din Italia care sunt disponibile pe termen nelimitat pentru compensarea cu profiturile fiscale viitoare ale filialei;
- 943 (31 decembrie 2020: 1.082) din pierderea fiscala reportata a Sphera Franchise Group SA, disponibile pentru compensare din profiturile fiscale ale Companiei pentru urmatorii cinci ani (i.e. sapte ani de la recunoastere, in conformitate cu codul fiscal din Romania). La 31 decembrie 2021, Compania a inregistrat o pierdere fiscala in valoare de 5.892 cu termen de recuperare in 2024 si valoarea de 520 cu termen de recuperare in 2027.

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	Cladiri in proprietate si imbuinatati ale locatiilor inchiriate	Masini si echipamente	Alte echipament e	Imobilizari in curs de executie	Total
Cost					
La 1 ianuarie 2020	155.025	103.114	44.148	9.100	311.387
Intrari	21.453	9.990	7.041	9.311	47.795
Iesiri	4.407	1.503	638	58	6.606
Transferuri	(1.937)	962	975	12.894	12.894
Diferente de schimb valutar	674	261	222	-	1.157
La 31 decembrie 2020	174.682	110.900	49.798	5.459	340.839
Intrari	21.297	10.749	6.674	48.480	87.200
Iesiri	615	229	76	-	920
Transferuri	-	-	-	32.085	32.085
Diferente de schimb valutar	892	485	264	-	1.641
La 31 decembrie 2021	196.256	121.905	56.660	21.854	396.675
Amortizare si pierderi din deprecieri					
La 1 ianuarie 2020	50.227	44.407	17.338	-	111.972
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	14.115	11.208	6.556	-	31.879
Pierderi din deprecieri	2.453	(41)	-	-	2.412
Iesiri	4.722	1.357	582	-	6.661
Transferuri	(1.001)	499	502	-	-
Diferente de schimb valutar	41	40	37	-	118
La 31 decembrie 2020	63.115	53.758	22.847	-	139.720
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	15.823	12.093	7.245	-	35.161
Pierderi din deprecieri	-	-	-	-	-
Amortizarea activelor transferate din drepturi de utilizare	-	168	-	-	168
Iesiri	615	229	67	-	911
Transferuri	-	(42)	42	-	-
Diferente de schimb valutar	209	172	87	-	468
La 31 decembrie 2021	78.532	66.004	30.070	-	174.606
Valoarea contabila neta					
La 1 ianuarie 2020	104.798	58.707	26.810	9.100	199.415
La 31 decembrie 2020	111.567	57.142	26.951	5.459	201.118
La 31 decembrie 2021	117.724	55.901	26.590	21.854	222.069

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

La data de 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, valoarea contabila bruta a imobilizarilor corporale complet amortizate si care erau inca in uz este de 80.502, respectiv, 66.392.

Grupul a gajat active imobilizate (in principal echipamente) in favoarea Alpha Bank pentru finantarea primita. Valoarea contabila neta a activelor gajate la 31 decembrie 2021 este de 38.705 (31 decembrie 2020: 37.589).

Intrările in cursul exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 constau, in general, in amenajarile aferente restaurantelor nou-deschise, precum si din echipamente de bucatarie si mobilier pentru restaurante. Cresterea valorii intrarilor in timpul anului 2021 se datoreaza in principal extinderii operatiunilor prin deschiderea a unsprezece noi restaurante in Romania (6 restaurante KFC, 3 PH si PHD si 2 Taco Bell) si 2 noi restaurante KFC in Italia.

Iesirile de imobilizari corporale constau in principal in amenajarile nerecuperate ale restaurantului PHD inchis in cursul anului (2020: 1 restaurant KFC, 2 restaurante PH, 3 restaurante PHD) si in alte echipamente si mobilier inechitate si depreciate integral.

Analiza privind deprecierea imobilizarilor corporale

Conducerea a evaluat imobilizarile corporale in scopul identificarii depreciierilor de valoare la 31 decembrie 2021. In baza analizei de depreciere efectuate la nivelul fiecarei unitati generatoare de numerar, nu trebuie recunoscuta nicio depreciere suplimentara. Pentru mai multe detalii a se vedea Nota 12. Additional, Grupul a analizat performanta individuala la nivel de restaurant si a concluzionat ca nu este necesara recunoasterea unei depreciere specifice suplimentare aferenta imobilizarilor corporale.

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Fond comercial	Drepturi de franciza	Alte imobilizari necorporale	Imobilizari in curs	Total
Cost					
La 1 ianuarie 2020	50.585	29.800	2.702	4.025	87.112
Intrari	-	1.689	1.692	1.479	4.860
Iesiri	-	906	30	-	936
Diferente de schimb valutar	-	44	25	-	69
La 31 decembrie 2020	50.585	30.627	4.389	5.504	91.105
Intrari	-	880	5.269	4.171	10.320
Iesiri	-	4.774	2	1.284	6.060
Transferuri	-	-	-	5.907	5.907
Diferente de schimb valutar	-	82	32	-	114
La 31 decembrie 2021	50.585	26.815	9.688	2.484	89.572
Amortizare					
La 1 ianuarie 2020	10.718	10.651	908	-	22.277
Amortizare	-	2.600	943	-	3.543
Pierdere din deprecierea fondului comercial	4.420	-	-	-	4.420
Modificari ale pierderii din depreciere	-	458	-	-	458
Amortizarea si pierderea din deprecierea acumulata a iesirilor	-	746	30	-	776
Diferente de schimb valutar	-	-	9	-	9
La 31 decembrie 2020	15.138	12.963	1.831	-	29.932

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

Amortizare	-	2.671	1.926	-	4.597
Pierdere din deprecierea fondului comercial	-	-	-	-	-
Amortizarea si pierderea din deprecierea acumulata a iesirilor	-	4.774	2	-	4.776
Diferente de schimb valutar	-	25	23	-	48
La 31 decembrie 2021	15.138	10.885	3.778	-	29.801
Valoarea contabila neta					
La 1 ianuarie 2020	39.867	19.149	1.794	4.025	64.835
La 31 decembrie 2020	35.447	17.664	2.558	5.504	61.173
La 31 decembrie 2021	35.447	15.930	5.910	2.484	59.771

Intrările de imobilizări necorporale aferente exercitiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 au constat în principal din licențele de exploatare în franciză achiziționate pentru restaurantele nou-deschise, reînnoirea licențelor de exploatare în franciză pentru restaurantele care au atins 10 ani de operare, precum și punerea în funcțiune a noii platforme ERP de către două din subsidiarele grupului (KFC și ARS), la începutul anului 2021. Intrările pentru imobilizări în curs se referă în principal la continuarea procesului de implementare în cadrul grupului a sistemului ERP de către societățile SFG și CFF. Platforma ERP a fost pusă în funcțiune de către cele două societăți la începutul anului 2022.

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, intrările de imobilizări necorporale au constat în principal din licențele de exploatare în franciză achiziționate pentru restaurantele nou-deschise și reînnoirea licențelor de exploatare în franciză pentru restaurantele care au atins 10 ani de operare. Intrările de imobilizări în curs au fost legate de implementarea sistemului ERP.

Pentru testarea deprecierei, fondul comercial achiziționat prin combinarea de întreprinderi este alocat pe unitatea generatoare de numerar reprezentată de lanțul de restaurante Pizza Hut, care de asemenea reprezintă și un segment operational și segment de raportare. Grupul a efectuat testul pentru depreciere la data de 31 decembrie 2021.

Valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar la 31 decembrie 2021 a fost determinată ca fiind în suma de 51.276 (2020: 47.815) pe baza fluxurilor de numerar actualizate estimate în RON pentru o perioadă explicită de 5 ani (2022-2026). Valoarea terminală a fost estimată pe baza fluxurilor nete de numerar ale anului imediat următor perioadei explicite pentru care s-au întocmit proiecțiile și utilizând o rată de creștere de 3%. Metodologia de măsurare a valorii juste se situează pe nivelul 3 în ierarhia valorii juste.

Proiecțiile de mai sus ale fluxurilor de numerar sunt bazate pe bugetele de venituri și cheltuieli aprobate de managementul superior pentru perioada menționată mai sus.

Ipozezele-cheie utilizate la calculul valorii recuperabile sunt ratele de creștere a vânzărilor, marjele EBITDA, ratele de actualizare, capitalul circulant net și ratele de creștere terminale. Nivelul mediu al cheltuielilor de investiții pe restaurant reprezintă de asemenea o ipoteză-cheie. Valorile atribuite acestor ipoteze-cheie reflectă experiența anterioară și un număr de acțiuni pe care managementul intenționează să le implementeze, printre care deschiderea de noi restaurante în conformitate cu nivelul de bază agreat în noul plan de dezvoltare, noi tipuri de canale de vânzare implementate începând cu 2021 și un control mai riguros al anumitor cheltuieli (cheltuielile cu personalul din restaurante, cheltuielile de marketing, cheltuielile generale și administrative).

Rata de actualizare utilizată (după impozitare) este de 11%. (2020:10,4%) Rata de actualizare reflectă ipotezele curente de piață specifice ARS și a fost estimată bazat pe costul mediu ponderat al capitalului la nivelul industriei. Această rată a fost în continuare ajustată pentru a reflecta evaluarea pieței cu privire la toate riscurile specifice ARS pentru care nu s-au mai efectuat ajustări ale fluxurilor de numerar. Costul mediu ponderat al capitalului a fost determinat luând în calcul gradul de îndatorare al altor societăți comparabile.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

12.IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

Grupul 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 in principal pe urmatoarele ipoteze:

- Imbunatatirea profitabilitatii curente pentru restaurantele existente prin cresteri de preturi alaturi de imbunatatiri ale costurilor vanzarilor datorate cresterii capacitatii de negociere a Sphera Group, in scopul compensarii presiunii crescande a costului cu forta de munca. Trendul celorlaltor categorii de cheltuieli va fi relativ constant ca procent din vanzari.
- Urmărirea planului de dezvoltare prin deschiderea de noi restaurante cu un nou concept (Pizza Hut Express si Pizza Hut FCD – Fast Casual Delivery) cu costuri de investitii mai mici si echipe de operare mai mici. In 2021, ARS a deschis trei noi restaurante, din care doua FCD si unul concept express.

Ca rezultat al analizei, comparativ cu valoarea contabila neta de 46.463 (2020: 52.235) a unitatii generatoare de numerar, nu a fost necesara recunoasterea unei deprecieri a fondului comercial in situatiile financiare consolidate la data de si pentru pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 (2020: 4.420).

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 unitatii generatoare de numerar, in linie cu nivelurile istorice si evolutia pietei. Daca nivelul marjei EBITDA ar scadea cu 5%, valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar ar fi egala cu 46.388, pierderea de valoare ar fi de 75, in timp ce, daca nivelul marjei EBITDA ar creste cu 5%, valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar ar fi egala cu 56.163 si nu ar mai exista ajustare de depreciere.

Factori-cheie	Valorile factorilor-cheie (%)	Valoarea justa mai putin costurile de vanzare	Ajustari privind pierderile de valoare
Costul capitalului	11,00%	51.276	4.813
	11.60%	46.530	67
	10.30%	57.827	11.364
Rata de crestere in perpetuitate	3,00%	51.276	4.813
	2,50%	47.294	831
	3,50%	55.789	9.326
Capitalul circulant net (procent din cifra de afaceri)	+1%	48.929	2.466
	-1%	53.623	7.160

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

13. IMPRUMUTURI

	Rata dobanzii, %	Scadenta	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Imprumuturi curente				
Portiunea pe termen scurt a imprumutului bancar	EURIBOR 3M + marja relevanta	5 ani de la fiecare tragere	41.326	36.450
Facilitate de capital de lucru pe termen scurt	ROBOR 3M + marja relevanta	1 an de la fiecare tragere	25.153	29.900
Total imprumuturi curente			66.479	66.350
Imprumuturi pe termen lung				
Portiunea pe termen lung a imprumutului bancar	EURIBOR 3M + marja relevanta	5 ani de la fiecare tragere	146.110	83.859
Total imprumuturi pe termen lung			146.110	83.859
Total imprumuturi			212.589	150.209

Grupul detine o facilitate de credit de la Alpha Bank Romania formata din 8 sublimite, care pot fi utilizate de catre companiile incluse in consolidare dupa cum urmeaza: facilitate de credit pentru dezvoltarea de noi locatii, emitere de scrisori de garantie bancara, card de credit, finantarea necesarului de capital de lucru si finantarea filialelor straine. Imprumutul este garantat cu imobilizarile corporale ale fiecarei locatii de restaurant pentru care a fost utilizata limita de credit, ipoteca pe fondul comercial, gaj pe contrurile curente deschise la banca, bilete la ordin emise, ipoteca mobiliara pe creantele si pe actiunile detinute de Grup in filialele din Republica Moldova si Italia. Valoarea contabila a imobilizarilor corporale si a numerarului si echivalentelor de numerar gajate este prezentata in Notele 11 si 18.

In ianuarie 2021, partile au agreat prin act aditional la contractul de imprumut prelungirea suspendarii temporare pentru o perioada de douasprezece luni a tuturor platilor de principal aferente imprumutului, pana 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 a luat in considerare calendarul de rambursare a imprumutului in vigoare la 31 decembrie 2020 agreat de catre parti prin act aditional la contractul de imprumut. Platile de dobanzi nu au facut 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 reutilizabila si poate fi accesata de debitor timp de 12 luni pentru finantarea necesitatilor capitalului de lucru si costurilor generice ale companiei precum si pentru imprumuturi intragrup. In mai 2021, termenul contractului de imprumut a fost extins pana la 28 mai 2022. La 31 decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2020, soldul imprumutului cu Vista Bank este zero.

In 19 august 2020, Grupul (USFN Romania in calitate de debitor si Sphera Franchise Group SA in calitate de garantor) au semnat un contract de imprumut pe termen scurt cu Intesa Sanpaolo Bank. Facilitatea de credit neangajanta in valoare de 9,6 milioane de RON este reutilizabila si poate fi folosita de catre

13. IMPRUMUTURI (continuare)

debitor pentru finantarea necesitatilor capitalului de lucru. La 31 decembrie 2020, soldul facilitatii de credit cu Intesa Sanpaolo este in valoare de 9,6 milioane de RON. In octombrie 2021, termenul contractului de imprumut a fost extins pana in august 2022. La 31 decembrie 2021 soldul facilitatii de imprumut cu Intesa Sanpaolo este de 4,7 milioane RON (31 decembrie 2020 9,6 milioane RON).

Angajamente financiare

Acordurile de imprumut ale Grupului cu banca cuprind mai multe angajamente financiare, in principal de natura cantitativa, dintre care, cel mai important se refera la raportul intre datoria neta consolidata 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 niciun moment 2,5.

Neindeplinirea angajamentelor financiare la nivel consolidat ar permite bancii sa solicite rambursarea imediata a creditelor si imprumuturilor, pana la un nivel la care angajamentul financiar este considerat ca respectat. Nu au existat nerespectari ale acestor angajamente financiare la nivel consolidat pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 si respectiv la 31 decembrie 2020. Totodata, in ianuarie 2021, partiile au agreeat prin act aditional la contractul de imprumut faptul ca Grupul este scutit de la angajamentul financiar consolidat pentru anul 2020.

Neindeplinirea angajamentelor financiare separate la nivelul individual al societatilor permit bancii sa opreasca efectuarea de trageri de imprumut de catre compania afectata si sa ceara rambursarea imediata.

In 2021 si 2020, American Restaurant System a inregistrat un activ net negativ, astfel incalcan angajamentele financiare la nivel individual. Ca rezultat, nu a mai fost permisa efectuarea de catre American Restaurant System a unor noi trageri din imprumut. Soldul imprumuturilor bancare inregistrat de American Restaurant System la 31 decembrie 2021 era de 2.752, din care 353 pe termen lung (31 decembrie 2020 2.709, din care 347 pe termen lung). Soldul scadent pe termen lung al imprumuturilor bancare ale ARS de 353 este recunoscut drept o datorie pe termen scurt ca rezultat al neindeplinirii conditiilor contractuale individuale privind rata capitalului propriu.

Angajamentul de imprumut pe termen scurt al Grupului cu Intesa Sanpaolo, contine cateva angajamente financiare la nivel individual, in principal de natura cantitativa, dintre care cele mai importante sunt: indicatorul Datoriei bancare neta/EBITDA pentru societatea creditata nu ar trebui sa depaseasca 4,4, indicatorul Datoriei bancare neta/Total capital propriu p nu ar trebui sa depaseasca 3,5 si indicatorul (Total capital propriu plus dividende de plata)/Total active) nu ar trebui sa depaseasca 2,0. Toate conditiile financiare sunt indeplinite la 31 decembrie 2021. Incalcari in indeplinirea angajamentului financiar la nivel individual ar permite bancii sa retraga valoarea imprumutului. Soldul imprumutului in suma de 4.853 din partea Intesa Sanpaolo este prezentat drept o datorie curenta.

Tabelul urmator prezinta reconcilierea variatiei datorilor rezultata din activitati financiare:

	31 decembrie 2020	Variatii non-numerar				Variatii de numerar			31 decembrie 2021
		Dobanzi accumulate de plata	Comisioane bancare legate de finantare	Castiguri/ Pierderi din diferente de curs	Trageri	Rambursari	Dobanzi platite	Comisioane bancare platite	
Imprumuturi	150.209	5.702	117	1.739	65.222	(4.747)	(5.645)	(8)	212.589
Imprumuturi bancare	150.209	5.702	117	1.739	65.222	(4.747)	(5.645)	(8)	212.589

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

14. DATORII DIN LEASING

Grupul a incheiat contracte de leasing pentru restaurante si spatii administrative, autovehicule si echipamente utilizate in cadrul activitatii sale. Contractele de leasing pentru spatiile in care sunt amplasate restaurantele au o durata intre 3 si 10 ani (pentru cladiri si imbunatatiri ale locatiilor inchiriate), cele pentru terenuri au 20 de ani, in timp ce autovehiculele si celate echipamente au in general durate de leasing intre 3 si 5 ani.

Grupul 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:

	Locatii restaurante (terenuri)	Locatii restaurante (cladiri)	Masini si alte echipamente	Total
La 1 ianuarie 2020	8.759	216.167	4.195	229.121
Intrari	6.257	54.738	349	61.343
Cheltuieli de amortizare	642	50.254	1.668	52.563
Iesiri	-	8.565	60	8.625
Diferente de curs nerealizate	-	1.175	2	1.177
La 31 decembrie 2020	14.374	213.261	2.819	230.454
Intrari	1.435	55.117	1.540	58.092
Cheltuieli de amortizare	824	54.213	1.696	56.733
Iesiri	-	84	398	482
Diferente de curs nerealizate	-	1.060	2	1.062
La 31 decembrie 2021	14.985	215.141	2.267	232.393

Mai jos sunt prezentate valorile nete contabile ale datoriilor din contracte de leasing si miscarile acestora in cursul perioadei:

La 1 ianuarie 2021	244.733
Intrari	59.730
Acumularea cheltuielilor cu dobanzile	8.830
Plati (principal si dobanzi)	56.381
Concesiuni de chirie	3.846
Iesiri	482
Diferente de curs (nerealizate)	3.330
Diferente de conversie	1.087
La 31 decembrie 2021	257.001
Datorii pe termen lung	202.820
Datorii pe termen scurt	54.181
La 1 ianuarie 2020	235.212
Intrari	62.662
Acumularea cheltuielilor cu dobanzile	8.972
Plati (principal si dobanzi)	45.666
Concesiuni de chirie	11.607
Iesiri	9.043
Diferente de curs (nerealizate)	3.019
Diferente de conversie	1.184
La 31 decembrie 2020	244.733
Datorii pe termen lung	196.883
Datorii pe termen scurt	47.850

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

14. DATORII DIN LEASING (continuare)

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

	2021
Cheltuieli de amortizare privind activele reprezentand drepturi de utilizare	56.733
Cheltuieli privind dobanzile aferente datoriilor de leasing	8.830
Diferente de curs, net	3.330
Chirie prezentata in cheltuieli de exploatare in restaurante, incluzand:	17.058
• Cheltuieli legate de platile de leasing variabile (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante- chirii)	19.030
• Cheltuieli legate de datoriile din contracte de leasing pe termen scurt (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante)	1.874
• Concesiuni de chirie (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante) (Nota 4.1)	(3.846)
Chirie prezentata in cheltuieli generale si administrative	357
Total sume recunoscute in contul de profit si pierdere	86.308

	2020
Cheltuieli de amortizare privind activele reprezentand drepturi de utilizare	52.564
Cheltuieli privind dobanzile aferente datoriilor de leasing	8.972
Diferente de curs, net	3.019
(Castig)/Pierdere neta din iesiri ale activelor reprezentand drepturilor de utilizare	(419)
Chirie prezentata in cheltuieli de exploatare in restaurante, incluzand:	5.293
Cheltuieli legate de platile de leasing variabile (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante - chirii)	15.877
Cheltuieli legate de datoriile din contracte de leasing pe termen scurt (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante)	920
Concesiuni de chirie (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante) (Nota 4.1)	(11.504)
Chirie prezentata in cheltuieli generale si administrative, incluzand:	394
Cheltuieli legate de contractele de leasing privind activele de mica valoare (incluse in cheltuielile administrative)	497
Concesiuni de chirie (incluse in cheltuielile administrative) (Nota 4.1)	(103)
Total sume recunoscute in contul de profit si pierdere	69.822

Platile de leasing variabile depind de vanzari, chiria procentuala fiind recunoscuta in cheltuieli operationale (Chirie).

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE

Principalele datorii financiare ale Grupului cuprind credite si imprumuturi, inclusiv datorii de leasing si datorii comerciale si alte datorii. Principalul scop al acestor datorii financiare este de a finanta operatiunile Grupului. Activele financiare ale Grupului sunt reprezentate de imprumuturi, creante comerciale si alte creante si numerar si depozite pe termen scurt care rezulta direct din operatiunile sale, precum si depozite pe termen lung pentru garantarea datoriilor privind chiriile.

Grupul este expus la riscul ratei dobanzii, la riscul de curs valutar, la riscul de credit si la riscul de lichiditate. Conducerea superioara a Grupului supravegheaza gestionarea acestor riscuri. Conducerea superioara a Grupului se asigura privind faptul ca activitatile prin care Grupul 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 Grupului.

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Riscul ratei dobanzii

Veniturile si fluxurile de trezorerie din exploatare ale Grupului 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 creditele si imprumuturile Grupului sunt variabile. Ratele dobanzii la facilitatile de credit ale Grupului sunt prezentate in Nota 13. Modificarea ratelor dobanzii afecteaza in primul rand creditele si imprumuturile prin modificarea fluxurilor de trezorerie aferente (datorie cu rata variabila). Politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata variabila. 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 Grup pe perioada preconizata pana la scadenta.

Sensibilitatea ratei dobanzii

Urmatorul tabel demonstreaza sensibilitatea la o posibila schimbare rezonabila a ratelor dobanzii asupra creditelor si imprumuturilor. Toate celelalte variabile fiind mentinute constante, profitul inainte de impozitare al Grupului este afectat prin impactul asupra ratei variabile a imprumuturilor, dupa cum urmeaza:

	Cresterea in puncte de baza	Efectul asupra profitului inainte de impozitare
31 decembrie 2021	1%	(2.126)
EUR		
31 decembrie 2020	1%	(1.502)
EUR		

Grupul nu isi acopera riscul ratei dobanzii.

Modificarea in puncte de baza considerata pentru analiza sensibilitatii ratei dobanzii se bazeaza pe mediul de piata curent observabil. O reducere egala a ratei dobanzii ar avea acelasi efect, dar in sens invers.

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 Grupului la riscul modificarilor cursului de schimb valutar se refera in principal la activitatile de finantare ale Grupului, deoarece finantarea obtinuta de Grup este exprimata in euro. Marea majoritate a veniturilor, cheltuielilor, creantelor si datoriilor comerciale si a altor creante si datorii sunt exprimate in RON.

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

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Sensibilitatea valutara

Urmatorul tabel demonstreaza sensibilitatea la o posibila schimbare a cursului de schimb valutar al EUR si USD, considerata rezonabila. Expunerea Grupului la modificarile cursului oricaror altor valute nu este semnificativa. Toate celelalte variabile fiind mentinute constante, impactul asupra profitului Grupului inainte de impozitare si capitalurilor proprii (exclusiv conversia filialei din Italia pentru prezentarea in RON) este dupa cum urmeaza:

	Modificarea cursului de schimb valutar al EUR	Efectul asupra profitului inainte de impozitare	Modificarea cursului de schimb valutar al USD	Efectul asupra profitului inainte de impozitare
31 decembrie 2021	1%	(2.999)	1%	(367)
31 decembrie 2020	1%	(3.544)	1%	(34)

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

Riscul de credit

Grupul nu este expus semnificativ la riscul de credit, deoarece majoritatea vanzarilor sale sunt efectuate in numerar. Riscul de credit al Grupului este atribuit in principal creantelor comerciale si altor creante, precum si soldurilor de la banci. Valoarea contabila a creantelor comerciale si alor creante, net de ajustarea pentru depreciere (Nota 17) si depozitele pentru garantarea chiriilor conform situatiei pozitiei financiare plus soldurile la banci (Nota 18) reprezinta suma maxima expusa riscului de credit. Conducerea considera ca nu exista risc semnificativ de pierdere pentru Grup, cu exceptia ajustarilor deja inregistrate.

Grupul investeste numerarul si echivalentele de numerar la institutii financiare de incredere. Grupul are doar depozite obisnuite la banci cu buna reputatie, care nu au inregistrat nici un fel de dificultati in anul 2021 sau pana la data aprobarii acestor situatii financiare consolidate. Majoritatea numerarului este tranzactionat prin intermediul si plasat la banci precum Alpha Bank Romania, membra a Alpha Bank Group din Grecia, Banca Romana de Dezvoltare (BRD), membra a Grupului Societe Generale din Franta, Banca Transilvania, Banca Unicredit din Italia, Intesa Sanpaolo Romania S.A., membra a grupului Intesa Sanpaolo din Italia. Ratingul de credit pe termen lung al Alpha Bank Grecia este B2, acordat de agentia de rating Moody's, pentru filiala din Romania neexistand un astfel de rating. Ratingul de credit pe termen lung al BRD este Baa3, iar cel pentru Unicredit este Baa1, amandoua fiind acordate de Moody's. Conform Fitch Ratings, ratingul de credit pe termen lung al Bancii Transilvania este BB+, iar pentru Intesa Sanpaolo S.p.A. este BBB, pentru filiala din Romania neexistand un astfel de rating.

Nu exista o concentrare semnificativa a riscului de credit in ceea ce priveste creantele comerciale si alte creante deoarece vanzarile se realizeaza in principal cu plata in numerar si cu cardul. Prin urmare, nu exista politici formale in cadrul Grupului pentru gestionarea riscului de credit privind creantele comerciale. Riscul de credit al Grupului este atribuit in principal imprumuturilor si creantelor de la parti afiliate, pentru care probabilitatea de pierdere este considerata reduca.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Riscul de lichiditate

Grupul a adoptat o abordare de gestionare prudenta a lichiditatii financiare, pornind de la premisa ca mentine un nivel suficient al numerarului si echivalentelor de numerar si ca in viitor va primi in continuare finantare din fondurile asigurate prin liniile de credit. Tabelele de mai jos detaliaza profilul scadentelor datoriilor financiare ale Grupului, inclusiv principalul si dobanda conform termenilor contractuali la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, pe baza platilor contractuale neactualizate.

31 decembrie 2021	La Cerere	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	141	12.051	61.927	138.449	19.477	232.045
Datorii din leasing	-	15.603	46.808	150.405	85.038	297.854
Datorii comerciale si alte datorii	27.375	101.059	3	-	-	128.437
Total:	27.516	128.713	108.738	288.854	104.515	658.336

31 decembrie 2020	La cerere	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	84	10.264	60.808	87.587	1.064	159.807
Datorii din leasing	-	13.904	41.713	142.698	88.398	286.713
Datorii comerciale si alte datorii	11.674	106.741	90	1.567	-	120.072
Total:	11.758	130.909	102.611	231.852	89.462	566.592

La data de 31 decembrie 2021, Grupul avea disponibile facilitati de imprumut angajate netrase in suma de 36.039 (31 decembrie 2020: 55.381), putand astfel sa raspunda oricaror necesitati neprevazute de iesire de numerar cu valori mai mari.

Administrarea capitalului

Capitalul include capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital ai entitatii-mama.

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

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

Grupul poate sa monitorizeze capitalul folosind un indicator al gradului de indatorare care este datoria neta raportata la capitalul total plus datoria neta. Grupul nu urmareste mentinerea unei anumite valori a gradului de indatorare, intrucat acesta se situeaza la un nivel redus. Grupul include in cadrul datoriilor nete creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi, datoriile de leasing, datoriile comerciale si alte datorii, minus numerarul si depozitele in numerar.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Imprumuturi	212.589	150.209
Datorii din leasing	257.001	242.826
Datorii comerciale si alte datorii	84.209	58.780
Minus: numerar si echivalente de numerar	146.116	121.913
Datoria neta	407.683	329.902
Capitaluri proprii	132.052	149.144
Capital si datoria neta	539.735	479.046
Indicatorul gradului de indatorare:	76%	69%

Administrarea capitalului Grupului are scopul, printre altele, de a se asigura ca indeplineste angajamentele financiare conform acordurilor de imprumut, care definesc anumite cerinte privind structura capitalului. Pentru acordurile financiare valabile la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, a se vedea Nota 13.

Nu s-au efectuat modificari in cadrul obiectivelor, politicilor sau proceselor de administrare a capitalului in exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021 si exercitiul incheiat la la 31 decembrie 2020.

Valori juste

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

Valoarea contabila a creditelor si imprumuturilor purtatoare de dobanzi este aproximativ aceeaasi cu valoarea justa. Conducerea estimeaza ca marja peste Euribor la date ulterioare bilantului va fi similara marjei aplicabile la datele la care au avut loc tragerile anterioare din imprumut, argumentele fiind reprezentate de rata redusa a indatorarii si o situatie financiara stabila mentinute de Grup in ultimii ani, precum si de statisticile publicate de Banca Nationala a Romaniei.

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

Conducerea considera ca valorile contabile ale acestor instrumente financiare sunt aproximativ aceleasi cu valorile lor juste avand in vedere scadenta pe termen scurt a acestora (in majoritate) si costurile de tranzactionare reduse ale acestor instrumente (nivelul 3 in ierarhia valorii juste).

16. STOCURI

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Materii prime	9.956	7.866
Consumabile	2.740	2.528
Produce finite	695	705
Total	13.391	11.099

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, stocuri in suma de 335.197 (2020: 241.570) au fost recunoscute drept cheltuiala in contul de profit si pierdere la „Alimente si alte materiale” precum si la „Cheltuieli generale si administrative” („Obiecte de mici dimensiuni” si „Produce de curatat”).

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

17. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creante comerciale, net	3.031	2.297
Creante comerciale de la partile afiliate	-	229
Avansuri acordate partilor afiliate	-	110
Imprumuturi acordate partilor afiliate	600	705
Creante fiscale (in principal TVA de recuperat)	12.888	5.997
Subventii guvernamentale privind somajul tehnic	28	1.152
Avansuri acordate furnizorilor	2.682	190
Tichete de masa	695	1.056
Asigurari sociale – concedii medicale de recuperat	8.908	6.237
Alte creante	1.789	790
Total	30.621	18.763

Termenii si conditiile referitoare la tranzactii cu partile afiliate sunt descrise in Nota 25.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt de obicei incasate intr-un termen de 30-90 de zile.

La 31 decembrie 2021, creante comerciale avand o valoare de 323 (31 decembrie 2020: 323) si alte creante avand o valoare de 170 (31 decembrie 2020: zero) au fost depreciate si au fost constituite provizioane pentru intreaga valoare a acestora.

Alte creante includ suma de 1.369, reprezentand a doua trasa a ajutorului de stat acordat in Romania pentru atenuarea reducerii vanzarilor ca urmare a intreruperii activitatii cauzate de COVID-19. Suma a fost incasata in ianuarie 2022. Subventia se refera la cheltuieli sau pierderi deja suferite de societati ca urmare a impactului provocat de COVID-19 in 2020 si a devenit creanta exigibila in scopul acordarii de suport financiar imediat societatilor, fara sa implice costuri viitoare la 31 decembrie 2021.

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, analiza vechimii creantelor comerciale si a creantelor comerciale de la parti afiliate, net de ajustarile de depreciere, este dupa cum urmeaza:

Creante comerciale						
31 decembrie 2021	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%	26%
Valoarea bruta totala	3.354	81	1.644	402	5	1.222
Pierdere probabila asteptata in caz de neincasare, datorata riscului de credit	323	-	-	-	-	323
Valoarea neta contabila	3.031	81	1.644	402	5	899

Creante comerciale						
31 decembrie 2020	Total	Current	Restante, dupa vechimea in zile			
			< 30 days	30-60 days	61-90 days	>91 days
Estimarea procentului de pierdere datorata riscului de credit		0%	0%	0%	0%	60%
Valoarea bruta totala	2.958	803	772	471	28	885
Pierdere probabila asteptata in caz de neincasare, datorata riscului de credit	323	-	-	-	-	323
Valoarea neta contabila	2.636	803	772	471	28	562

Pentru imprumuturile acordate partilor afiliate, Grupul considera ca probabilitatea inregistrarii unor ajustari de depreciere este redusa.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

18. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Numerar la banci si in casierie	129.381	113.464
Sume in curs de decontare	16.735	5.055
Depozite pe termen scurt	-	3.390
Total	146.116	121.909

Depozitele la banci inregistreaza dobanzi la rate variabile in functie de ratele zilnice ale dobanzilor practicate la respectivele banci. Depozitele pe termen scurt sunt constituite pentru perioade variabile intre o zi si trei luni, in functie de cerintele imediate de numerar ale Grupului.

Ca parte a acordului de finantare incheiat cu Alpha Bank, Grupul a gajat numerarul disponibil in conturile deschise la banca. Soldul conturilor gajate la banca la 31 decembrie 2021 este 111.730 (31 decembrie 2020: 103.071).

19. CAPITAL EMIS

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Actiuni autorizate (Sphera)		
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 2021 sunt: Tatika Investments Ltd. (28,6089%), Computerland Romania SRL (20,5327%), Wellkept Group SA (16,3400%) si actiuni liber tranzactionabile (34,5184%).

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%).

Structura capitalului social si a primelor de capital, asa cum fost constituita in 2017 a fost dupa cum urmeaza:

	Capital social	Prime de capital
Sold la 1 ianuarie 2017 (inclusiv ajustarea pentru hiperinflatie)	190	-
Aport de capital social in numerar la infiintarea Sphera	1.500	-
Majorarea capitalului social al Sphera la data aportului actiunilor ARS (la valoarea justa a activitatii ARS).	60.786	-
Majorarea capitalului social al Sphera la data aportului actiunilor USFN (la valoarea justa a activitatii USFN).	519.704	(519.704)
Sphera devine entitatea-mama legala a Grupului	(190)	190
Reclasificarea rezervei legale a USFN	-	19
Costuri legate de reorganizare	-	(1.083)
Sold la 31 decembrie 2017	581.990	(520.578)

Costuri referitoare la reorganizare in suma de 580 au fost acoperite in 2019, astfel ca la 31 decembrie 2019, soldul primelor de capital a devenit 519.998.

Capitalul social si primele de capital nu au suferit nicio schimbare in 2021 si 2020.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

20. REPARTIZAREA PROFITULUI

	2021	2020
Dividende declarate si platite in cursul exercitiului:		
Catre actionarii Sphera Franchise Group SA	35.001	13.679
Catre interesele care nu controleaza	347	-
Total dividende pentru exercitiu	35.348	13.679
Dividende pe actiune SFG (RON/actiune)	0,9021	0,3525

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, Consiliul de Administratie a propus spre aprobarea actionarilor repartizarea profitului net al Sphera Franchise Group Sain suma de 29,799, asa cum este reflectat in situatiile financiare individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, dupa cum urmeaza:

- constituirea rezervei legale in conformitate cu reglementarile statutare in suma de 1.497;
- alocarea profitului nedistribuit in suma de 28.302 la rezultatul reportat.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, actionarii societatii-mama au aprobat repartizarea profitului net al Sphera Franchise Group SA, 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 Adunarea Generala a Actionarilor din data de 19 august 2021, actionarii Sphera Franchise Group SA au aprobat distribuirea de dividende in suma totala de 35.001 din profitul nedistribuit din 2019 si 2020. Valoarea bruta a dividendului pe actiune a fost 0,9021. Plata dividendelor a fost procesata la 30 septembrie 2021.

La Adunarea Generala a Actionarilor din data de 4 februarie 2022, actionarii Sphera Franchise Group SA au aprobat distribuirea de dividende in suma totala de 35.001 din profitul nedistribuit din 2020. Valoarea bruta a dividendului pe actiune este 0,9021. Data platii dividendelor va fi 30 mai 2022 (Nota 28).

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

21. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii comerciale	80.872	56.031
Alte datorii fata de parti afiliate	607	637
Alte datorii	2.730	4.624
Datorii salariale	27.025	21.117
Datoria privind contributia la asigurarile sociale	10.253	27.946
Alte datorii in legatura cu personalul	1.952	6.582
Impozitul pe profit curent	2.836	2.530
TVA de plata	-	190
Alte impozite	2.150	409
Dividende de plata	12	6
Total	128.437	120.072
Minus: portiunea pe termen scurt a altor datorii	-	1.567
Datorii comerciale si alte datorii, portiunea curenta	128.437	118.505

Termenii si conditiile datoriilor financiare mentionate mai sus:

- Datoriile comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt, de obicei, decontate in termen de 30 de zile.
- Pentru termenii si conditiile referitoare la tranzactii cu partile afiliate, a se vedea Nota 25.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

21. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII PE TERMEN SCURT (continuare)

In decembrie 2020, Grupul a decis sa profite de avantajele prevederilor Ordonantei de Urgenta 181/2020 si a aplicat pentru optiunea de plata in 12 transe a datoriilor fiscale datorate in valoare de 27,1 milioane RON, in 12 rate care au fost platite in cursul anului 2021. Ordonanta a fost aplicabila pana la 31 decembrie 2021.

22. EBITDA

	2021	2020
Profit din exploatare	37.733	2.958
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuielile in restaurante	90.046	85.884
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuieli generale si administrative	6.142	4.968
EBITDA	133.921	93.810
Ajustari de normalizare	(1.527)	7.182
EBITDA normalizat	132.394	100.992

EBITDA este unul dintre indicatorii-cheie de performanta monitorizati de conducerea superioara.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, EBITDA a fost normalizata pentru a exclude impactul reversarii penalitatilor estimate a fi platite catre Pizza Hut Europe (detinator principal al francizei – YUM!) ca urmare a semnarii noului angajament de dezvoltare in august 2021.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, EBITDA a fost normalizat prin excluderea urmatoarelor cheltuieli: pierdere din deprecierea fondului comercial (4.420), penalitati estimate datorate catre Pizza Hut Europe (Master Franchisor - YUM!) pentru restaurantele stabilite pentru a fi deschise in 2019 si amanate pentru perioade viitoare (1.528) si costuri referitoare la angajamentul de dezvoltare al filialei din Italia reziliat in 2020 (1.234).

23. REZULTAT PE ACTIUNE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Profitul/(pierdere) atribuibil(a) actionarilor ordinari ai entitatii-mama	18.425	(9.666)
Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare	38.799.340	38.799.340
Rezultat pe actiune, de baza si diluat (RON/actiune)	0,4749	(0,2491)

Nu exista instrumente diluante care trebuie luate in considerare.

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Grupul in calitate de locatar - Angajamente de leasing operational

Grupul a incheiat contracte de leasing operational pentru majoritatea spatiilor in care se afla restaurantele detinute, precum si pentru mai multe vehicule si echipamente de birou. Perioadele de leasing sunt intre 5 si 10 ani, doar o mica parte din acestea depasind 10 ani. Perioadele contractelor de leasing operational pentru vehicule si echipamente de birou nu depasesc 5 ani.

A se vedea Nota 14 pentru prezentarea profilului pe maturitati al datorilor de leasing financiar ale grupului, incluzand datoria principala de plata si and dobanzile conform termenilor contractuali, la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, pe baza sumelor din contracte, nesupuse actualizarii.

Alte angajamente

Conform planului de dezvoltare a retelei in Romania semnat in octombrie 2017 si renegociat in 2020 in contextul situatiei create de pandemie, Grupul a agreeat cu KFC Europe redimensionarea planului de dezvoltare a restaurantelor pentru perioada 2020-2021, de la 17 noi restaurante la 10 noi restaurante. Tinta pentru 2022 include deschiderea a 9 noi restaurante. In timpul negocierilor, Grupul a reusit, de asemenea, sa obtina stimulente financiare care vor ajuta in procesul de extindere a retelei KFC in Romania.

In eventualitatea in care Grupul nu va respecta aceste obiective, Grupul va plati catre KFC Europe o penalitate pentru fiecare astfel de locatie; pana in prezent, Grupul nu a platit astfel de penalitati, dezvoltarea retelei de restaurante fiind in linie cu planul de dezvoltare agreeat cu detinatorul principal al francizei.

In august 2021, Grupul a semnat un contract de dezvoltare revizuit cu Pizza Hut Europe (detinator principal al francizei). Partile au agreeat asupra unei tinte minime nete de noi unitati (nivelul de baza) pentru perioada 2021-2023, inlocuind planul initial de deschidere de restaurante aplicabil perioadei 2017-2021 (34 de restaurante sau puncte de livrare pizza). Noua tinta minima privind numarul net de noi unitati nou deschise, asa cum a fost agreeata de catre parti, cuprinde 10 unitati (din care 3 in 2021, 3 in 2022 si 4 in 2023). Grupul va beneficia de stimulente financiare progresive in functie de numarul net de restaurante nou deschise care va depasi nivelul de baza. Referitor la onorariile de franciza initiale pentru anii 2019 si 2020 aferente planului de dezvoltare precedent, precum si penalitatile acumulate pentru neindeplinirea tinte minime pentru restaurantele Pizza Hut noi din 2019, partile au agreeat utilizarea in intregime a acestor sume drept credit de reinvestire pentru dezvoltarea retelei Pizza Hut si Pizza Hut Delivery in Romania.

Conform planului de dezvoltare a retelei din Romania incheiat cu TB International Holdings II SARL (detinatorul francizei) in aprilie 2017, Grupul a convenit sa deschida cel putin 10 restaurante Taco Bell in perioada 2017- 2019 (2 restaurante in 2017, 3 restaurante in 2018 si 5 restaurante in 2019).

Conform planului initial privind deschiderile de restaurante, CFF nu mai avea nicio obligatie de a deschide noi restaurante in 2020. Cu toate acestea, CFF a continuat dezvoltarea retelei Taco Bell in Romania in cursul anului 2020 si a deschis un nou restaurant. Conform negocierilor cu Taco Bell Europa, partile au agreeat ca pentru perioada 2020 – 2021, CFF sa beneficieze de stimulente financiare progresive, in functie de numarul de noi restaurante deschise. Pentru fiecare nou restaurant care intrece numarul de 5 noi restaurante, CFF va beneficia de stimulente financiare aditionale. Grupul a deschis doua noi restaurante in 2021 si intentioneaza continuarea dezvoltarii retelei.

La inceputul anului 2020, Grupul a agreeat cu Yum Italia terminarea contractelor de dezvoltare existente semnate pentru cele doua regiuni (Tri Veneto si Piemonte) si a initiat negocieri pentru noi contracte de dezvoltare. In 2020, Grupul a semnat un contract de stimulare a dezvoltarii cu francizorul pentru perioada 1 iulie 2020 – 31 martie 2021 pentru deschiderea a minimum un restaurant in cursul perioadei. Grupul a inaugurat patru noi restaurante in 2020, unul dintre ele fiind parte a noului contract de dezvoltare. Inca doua au fost deschis in 2021.

25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Scrisori de garantii bancare

Grupul a emis scrisori de garantie bancara in favoarea furnizorilor la 31 decembrie 2021 in valoare de 15.652 (31 decembrie 2020: 12.908).

Alte datorii 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 Grupului.

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.

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 si Italia si 4 ani in Republica Moldova. Recent, a avut loc o crestere a numarului de inspectii fiscale realizate de autoritati.

Preturi de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala aplicabila in tarile in care opereaza Grupul, 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 de valorii de piata si ca nu exista elemente care sa afecteze baza taxabila a platitorului de impozit.

Grupul a pregatit dosare ale preturilor de transfer.

Actiuni in instanta

In cursul perioadei, Grupul a fost implicat intr-un numar restrans de actiuni in instanta (atat ca reclamat cat si ca reclamant) survenite in cursul normal al activitatii. In opinia managementului, pe baza consilierii juridice, nu exista proceduri juridice sau reclamatii in curs de solutionare care sa aiba impact semnificativ asupra rezultatului din exploatare sau asupra pozitiei financiare a Grupului, fapt pentru care nu s-au constituit datorii pentru acestea si nici nu au fost prezentate in situatiile financiare consolidate.

In cursul anului 2019, USFN, in solidar cu proprietarul terenului pe care functioneaza un restaurant KFC drive-through, a fost data in judecata de un tert avand calitatea de reclamant, intr-o speta avand legatura cu [sub]traversarea terenului detinut de reclamant de catre retelele de utilitati (electricitate, gaz si apa) fara un acord prealabil. Reclamatul solicita USFN si proprietarului terenului, intre altele, plata de despagubiri in suma de cca 705. Actualmente, procedurile in instanta de judecata sunt in faza colectarii dovezilor. Cu toate acestea, US Food Network SA, a inaintat proprietarului o cerere de garantie si astfel, in cazul in care USFN va fi principalul tras la raspundere de catre instanta de judecata cu privire la plata de despagubirilor, atunci USFN va putea sa revendice platile de la proprietar. Cererea de garantie a fost acceptata de principiu. In continuare, dat fiind ca nu toate dovezile au fost inaintate si analizate de catre instanta de judecata, Grupul nu poate anticipa masurile pe care instanta de judecata le poate lua. Pe baza confirmarii avocatilor, este mai probabil sa existe o decizie favorabila Grupului, decat in defavoarea sa.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

25. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, Grupul a desfasurat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiilor
Moulin D'Or SRL	Entitate afiliata unor actionari ai companiei-mama	Romania	Bunuri si servicii
Midi Development SRL	Entitate cu membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Servicii
Grand Plaza Hotel SA	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie si utilitati restaurant PH Dorobanti
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii implementare Servicii IT
Lunic Franchising and Consulting LTD	Actionar	Cipru	Plata de dividende
Wellkept Group SA	Actionar	Romania	Chirie centru de training si plata de dividende
Tatika Investments Ltd.	Actionar	Cipru	Plata de dividende
Computerland Romania SRL	Actionar	Romania	Plata de dividende si achizitii de echipamente IT
Cinnamon Bake&Roll SRL	Entitate cu mai multi membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Bunuri si servicii, imprumuturi acordate
Lucian Vlad	Beneficiar real al Lunic Franchising and Consulting Ltd.	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor
Radu Dimofte	Beneficiar real al Wellkept Group SA, Tatika Investments Ltd si beneficiar final real al companiei-mama	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servici call-center
Elicom Connect SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii marketing
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie si utilitati pentru restaurant si zona administrativa
Baneasa Developments SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie restaurante
Baneasa Investments SA	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie restaurante
Fundatia Advance	Entitate cu membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Vanzari de bunuri

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

25. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

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

	2021		31 decembrie 2021	
	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Parte afiliata				
Cinnamon Bake&Roll SRL	-	2	-	-
Moulin D'Or SRL	-	64	-	-
Lucian Vlad	-	222	-	-
Radu Dimofte	-	92	-	-
Wellkept Group SA	-	475	-	4
Midi Development SRL	-	2	-	2
Grand Plaza Hotel SA	-	886	66	22
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	1.548	-	71
Elicom SRL	-	764	-	96
Elicom Connect SRL	-	11	-	2
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	3.074	-	2
Baneasa Developments SRL	-	3.677	-	408
Baneasa Investments SA	-	489	128	-
Computerland Romania SRL	1	24	-	-
Fundatia Advance	73	-	-	-
	74	11.330	194	607

	2020		31 decembrie 2020	
	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Parte afiliata				
Cinnamon Bake&Roll SRL	10	7	110	-
Moulin D'Or SRL	163	40	-	-
Lucian Vlad	-	201	-	-
Radu Dimofte	-	83	-	-
Wellkept Group SA	-	236	-	1
Midi Development SRL	10	-	-	-
Grand Plaza Hotel SA	-	595	66	19
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	1.381	-	279
Elicom SRL	-	1.096	-	85
Elicom Connect SRL	-	11	-	2
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	2.654	-	37
Baneasa Developments SRL	-	2.928	-	157
Baneasa Investments SA	-	400	128	57
Fundatia Advance	50	-	35	-
	233	9.632	339	637

Grupul a acordat catre Cinnamon Bake&Roll SRL un imprumut. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2021 inclus in soldul prezentat mai sus este de 529 (31 decembrie 2020: 639), iar valoarea dobanzilor acumulate de plata la 31 decembrie 2021 a fost de 71 (la 31 decembrie 2020: 61).

La 31 decembrie 2021, suma totala de 194 datorata de catre partile afiliate reprezinta depozite pe termen lung pentru garantii legate de contractele de chirie (31 decembrie 2021: 194 din 339).

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

25. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

In 2021, Sphera Franchise Group SA a achitat dividende catre actionarii Societatii in suma bruta totala de 35.001, (reprezentand un dividend brut de 0,9021 RON/actiune ordinara), in urma aprobarii de catre Adunarea Generala a Actionarilor desfasurata in august 2021.

Termenii si conditiile tranzactiilor cu partile afiliate

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 exercitiile incheiate la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, Grupul 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.

Compensatii acordate personalului cheie de conducere al Societatii:

	2021	2020
Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor	8.852	9.286
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	8.852	9.286

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE

In scopuri de administrare, Grupul este organizat in unitati de afaceri bazate pe marcele restaurantelor, astfel:

- restaurante KFC
- restaurante Pizza Hut
- restaurante Taco Bell

Grupul a mai avut inca doua segmente de activitate nesemnificative si anume: un restaurant Paul administrat de USFN, care a fost agregat in segmentul KFC, precum si un segment reprezentat de serviciile de management si suport furnizate de catre societatea Sphera catre alte parti afiliate (2020).

Veniturile din prestarea de servicii de management si suport de catre societatea-mama catre filiale sunt prezentate in categoria „Venituri intre segmente” si eliminate in procesul de consolidare.

Consiliul de administratie monitorizeaza separat rezultatele din exploatare ale segmentelor de activitate pentru a adopta decizii cu privire la alocarea resurselor si evaluarea performantei. Performanta segmentului este evaluata pe baza profitului din exploatare al segmentului si este evaluata in concordanta cu „Profitul din exploatare in restaurante” prezentat in situatia rezultatului global.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE (continuare)

2021	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Altele	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	861.530	90.011	48.771	-	-	1.000.312
Venituri din vanzari catre alte segmente	-	-	-	28.967	(28.967)	-
Alte venituri legate de restaurante	1.313	1.314	-	-	-	2.627
Venituri din dividende	-	-	-	37.525	(37.525)	-
Cheltuieli de exploatare	820.670	99.263	50.801	35.962	(41.490)	965.206
Profitul din exploatare al segmentului	42.173	(7.938)	(2.030)	30.530	(25.002)	37.733
Costuri financiare	17.294	2.566	2.136	2.268	(3.767)	20.497
Venituri financiare	2.234	8	-	1.675	(3.767)	150
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(3.872)	31	-	139	-	(3.702)
Cheltuieli cu impozitul specific	1.535	689	200	-	-	2.424
Profit/(Pierdere) neta	29.450	(11.216)	(4.366)	29.798	(25.002)	18.664
Total active	612.503	66.178	41.957	137.151	(123.475)	734.314
Total datorii	560.441	81.494	57.841	84.063	(181.577)	602.262
Cheltuieli de capital	51.075	2.987	4.539	646	(172)	59.075
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de utilizare	41.259	10.809	3.580	1.085	-	56.733
Amortizare si pierderi din depreciere	38.704	4.635	2.784	(6.645)	(23)	39.455

*Alte venituri legate de restaurante se refera la ajutorul de stat acordat pentru atenuarea reducerii vanzarilor ca urmare a intreruperii activitatii cauzate de COVID-19 in Romania (2021) si Italia (2020).

2020	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Altele	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	612.715	68.403	29.512	167	-	710.797
Venituri din vanzari catre alte segmente	7	-	-	23.656	(23.663)	-
Alte venituri legate de restaurante	727	-	-	-	-	727
Venituri din dividende	-	-	-	85.223	(85.223)	-
Cheltuieli de exploatare	595.110	83.164	31.665	42.819	(44.194)	708.564
Profitul din exploatare al segmentului	18.339	(14.761)	(2.153)	66.227	(64.692)	2.960
Costuri financiare	14.690	2.225	1.940	1.903	(3.444)	17.314
Venituri financiare	1.688	25	-	1.968	(3.444)	237
Impozitul pe profit	(6.340)	43	-	(83)	-	(6.380)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	1.123	620	129	-	-	1.872
Cheltuieli cu impozitul specific	-	-	-	-	-	-
Profit/(Pierdere) neta	10.554	(17.624)	(4.222)	66.375	(64.692)	(9.610)

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

Total active	553.806	62.231	35.368	129.049	(113.179)	667.275
Total datorii	506.559	66.331	46.886	62.549	(164.172)	518.154
Cheltuieli de capital	35.494	2.079	1.681	484	22	39.760
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de utilizare	37.964	10.409	3.035	1.155	-	52.563
Amortizare si pierderi din deprecieri	38.139	6.563	2.396	(4.390)	-	42.708

Informatii geografice:

Veniturile din partea clientilor externi	2021	2020
Romania	873.743	625.663
Italia	114.141	76.456
Republica Moldova	12.428	8.678
Total venituri in restaurant	1.000.312	710.797

Informatiile privind veniturile prezentate mai sus se bazeaza pe locatia clientilor.

Active imobilizate	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Romania	381.390	361.214
Italia	155.425	147.785
Republica Moldova	4.058	4.795
Total	540.873	513.794

Activele imobilizate constau in principal din drepturi de utilizare a activelor, amenajari ale locatiilor inchiriate precum si din echipamente de bucatarie.

27. ONORARIILE AUDITORILOR

Auditorul societatii este Ernst & Young Assurance Services SRL.

Onorariile pentru auditul situatiilor financiare consolidate si statutare la data de 31 decembrie 2021 ale Sphera Franchise Group SA intocmite in conformitate cu Ordinul MFP 2844/2016 si respectiv conform standardelor IFRS, asa cum au fost adoptate de UE, auditul situatiilor financiare statutare ale US Food Network SA, American Restaurant System SA si California Fresh Flavors SRL la 31 decembrie 2021 intocmite in conformitate cu OMFP 1802/2014 si auditul situatiilor financiare statutare ale US Food Network Srl Italia au fost de 623 (exclusiv TVA).

Onorariile pentru alte servicii de asigurare s-au ridicat la 50 (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.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021

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

28. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Distributie de dividende

La Adunarea Generala a Actionarilor din data de 4 februarie 2022, actionarii Sphera Franchise Group SA au aprobat distribuirea de dividende in suma totala de 35.001 din profitul nedistribuit din 2020. Valoarea bruta a dividendului pe actiune este 0,9021. Data platii dividendelor va fi 30 mai 2022.

Propunere privind repartizarea profitului aferent exercitiului financiar 2021

Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021, Consiliul de Administratie a propus spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor repartizarea profitului net al Sphera Franchise Group SA in suma de 29.799, asa cum este reflectat in situatiile financiare individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, dupa cum urmeaza:

- constituirea rezervei legale in conformitate cu reglementarile statutare in suma de 1.497;
- alocarea profitului nedistribuit in suma de 28.302 la rezultatul raportat.

Noi deschideri

In ianuarie 2022, Grupul a deschis doua noi restaurante: KFC Drive Thru Calarasi si Pizza Hut Delivery Militari Bucurest si in martie 2022 un nou restaurant Taco Bell in Constanta.

Situatia actuala in Ucraina si Rusia

In contextul conflictului dintre Rusia si Ucraina inceput la 24 februarie 2022, Uniunea Europeana, SUA, Marea Britanie si alte tari au impus diverse sanctiuni impotriva Rusiei, inclusiv restrictii de finantare anumitor banci si societati cu capital de stat rusesti, precum si sanctiuni personale impotriva unui numar de indivizi. Avand in vedere tensiunile geopolitice aparute din februarie 2022, s-a inregistrat o crestere a volatilitatii pietelor financiare si a presiunii de depreciere a cursului de schimb.

Este de asteptat ca aceste evenimente sa afecteze activitatile din diferite sectoare ale economiei, conducand la cresteri suplimentare ale preturilor energiei pe plan european si la un risc crescut de perturbari ale lantului de aprovizionare.

Grupul nu are expuneri directe fata de parti afiliate si/sau clienti sau furnizori cheie din acele tari.

Grupul considera aceste evenimente ulterioare datei de raportare ca fiind evenimente care nu necesita ajustare si al caror efect cantitativ nu poate fi estimat in prezent cu un grad suficient de incredere. In prezent, conducerea Grupului analizeaza posibilul impact al schimbării conditiilor micro si macroeconomice asupra pozitiei financiare si a rezultatelor operatiunilor Grupului.

Director General

Calin Ionescu

Director Financiar

Valentin Budes