

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014**

31 DECEMBRIE 2021

CUPRINS:

PAGINA

BILANTUL

3 - 6

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

7 - 9

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII

10 - 11

SITUATIA FLUXULUI DE NUMERAR

12

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

13 - 39

DECLARATIE
In conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2021 pentru:

Persoana juridica: SC AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
Judetul: 40 – MUN. BUCURESTI
Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, str. CALEA DOROBANTI 239, tel. 2011757
Numar din registrul comertului: J40/19307/1994
Forma de proprietate: 34—Societati comerciale pe actiuni
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 5610—Restaurante
Cod de identificare fiscala: 6331682

Administratorul societatii, HULUBESCU ADRIAN, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2021 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura,
HULUBESCU ADRIAN



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii American Restaurant Systems S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii American Restaurant Systems S.A. („Societatea”) cu sediul social in Calea Dorobantilor nr 239, et.2, camera 1, Sector 1, Bucuresti, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 6331682, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2021, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2021, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania 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.

Evidentierea unor aspecte

Atragem atentia asupra Notei 6.5 la aceste situatii financiare, care descrie faptul ca, la 31 decembrie 2021 Societatea avea active nete negative in valoare de 15.346 mii RON. In conformitate cu Legea Societatilor (legea 31/1990 cu modificarile ulterioare (articolul 153.24)), daca o Societate are active nete mai mici de 50% din valoarea capitalului social, situatie in care se afla Societatea, atunci administratorii si actionarii acesteia trebuie sa ia masuri pentru a remedia aceasta situatie. Opinia noastra nu este emisa cu rezerve in legatura cu acest aspect.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorilor, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

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

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi celelalte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau fraudă si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

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

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

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

Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare

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

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

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2021, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare, punctele 489-492;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2021 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

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
28 aprilie 2022

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA

BILANT

la 31 decembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

BILANT la
31 decembrie 2021

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.85/ 2022	Sold la:	
			1 ianuarie 2021	31 decembrie 2021
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire	01	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	02	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	03	3.481.155	4.419.415
4. Fondul comercial	04	04	-	-
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05	05	-	-
6. Avansuri	06	06	2.976.390	139.352
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	07	6.457.545	4.558.767
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii	08	08	7.485.397	7.598.127
2. Instalatii tehnice si masini	09	09	6.660.120	5.447.152
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	10	10	1.339.124	1.083.192
4. Investitii imobiliare	11	11	-	-
5. Imobilizari corporale in curs de executie	12	12	210.231	547.446
6. Investitii imobiliare in curs de executie	13	13	-	-
7. Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	14	14	-	-
8. Active biologice productive	15	15	-	-
9. Avansuri	16	16	27.446	30.250
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	15.722.318	14.706.167
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Actiuni detinute la filiale	18	18	3.173	3.173
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup	19	19	-	-
3. Actiuni detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun	20	20	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	21	21	-	-
5. Alte titluri imobilizate	22	22	-	-
6. Alte imprumuturi	23	23	225.551	264.195
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	228.724	267.368
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 07+17+24)	25	25	22.408.587	19.532.302

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
BILANT
la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.85/ 2022	Sold la:	
			1 ianuarie 2021	31 decembrie 2021
A	B		1	2
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile	26	26	1.025.136	1.182.470
2. Productia in curs de executie	27	27	-	-
3. Produse finite si marfuri	28	28	109.131	116.297
4. Avansuri	29	29	-	1.517
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	1.134.267	1.300.284
II. CREANTE				
1. Creante comerciale ¹	31	31	273.515	148.404
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	32	32	2.661.929	990.752
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun	33	33	13.053	-
4. Alte creante	34	34	2.475.674	1.971.451
5. Capital subscris si nevarsat	35	35	-	-
6. Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	35a	36	-	-
TOTAL (rd. 31 la 35 + 35a)	36	37	5.424.171	3.110.607
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	37	38	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt	38	39	933.748	2.372.229
TOTAL (rd. 37 la 38)	39	40	933.748	2.372.229
IV. CASA SI CONTURI LA BANC	40	41	5.131.871	9.879.716
ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	42	12.624.057	16.662.836
C. CHELTUIELI IN AVANS (rd. 43+44)	42	43	833.645	1.302.766
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	43	44	833.645	1.302.766
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	44	45		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	45	46	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	46	47	2.710.726	2.752.217
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	47	48	-	-
4. Datorii comerciale – furnizori	48	49	9.486.244	7.256.104
5. Efecte de comert de platit	49	50	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup	50	51	21.004.355	20.182.158
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	51	52	142.224	95.631
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	52	53	7.633.318	5.222.077
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	54	40.976.867	35.508.187
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	54	55	(27.519.165)	(17.542.585)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	55	56	(5.110.578)	1.989.717

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
BILANT
la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	56	57	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	57	58	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	58	59	-	-
4. Datorii comerciale – furnizori	59	60	48.163	192.603
5. Efecte de comert de platit	60	61	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup	61	62	-	17.071.581
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	62	63	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	63	64	62.032	71.316
TOTAL (rd. 56 la 63)	64	65	110.195	17.335.500
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	65	66	-	-
2. Provizioane pentru impozite	66	67	-	-
3. Alte provizioane	67	68	894.889	-
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	69	894.889	-
I. VENITURI IN AVANS				
1. Subventii pentru investitii (rd. 70+71)	69	70	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	70	71	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	71	72	-	-
2. Venituri inregistrate in avans - total (rd. 73 + 74), din care:	72	73	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	73	74	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	74	75	-	-
3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (rd. 76+77)	75	76	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	76	77	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	77	78	-	-
Fond comercial negativ	78	79	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	80	-	-
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris varsat	80	81	20.178.393	20.178.393
2. Capital subscris nevarsat	81	82	-	-
3. Patrimoniul regiei	82	83	-	-
4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare	83	84	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii	84	85	-	-
TOTAL (rd. 80 la 84)	85	86	20.178.393	20.178.393
II. PRIME DE CAPITAL	86	87	7.916.635	7.916.635
III. REZERVE DIN REEVALUARE	87	88	1.579.312	1.579.312
IV. REZERVE				
1.Rezerve legale	88	89	20.644	20.644
2.Rezerve statutare sau contractuale	89	90	-	-
3.Alte rezerve	90	91	77.986	77.986
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	92	98.630	98.630
Actiuni proprii	92	93	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	93	94	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	94	95	-	-

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
BILANT

la 31 decembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	Sold C	95	96	-	-
	Sold D	96	97	19.570.902	35.888.632
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold C	97	98	-	-
	Sold D	98	99	16.317.730	9.230.121
Repartizarea profitului		99	100	-	-
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)		100	101	(6.115.662)	(15.345.783)
Patrimoniul public		101	102	-	-
Patrimoniul privat		102	103	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102)		103	104	(6.115.662)	(15.345.783)

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 39 au fost semnate la data de 26 aprilie 2022 de catre:

Director General,
Numele si prenumele: Adrian Hulubescu

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele: Ghita Vali Marinela
Calitatea: Economist

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional
22827A



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Nr. rd. OMFP nr.85/ 2022	Exercitiul financiar incheiat la	
				31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
A	B			1	2
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 – 04 + 05 + 06)	01	01	01	68.408.258	90.014.645
- din care, cifra de afaceri neta corespunzatoare activitatii preponderente efectiv desfasurate	01a	02		68.408.258	90.014.645
Productia vanduta	02	03		67.434.498	89.320.874
Venituri din vanzarea marfurilor	03	04		973.760	693.771
Reduceri comerciale acordate	04	05		-	-
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	05			-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06	06		-	-
				-	-
2. Venituri aferente costului productiei in curs de executie	Sold C	07	07	-	-
	Sold D	08	08	1.816	-
3. Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	09	09		-	-
4. Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale	10	10		-	-
5. Venituri din productia de investitii imobiliare	11	11		-	-
6. Venituri din subventii de exploatare	12	12		6.937.872	2.587.236
7. Alte venituri din exploatare	13	13		456.424	2.091.277
- din care, venituri din fondul comercial negativ	14	14		-	-
- din care, venituri din subventii pentru investitii	15	15		-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 – 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	16		75.800.738	94.693.158
8. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	17	17		19.191.600	24.724.367
Alte cheltuieli materiale	18	18		397.404	460.830
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	19	19		4.805.175	3.764.129
- din care, cheltuieli privind consumul de energie	19a	20		4.386.166	3.435.899
c) Cheltuieli privind marfurile	20	21		861.920	733.102
Reduceri comerciale primite	21	22		22	-
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	23		27.543.026	28.266.336
a) Salarii si indemnizatii	23	24		27.103.762	27.561.332
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	24	25		439.264	705.004
10. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	25	26		4.913.712	4.541.883
a.1) Cheltuieli	26	27		6.780.780	4.850.600
a.2) Venituri	27	28		1.867.068	308.717
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	29		-	-
b.1) Cheltuieli	29	30		-	-
b.2) Venituri	30	31		-	-
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	32		33.128.065	39.256.881
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	32	33		29.064.776	37.918.475

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.85/ 2022	Exercitiul financiar incheiat la	
			31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
A	B		1	2
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	33	34	675.149	818.590
11.3 Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	34	35	-	-
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale	35	36	-	-
11.5 Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare	36	37	-	-
11.6 Alte cheltuieli	37	38	3.388.140	519.816
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	38		-	-
Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	39	39	(377.674)	(46.759)
- Cheltuieli	40	40	46.759	-
- Venituri	41	41	424.433	46.759
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 -21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	42	90.463.206	101.700.769
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
- Profit (rd. 16 - 42)	43	43	-	-
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	44	14.662.468	7.007.611
12. Venituri din interese de participare	45	45	-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46	46	-	-
13. Venituri din dobanzi	47	47	25.284	7.513
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48	48	-	-
14. Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata	49	49	-	-
15. Alte venituri financiare	50	50	544.471	135.458
- din care, venituri din alte imobilizari financiare	51	51	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)	52	52	569.755	142.971
16. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53	53	-	-
- Cheltuieli	54	54	-	-
- Venituri	55	55	-	-
17. Cheltuieli privind dobanzile	56	56	1.141.143	1.114.542
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57	57	1.046.669	933.268
Alte cheltuieli financiare	58	58	420.401	531.140
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 + 56 + 58)	59	59	1.561.544	1.645.682
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
- Profit (rd. 52 - 59)	60	60		
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	61	991.789	1.502.711

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.85/ 2022	Exercitiul financiar incheiat la	
			31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
A	B		1	2
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	62	76.370.493	94.836.129
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	63	92.024.750	103.346.451
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):				
- Profit (rd. 62 - 63)	64	64	-	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	65	15.654.257	8.510.322
19. Impozitul pe profit	66	66	43.255	30.614
20. Impozitul specific unor activitati	67	67	620.218	689.185
21. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	68	68	-	-
22. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 66 - 67 - 68)	69	69	-	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68); (rd. 66 + 67+ 68 - 64)	70	70	16.317.730	9.230.121

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 39 au fost semnate la data de 26 aprilie 2022 de catre:

Director General,
Numele si prenumele: Adrian Hulubescu

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele: Ghita Vali Marinela
Calitatea: Economist

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional 22827A



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

2020

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2020
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin Transfer	
Capital subscris	95.000	20.083.393				20.178.393
Prime de capital		7.916.635				7.916.635
Rezerve din reevaluare	1.579.312					1.579.312
Rezerve legale	20.644					20.644
Alte rezerve	77.986					77.986
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C Sold D	11.880.966	7.689.936	7.689.936		19.570.902
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C Sold D	-				
Repartizarea profitului	Sold D	7.689.936	16.317.730		7.689.936	16.317.730
Total capitaluri proprii		(17.797.960)	3.992.362	(7.689.936)	(7.689.936)	(6.115.662)

2021

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2021	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2021
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin Transfer	
Capital subscris	20.178.393	-				20.178.393
Prime de capital	7.916.635	-				7.916.635
Rezerve din reevaluare	1.579.312					1.579.312
Rezerve legale	20.644					20.644
Alte rezerve	77.986					77.986
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C Sold D	19.570.902	16.317.730	16.317.730		35.888.632
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C Sold D	16.317.730	9.230.121			
Repartizarea profitului	Sold D			16.317.730	16.317.730	9.230.121
Total capitaluri proprii		(6.115.662)	(25.547.851)	(16.317.730)	(16.317.730)	(15.345.783)

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 39 au fost semnate la data de 26 aprilie 2022 de catre:

Director General

Nume si prenume: Adrian Hulubescu

Semnatura

Stampila unitatii

Intocmit,

Nume si prenume: Ghita Vali Marinela

Calitatea: Economist

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional
22827A

10



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Societatea a constituit rezerva legala conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale.

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare a fost transferat la rezerve legale pana cand soldul acestora a atins 20% din capitalul social al Societatii.

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar la	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
A	B	C
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Pierdere neta	(16.317.730)	(9.230.121)
Ajustari pentru:		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobilizarile corporale si necorporale, net	4.913.712	4.850.600
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	1.318.548	-
Efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra creditelor si datoriilor	246.618	189.438
Venituri din dobanzi	(25.284)	(7.513)
Cheltuieli cu dobanzile	1.141.143	1.114.542
Miscari in alte provizioane	-	-
Cheltuieli cu impozitul pe profit	663.473	719.799
Profitul/(Pierdere) din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	(8.059.519)	(2.363.255)
(Crestere)/Descrestere a creantelor comerciale si de alta natura	517.190	367.319
(Crestere)/Descrestere a stocurilor	474.418	(166.017)
Crestere/(Descrestere) a datoriilor comerciale si de alta natura	1.855.670	(4.183.269)
Impozit pe profit/specific platit	(760.170)	(630.208)
Dobanzi incasate	25.284	7.513
Dobanzi platite	(84.909)	(611.161)
Numerar generat din activitati de exploatare	(6.032.036)	(7.579.078)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale	(226.765)	(314.376)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(502.770)	(2.923.531)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	338.184	-
Numerar utilizat in activitati de investitii	(391.351)	(3.237.907)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari de imprumuturi	9.431.913	21.150.683
Rambursari de imprumuturi	(1.237.131)	(5.436.579)
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(71.401)	(149.274)
Contributie in numerar pentru majorarea capitalului social si a primelor de emisiune	84	-
Numerar net utilizat in activitati de finantare	8.123.465	15.564.830
(Descresterea)/ Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	1.700.078	4.747.845
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	3.431.793	5.131.871
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	5.131.871	9.879.716

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 39 au fost semnate la data de 26 aprilie 2022 de catre:

Director General,
Numele si prenumele : Adrian Hulubescu

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele: Ghita Vali Marinela
Calitatea: Economist

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional
22827A



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoare contabila neta	
	Sold la 1 Ianuarie 2021	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 Decembrie 2021	Sold la 1 Ianuarie 2021	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31 Decembrie 2021	Sold la 1 Ianuarie 2021	Sold la 31 Decembrie 2021
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9=1-5	10=4-8
a) Imobilizari necorporale										
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	6.123.841	-	100.036	6.023.805	2.759.718	529.842	100.036	3.189.524	3.364.123	2.834.281
Alte imobilizari necorporale	436.913	1.849.179	-	2.286.092	319.881	381.077	-	700.958	117.032	1.585.134
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	2.976.390	139.352	2.976.390	139.352	-	-	-	-	2.976.390	139.352
Total imobilizari necorporale	9.537.144	1.988.531	3.076.426	8.449.249	3.079.599	910.919	100.036	3.890.482	6.457.545	4.558.767
b) Imobilizari corporale										
Terenuri si amenajari teren										
Constructii	25.218.798	2.004.484	615.255	26.608.027	17.733.401	1.891.753	615.254	19.009.900	7.485.397	7.598.127
Echipamente tehnologice si masini	24.139.505	466.503	229.239	24.376.769	17.479.385	1.679.471	229.239	18.929.617	6.660.120	5.447.152
Mobilier, aparatura birotica	4.850.574	112.525	42.141	4.920.958	3.511.450	368.457	42.141	3.837.766	1.339.124	1.083.192
Avansuri si imobilizari in curs	237.677	3.618.810	3.278.791	577.696	-	-	-	-	237.677	577.696
Total imobilizari corporale	54.446.554	6.202.322	4.165.426	56.483.450	38.724.236	3.939.681	886.634	41.777.283	15.722.318	14.706.167
c) Imobilizari financiare										
	228.724	38.644	-	267.368	-	-	-	-	228.724	267.368
Total	64.212.422	8.229.497	7.241.852	65.200.067	41.803.835	4.850.600	986.670	45.667.765	22.408.587	19.532.302

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1.1 Imobilizari necorporale

La data de 31 decembrie 2021 valoarea neta a imobilizarilor necorporale este de 4.558.767, fata de anul 2020 cand valoarea lor neta era de 6.457.545.

Baza de evaluare a fost costul de achizitie, iar metoda de amortizare folosita a fost metoda liniara.

1.2 Imobilizarile corporale

La data de 31 decembrie 2021 valoarea neta a imobilizarilor corporale este de 14.706.167 (31 decembrie 2020: 15.722.318).

Valoarea bruta a imobilizarilor corporale casate pe parcursul anului 2021 este de 4.165.426 (2020: 3.815.759).

Baza de evaluare folosita a fost costul de achizitie, cu exceptia grupei cladiri unde evaluarea s-a facut la valoarea justa, in baza rapoartelor de reevaluare intocmite de evaluatorul autorizat ANEVAR la data de 31 decembrie 2018, iar metoda de amortizare folosita a fost amortizarea liniara.

Reevaluarea imobilizarilor corporale

La data de 31 decembrie 2021 Societatea nu a efectuat reevaluarea cladirilor si terenurilor aflate in proprietatea sa, neexistand indicii de modificare semnificativa a valorii juste a imobilizarilor.

	<i>Cladire Mosilor</i>	<i>Spatiu Constanta</i>
Valoare de achizitie	94.262	30.000
Reevaluare I	444.000	91.981
Reevaluare II	590.127	151.867
Reevaluare III	536.400	137.500
Reevaluare IV	1.430.686	133.567

Deprecierea activelor imobilizate

In urma analizei surselor interne si externe de informatii cu privire la starea si utilizarea activelor imobilizate, Societatea considera ca nu exista indicatori de depreciere generali care sa afecteze valoarea activelor imobilizate inregistrate la 31 decembrie 2021.

Imobilizari corporale gajate sau restrictionate

Societatea are imobilizari corporale ipotecate pentru garantarea creditului contractat de la Alpha Bank Romania SA pentru finantarea/refinantarea de noi unitati, respectiv ipoteca de rang 1 asupra cladirii situate in Calea Mosilor 219, Sector 1, Bucuresti.

Imobilizarile corporale gajate constau in amenajari, echipamente, utilaje, mobilier si aparatura birotica in valoare neta totala de 5.882.429 (31 decembrie 2020: 7.613.010).

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Imobilizari corporale achizitionate in leasing

La 31 decembrie 2021 Societatea are inregistrate drept leasinguri financiare mijloace fixe avand o valoare neta contabila de 79.634 (2020: 244.462).

Activele detinute in leasing sunt grevate de gajuri aferente datoriilor de leasing. In cursul anului 2021 intrarile de leasing financiar au fost in valoare de 34.490 (2020: 34.490).

1.3 Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare au urmatoarea structura la 31 decembrie 2021:

- actiuni detinute la ICS US Restaurant System SRL in valoare de 3.173 (2020: 3.173);
- garantii virate conform contract de inchiriere in valoare de 264.195 (2020: 225.551).

NOTA 2: PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2021	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31 decembrie 2021
Alte provizioane	894.889	-	894.889	-
Total	894.889	-	894.889	-

La 31 decembrie 2020 Societatea a constituit un provizion de concedii neefectuate in valoare de 848.130 (31 decembrie 2019: 1.272.563) si un provizion in suma de 46.759 pentru ajustari de TVA aferente imobilizarilor corporale care urmeaza sa fie scoase din gestiune.

La 31 decembrie 2021, estimarile pentru zilele de concedii neefectuate in suma de 1.083.161 sunt prezentate in bilant in cadrul Altor datorii pe termen scurt.

NOTA 3: REPARTIZAREA REZULTATULUI

Repartizarea rezultatului	Exercitiul financiar	
	2020	2021
Rezultat reportat la inceputul exercitiului financiar	(19.570.902)	(35.888.632)
Pierdere neta a exercitiului	(16.317.730)	(9.230.121)
- rezerva legala	-	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende	-	-
- altele	-	-
Pierdere neta, rezultat reportat la sfarsitul exercitiului financiar	(35.888.632)	(45.118.753)

American Restaurant System SA („Societatea”) a obtinut, in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, potrivit datelor prezentate in contul de profit si pierdere o pierdere neta contabila de 9.230.121 (2020: 16.317.730). Pierdere curenta va fi acoperita din profiturile viitoare.

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicator	Exercitiul	
	Precedent	Curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	68.408.258	90.014.645
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	83.996.083	94.443.427
3. Cheltuielile activitatii de baza	83.996.083	94.443.427
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare		
5. Cheltuielile indirecte de productie		
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	(15.587.825)	(4.428.782)
7. Cheltuieli generale de administratie	6.468.939	7.257.342
8. Venituri din subvenții de exploatare	6.937.872	2.587.236
9. Alte venituri din exploatare	456.424	2.091.277
11. Rezultatul din exploatare (6-7+8+9)	(14.662.468)	(7.007.611)

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante

	Creante	Sold la	Sold la	Termen de lichiditate	
		31 decembrie	31 decembrie	pentru soldul de la	
		2020	2021	31 decembrie 2021	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	Creante comerciale				
1	Creante comerciale - cu entitatile afiliate / alte parti legate	2.661.929	990.752	990.752	-
2	Creante comerciale - terti	273.515	148.404	148.404	-
	3 Total creante comerciale	2.935.444	1.139.156	1.139.156	-
4	Ajustari de valoare pentru creante comerciale	-	-	-	-
	5=3-4 Creante comerciale, net	2.935.444	1.139.156	1.139.156	-
	Alte creante si debite				
6	Sume de incasat de la entitatile afiliate	226.044	212.991	212.991	-
7	Alte creante, terti	2.475.674	1.971.451	1.971.451	-
	8 Alte creante	2.701.718	2.184.442	2.184.442	-
9	Ajustari de valoare pentru alte creante	212.991	212.991	212.991	-
	10=8-9 Alte creante, net	2.488.727	1.971.451	1.971.451	-
	11 Capital subscris si nevarsat				
	12=5+10+11 Total creante comerciale si alte creante	5.424.171	3.110.607	3.110.607	-

Pentru conditii si termene privind creantele de la partile afiliate / legate, a se vedea Nota 9.2.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general, un termen de plata intre 30-90 de zile.

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

In cadrul sumelor incluse pe linia „Alte creante” au fost incluse sumele reprezentand TVA neexigibila, impozit pe profit de recuperat, alte creante privind concediile medicale de recuperat, subventiile pentru somajul tehnic de recuperate si ajutor de stat HoReCa, precum si imprumutul acordat filialei ICS US Restaurant System SRL (Republica Moldova) in suma de 212.991 RON pentru care a fost recunoscuta o ajustare integrala pentru depreciere.

Linia de alte creante terti este detaliata in tabelul urmator:

Creante	Sold la	Sold la	Termen de lichiditate	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	Sub 1 an	Peste 1 an
Subventii de incasat pentru somaj tehnic si subventii guvernamentale	971.522	721.323	721.323	-
Alte creante cu bugetul statului (TVA de recuperat, TVA neexigibila, sume de recuperat de la FNUASS)	1.500.517	1.235.824	1.235.824	-
Alte creante	16.688	14.304	14.304	-
Total alte creante- terti	2.488.727	1.971.451	1.971.451	-

La 31 decembrie 2021, nu exista creantele comerciale incerte care sa necesite ajustari pentru depreciere (31 decembrie 2020:0). Nu au existat miscari ale ajustarilor pentru depreciere privind creantele comerciale si alte creante incerte.

In 2021 Societatea de a beneficiat de ajutor de stat conform Ordonantei de Urgenta 224/30.12.2020 care prevede ca operatorii din sectorul HoReCa pot solicita ajutor de stat in valoare de pana la maxim 20% din pierderea cifrei de afaceri in anul 2020 fata de anul 2019, plafonata la 800.000 de euro la nivel de grup. In data de 28 decembrie 2021, Societatea a primit prima trasa din plata ajutorului de stat in suma de 615.684, reprezentand 46,87% din sumele datorate conform contractului de finantare in valoare totala de 1.313.600, iar a doua trasa a fost incasata in ianuarie 2022.

La 31 decembrie 2021, linia de “Subventii de incasat pentru somaj tehnic si subventii guvernamentale” cuprinde: 697.916 lei – a doua trasa din ajutorul de stat conform OUG 224/31.12.2020 si 23.407 lei subventii de incasat pentru somaj tehnic.

Incepand cu 1 iulie 2019, Sphera Franchise Group SA si American Restaurant System SA s-au inregistrat ca grup fiscal in scop de TVA. Ulterior inregistrarii ca grup fiscal, Societatea a inregistrat o creanta de la SFG privind TVA ce se compenseaza progresiv pe masura decontarilor lunare.

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Datorii

	Datorii	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2021	
				Sub 1 an	Peste 1 an
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni				
2	Sume datorate institutiilor de credit	2.710.726	2.752.217	2.752.217	-
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	-	-	-	-
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	1.452.041	1.505.252	1.505.252	-
5	Datorii comerciale - furnizori terti	9.534.407	7.448.707	7.256.104	192.603
6=3+4+5	Total datorii comerciale	10.986.448	8.953.959	8.761.356	192.603
7	Efecte de comert de platit				
8	Sume datorate entitatilor afiliate	19.552.314	35.844.118	18.772.537	17.071.581
9	Sume datorate entitatilor cu interese de participare si alte parti legate	142.224	-	-	-
10	Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	7.695.350	5.293.393	5.222.077	71.316
11=1+2+6+7+8+9+10	Total	41.087.062	52.843.697	35.508.187	17.335.500

In decembrie 2020, Societatea a beneficiat de prevederile Ordonantei de urgenta 181/2020 si a esalonat in 12 transe platile de taxe si impozite datorate, in valoare totala de 4,7 milioane RON. Platile s-au realizat lunar in cursul anului 2021.

Sumele incluse pe linia „Alte datorii” sunt detaliate mai jos, astfel:

Datorii	Sold la	Sold la	Termen de exigibilitate	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	Sub 1 an	1 - 5 ani
Datorii legate de leasing financiar	223.403	78.327	7.011	71.316
Salarii si datorii asimilate	6.651.881	4.370.319	4.370.319	-
Alte taxe	813.050	837.732	837.732	-
Alte datorii	7.016	7.015	7.015	-
Total	7.695.350	5.293.393	5.222.077	71.316

La 31 decembrie 2021, Societatea nu are datorii in afara termenului de exigibilitate.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor

Aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

S-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de datorii/capitaluri proprii.

Principiul intangibilitatii exercitiului

Bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent, cu exceptia reclassificarilor efectuate intre anumite posturi bilantiere pentru a asigura comparabilitatea cu situatiile financiare la 31 decembrie 2021.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta datorii/capitaluri proprii, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si datorii/capitaluri proprii admise de OMFP 1802/2014 si modificarile ulterioare.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Principiul pragului de semnificatie

Orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

6.1 Moneda de raportare

Aceste situatii financiare individuale anuale sunt prezentate in lei cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

6.2 Bazele intocmirii situatiilor financiare

Acestea sunt situatiile financiare ale societatii American Restaurant System SA intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2015)
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 („OMFP 1802/2014”) cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare se refera doar la American Restaurant System SA.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMFP 1802/2014.

6.3 Situatii comparative

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2021 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2020. In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

6.4 Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare individuale anuale ale Societatii in conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, cu modificarile ulterioare, solicita conducerii Societatii realizarea de estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si pasive, ca si prezentarea datoriilor si activelor contingente la sfarsitul perioadei. Totusi, inerenta incertitudine existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa asupra valorii contabile a activelor si pasivelor inregistrate.

6.5 Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare individuale anuale au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

La 31 decembrie 2021, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 9.230.121 si datorii curente nete de 17.542.585. Societatea detine un sold de numerar si depozite pe termen scurt de 9.879.716 si are facilitati de credit neutilizate primite de la partile afiliate de 11.769.498.

In urma pierderii inregistrate in exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2021, activul net al Societatii, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris. In astfel de situatii, in conformitate cu Legea 31/1990 republicata si modificata prin legea 441/2006, in masura in care actionarii nu decid lichidarea Societatii, Societatea este obligata ca, cel tarziu pana la incheierea exercitiului financiar ulterior celui in care au fost constatate pierderile sa procedeze la reducerea capitalului social cu un quantum cel putin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, daca in acest interval activul net al Societatii nu a fost

reconstituit pana la nivelul unei valori cel putin egale cu jumatate din capitalul social (a se vedea Nota 9.4 Evenimente ulterioare).

Conducerea considera ca sprijinul oferit de Grup - confirmat prin emiterea unei scrisori de suport data 8 aprilie 2022, valabila cel putin pentru urmatoarele 12 luni de la data bilantului - va fi suficient pentru a permite continuarea activitatii si achitarea datoriilor in cursul normal al activitatii de exploatare, fara a fi nevoie de vanzari substantiale de active, intrerupere fortata determinata de factori externi a operatiunilor sale sau alte actiuni similare.

Conducerea si-a bazat evaluarea pe prognozele detaliate ale fluxurilor de trezorerie pana la 31 decembrie 2022, utilizand ipoteze care includ impactul estimativ al evolutiei pandemiei Covid 19. Aceste prognoze iau in considerare resursele de numerar 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, plata impozitelor datorate a caror plata a fost amanata in 2021 si alte angajamente.

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

- Performanta actuala si cea asteptata a Societatii;
- Graficul de rambursare a facilitatilor de finantare existente;
- Potentialele surse de inlocuire a finantarii;

Proiectiile arata ca Societatea 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 si nu exista incertitudini semnificative.

6.6 Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei.

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 31 decembrie 2021 a fost de 1 EUR = 4,9481 RON (31 decembrie 2020: 1 EUR = 4,8694 RON), respectiv 1 USD = 4,3707 RON (31 decembrie 2020: 1 USD = 3,9660 RON).

Activele si pasivele monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creante si datorii in valuta) trebuie evaluate si raportate utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

6.7 Imobilizari necorporale

Activele imobilizate necorporale sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Aceste active sunt inregistrate initial la costul de achizitie/costul de productie.

Licenta de operare a marcii de produs

Costurile inregistrate in cadrul imobilizarilor necorporale se refera la licenta de operare a marcii de produs.

Amortizarea si ajustari de depreciere

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale.

Costurile aferente licentei de operare a marcii de produs se amortizeaza conform prevederilor contractului de franciza.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

6.8 Imobilizari corporale

Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizari corporale se recunosc, de regula, drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, investitiile efectuate la imobilizarile corporale care au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si care conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

Cheltuielile efectuate in legatura cu imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune sau alte contracte similare se evidentiaza, la imobilizari corporale sau drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate in legatura cu imobilizarile corporale proprii.

Costul reparatiilor efectuate la imobilizarile corporale, in scopul asigurarii utilizarii continue a acestora, este recunoscut ca o cheltuiala in perioada in care aceste costuri sunt efectuate.

Imobilizarile corporale in curs de executie reprezinta investitiile neterminate efectuate in regie proprie sau in antrepriza. Acestea se evalueaza la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz.

Reevaluarea cladirilor se face la 31 decembrie pentru aducerea acestora la valoarea justa. Valorile astfel determinate sunt amortizate incepand din 1 ianuarie al anului urmator anului in care a avut loc reevaluarea. Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluada la data ultimei reevaluari, din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

Diferenta de reevaluare este reflectata in rezerva de reevaluare.

Societatea considera ca valoarea cladirilor existente la data de 31 decembrie 2021 este justa, apropiata ultimei reevaluari efectuate la data de 31 decembrie 2018, motiv pentru care la 31 decembrie 2021 nu a avut loc reevaluare pentru scopuri contabile.

Amortizarea

Durata de utilizare economica este perioada in care un activ este prevazut a fi disponibil pentru utilizare de catre o entitate. Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Duratele de viata pentru principalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate mai jos:

Tip	Ani
Cladiri	40-60 ani
Amenajari si imbunatatiri ale cladirilor	pe durata contractului de inchiriere (de obicei 10 ani, inclusiv prima perioada de reinnoire)
Calculatoare si echipamente IT	3 – 5 ani
Mijloace de transport	5 ani
Mobilier, aparatura de birou si altele	2 – 10 ani

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

Metoda de amortizare este revizuita atunci cand se constata o modificare semnificativa a modului preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare aduse de activele amortizabile. Modificarea metodei de amortizare reprezinta modificare de estimare contabila.

6.9 Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind scrisorile de garantie bancara/depozite garantii emise de ALPHA BANK Romania in favoarea locatorilor si furnizorilor de utilitati, precum si actiuni detinute intr-o societate afiliata.

6.10 Deprecierea activelor imobilizate

Valoarea neta a activelor Societatii este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina posibilele scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. O ajustare pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere cand valoarea neta contabila a activului depaseste valoarea sa recuperabila.

Pierderile de valoare sunt analizate la data intocmirii situatiilor financiare individuale anuale pentru a determina daca acestea sunt estimate corect.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile.

Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica.

In contextul economic actual Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca nu exista indicii de depreciere a activelor asadar nu este necesara inregistrarea unui provizion de depreciere a activelor.

6.11 Stocuri

Principala categorie de stocuri sunt materiile prime, materiale consumabile, produse finite si marfuri.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei costului mediu ponderat.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri invecchite, cu miscare lenta sau cu defecte.

6.12 Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necollectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata.

Societatea nu are creante in afara termenului de exigibilitate.

6.13 Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci fiind inregistrate la cost. Disponibilitatile banesti in valuta se evalueaza la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data inchiderii exercitiului financiar.

6.14 Imprumuturi

Imprumuturile pe termen mediu, si descoperirile de cont sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli in perioada in care a fost acordat imprumutul. Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

6.15 Datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate. Diferentele de curs valutar care apar cu ocazia decontarii datoriilor in valuta la cursuri diferite fata de cele la care au fost inregistrate initial pe parcursul perioadei sau fata de cele la care au fost raportate in situatiile financiare individuale anuale anterioare trebuie recunoscute ca venituri sau cheltuieli in perioada in care apar. Atunci cand datoria in valuta este decontata in decursul aceluasi exercitiu financiar in care a survenit, intreaga diferenta de curs valutar este recunoscuta in acel exercitiu. Atunci cand datoria in valuta este decontata intr-un exercitiu financiar ulterior, diferenta de curs valutar recunoscuta in fiecare exercitiu financiar, care intervine pana in exercitiul decontarii, se determina tinand seama de modificarea cursurilor de schimb survenita in cursul fiecarui exercitiu financiar.

6.16 Contracte de leasing

Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

Leasing operational

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

La negocierea sau la renegocierea unui leasing operational, Societatea poate primi anumite stimulente pentru a incheia contractul. Exemple de astfel de stimulente sunt plata unui avans in numerar catre Societate sau rambursarea ori asumarea de catre locator a costurilor Societatii (cum ar fi costuri de reamplasare, modernizari ale activului in regim de leasing si costuri aferente unui angajament anterior de contract de leasing al Societatii). Alternativ, se poate conveni ca, in perioadele initiale ale duratei contractului de leasing, Societatea sa plateasca o chirie mai mica sau sa nu plateasca deloc. Societatea recunoaste beneficiul agregat al stimulentele primite drept o reducere a cheltuielilor cu chiria pe toata durata contractului de leasing, pe o baza liniara, cu exceptia cazului in care o alta baza sistematica este reprezentativa pentru esalonarea in timp a beneficiului primit rezultat din utilizarea activului in sistem de leasing.

6.17 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Provizioanele pentru concedii de odihna sau bonusuri acordate angajatilor se constituie atunci cand suma lor nu este comensurata in baza statelor de salarii sau a altor documente justificative.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

6.18 Pensii si beneficii ulterioare angajari

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

6.19 Capital social

Capitalul social compus din actiuni, este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa data bilantului, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profit, nu sunt recunoscute ca datorie la data bilantului.

6.20 Rezerve legale

Rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand acestea ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.

6.21 Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobarii situatiilor financiare.

6.22 Rezultat reportat

Pierderea contabila reportata urmeaza sa fie acoperita din profiturile exercitiilor financiare viitoare, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor.

Profitul contabil se preia in cadrul rezultatului reportat la 1 ianuarie a anului urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa adunarea generala a actionarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

6.23 Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 6 „Principii, politici si metode contabile.

In conformitate cu OMFP 1802/2014, instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

6.24 Venituri

Veniturile sunt inregistrate in momentul in care riscurile semnificative si avantajele detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clientilor (sconturile) sunt inregistrate drept cheltuieli financiare ale perioadei fara a altera valoarea veniturilor Societatii.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

Veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Veniturile din chirii si/sau drepturi de utilizare a activelor se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului, net de stimulentele acordate cu ocazia incheierii contractelor.

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa data bilantului, sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

6.25 Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent si impozit specific activitatii din industria restaurantelor in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

6.26 Costurile indatorarii

Cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada la care se refera.

6.27 Erori contabile

Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Orice impact asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

Efectele modificarii politicilor contabile aferente exercitiului financiar curent se contabilizeaza pe seama conturilor de cheltuieli si venituri ale perioadei.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Efectele modificarii politicilor contabile aferente exercitiilor financiare precedente se inregistreaza pe seama rezultatului reportat.

Daca efectul modificarii politicii contabile este imposibil de stabilit pentru perioadele trecute, modificarea politicilor contabile se efectueaza pentru perioadele viitoare, incepand cu exercitiul financiar curent si exercitiile financiare urmatoare celui in care s-a luat decizia modificarii politicii contabile.

6.28 Parti afiliate si parti legate

In conformitate cu OMFP 1802/2014, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

Controlul exista atunci cand Societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale Societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al Societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor, ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila Societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- f) este actionar sau asociat al Societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O entitate este „legata” de o alta entitate daca:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:
 - controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
 - are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
 - detine controlul comun asupra celeilalte entitati;
- b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;
- c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;
- d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al Societatii-mama a acesteia;
- e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);
- f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau
- g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile entitatii, in mod direct sau indirect, incluzand oricare director (executiv sau altfel) al entitatii.

Membrii apropiati ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei de la care se poate astepta sa influenteze sau sa fie influentati de respectiva persoana in relatia lor cu entitatea si includ:

- a) copiii si sotia sau partenerul de viata al persoanei respective;
- b) copiii sotiei sau ai partenerului de viata al persoanei respective; si
- c) persoanele aflate in intretinerea persoanei respective sau a sotiei ori a partenerului de viata al acestei persoane.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

6.29 Subventii

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit sau pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subventiile aferente veniturilor cuprind toate subventiile, altele decat cele pentru active. Subventiile se recunosc, pe o baza sistematica, in perioada in care au fost recunoscute cheltuielile corespunzatoare acestor subventii.

NOTA 7: ACTIUNI

Capitalul social subscris si varsat al American Restaurant System SA este de 20.178.393 lei si este divizat in 80.713.572 actiuni, egale si indivizibile, avand fiecare o valoare nominala de 0,25 lei, astfel:

	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	80.713.572	80.713.572
	lei	lei
Valoare nominala actiuni ordinare	0,25	0,25
	lei	lei
Valoare capital social	20.178.393	20.178.393

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020.

Repartizarea numarului de actiuni si cotele de participare la capitalul social sunt urmatoarele:

	Numar de actiuni la 31 decembrie 2020	%	Numar de actiuni la 31 decembrie 2021	%
Sphera Franchise Group SA	80.713.330	99,9997	80.713.330	99,9997
Lunic Franchising and Consulting Ltd.	242	0,0003	242	0,0003
Total	80.713.572	100	80.713.572	100

In cursul anului 2020, a avut loc majorarea capitalului social al Societatii cu 19.798.393, de la valoarea de 95.000 RON la valoarea de 20.178.393 RON, prin conversia unei parti din imprumutul acordat de societatea-mama, Sphera Franchise Group SA si contributie cash din partea actionarului Lunic Franchising and Consulting Ltd, structura actionariatului ramanand nemodificata.

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ASOCIATII SI DIRECTORII

Pe parcursul exercitiului nu au fost acordate credite sau alte facilitati directorilor si asociatilor. De asemenea, nu s-au constituit garantii in numele acestora.

Numarul mediu al salariatilor in cursul anilor 2020 si 2021 a evoluat dupa cum urmeaza:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
Personal conducere	3	3
Personal administrativ	11	11
Personal productie	682	656
Total	696	670

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ASOCIATII SI DIRECTORII (continuare)

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, Societatea a beneficiat de subventii guvernamentale in valoare de 1.273.636 (2020: 6.937.872) – prezentate in contul de profit si pierdere ca Venituri din subvenții de exploatare, reprezentand ajutoare de stat acordate de catre autoritatile guvernamentale ca parte a masurilor de sprijin pentru costurile cu angajatii suportate de companiile afectate de reducerea si/sau intreruperea temporara a activitatii din cauza pandemiei COVID-19 (indemnizatia pentru somajul tehnic si ajutorul fiscal de stat de 41,5%, aplicabil doar in 2020).

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in 2020 si 2021 au fost:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu salariile	27.103.762	27.561.332
Cheltuieli cu asigurarile sociale	439.264	705.004
Total	27.543.026	28.266.336

Angajatii societatii sunt inclusi in sistemul national obligatoriu de pensii, conform Legii 19/2000, neexistand scheme sau programe suplimentare de pensionare. Incepand cu 1 ianuarie 2019, ca urmare a modificarilor impuse de legislatia romaneasca obligatia de plata a contributiilor sociale au fost transferate din sarcina angajatorului catre angajat.

In 2021 s-au inregistrat cheltuielile cu salariile acordate membrilor organelor de administratie in suma de 541.521 (2020: 530.218).

NOTA 9: ALTE INFORMATII

9.1 Informatii despre Societate

Societatea comerciala American Restaurant System este o societate pe actiuni care a luat fiinta la finele anului 1994, fiind inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/19307/1994. Societatea are un capital social subscris varsat de 20.178.393 lei (31 decembrie 2020: 20.178.393 lei).

9.2 Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate

In cursul anului 2021, respectiv 2020, American Restaurant System SA a desfasurat tranzactii cu urmatoarele societati afiliate/legate, dupa cum urmeaza:

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiilor
Sphera Franchise Group SA	Societate mama	Romania	Vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii, imprumut primit
US Food Network SA	Entitate afiliata	Romania	Vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii, imprumut primit
US Food Network SRL	Entitate afiliata	Moldova	Vanzari de bunuri si servicii
California Fresh Flavors SRL	Entitate afiliata	Romania	Vanzari de bunuri si servicii
ICS Restaurant System	Entitate afiliata	Moldova	Imprumut acordat
Cinnamon Bake&Roll SRL	Entitate cu membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Inchiriere/Vanzari de bunuri si servicii
Moulin D'Or SRL	Entitate afiliata unor actionari ai companiei-mama	Romania	Vanzari de bunuri si servicii

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

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 resturant PH Dorobanti
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii implementare
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii call-center
Elicom Connect SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Sevicii de marketing
Baneasa Developments SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie restaurante
Baneasa Investments SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie restaurante
Fundatia Advance	Entitate cu membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Vanzari de bunuri
Computerland Romania SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Achizitii de echipamente IT/Vanzari de produse

Vanzari de bunuri si servicii si / sau active imobilizate

Denumire	2020	2021
Entitati afiliate		
Sphera Franchise Group SA	12.221	10.492
US Food Network SA	109.921	108.679
California Fresh Flavours SRL	2.994	-
Alte parti legate		
Midi Development SRL	42	-
Cinnamon Bake & Roll SRL	274	-
Moulin D'Or SRL	811	-
Fundatia Advance	23.394	31.593
Wellkept Group SA	-	121
Computerland Romania SRL	-	993
Total	149.657	151.878

Achizitii de bunuri si servicii

Denumire	2020	2021
Entitati afiliate		
Sphera Franchise Group SA	3.896.707	4.245.345
US Food Network SA	23.735	21.388
Alte parti legate		
Midi Development SRL	-	544
Arggo Software Development and Consulting SRL	133.861	417.304
Baneasa Developments SRL	331.376	465.200
Baneasa Investments SA	400.403	489.488
Cinnamon Bake&Roll SRL	1.620	-
Moulin D'Or SRL	536	877.395
Grand Plaza Hotel SA	591.251	-
Elicom SRL	355.576	320.908
Elicom Connect SRL	2.324	2.363
Computerland Romania SRL	-	8.042
Total	5.737.389	6.847.977

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate

Sumele de primit de la entitati afiliate si alte parti legate la 31.12.2020, precum si la 31.12.2021 sunt:

Denumire	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
Entitati afiliate		
Sphera Franchise Group SA	2.650.373	952.266
US Food Network SA	11.556	38.486
Alte parti legate	-	-
Cinnamon Bake & Roll SRL	303	-
Fundatia Advance	12.750	-
Total	2.674.982	990.752

Incepand cu 1 iulie 2019, Sphera Franchise Group SA si American Restaurant System SA s-au inregistrat ca grup fiscal in scop de TVA. Sumele datorate de Sphera Franchise Group SA catre American Restaurant System SA la 31 decembrie 2021 sunt legate de creantele fiscale reprezentand TVA de recuperat preluate de la ARS si care se compenseaza gradual in perioadele urmatoare.

Sumele datorate entitatilor afiliate si altor parti legate la 31.12.2020 si 31.12.2021 sunt:

Denumire	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
Entitati afiliate		
Sphera Franchise Group SA	11.225.932	20.182.193
US Food Network SA	9.778.423	17.074.114
Alte parti legate	-	-
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	6.726
Baneasa Developments SRL	29.808	24.355
Baneasa Investments SA	56.533	-
Midi Development SRL	-	577
Grand Plaza Hotel SA	17.728	20.933
Elicom SRL	36.767	42.804
Elicom Connect SRL	1.388	236
Total	21.146.579	37.351.938

La 31 decembrie 2021, sumele datorate catre Sphera Franchise Group SA si US Food Network SA prezentate in tabelul de mai sus includ si soldurile imprumuturilor acordate de catre acestea la 31 decembrie 2021, precum si dobanzile datorate la 31 decembrie 2021, detaliate dupa cum urmeaza:

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

	Sold la 31.12.2021		2021
	Sold imprumut datorat	Dobanzi de plata	Cheltuiala cu dobanda
Sphera Franchise Group SA	16.333.219	2.439.318	662.020
US Food Network SA	16.700.000	371.581	271.248
Total	33.033.219	2.810.899	933.268

In octombrie 2019, Societatea a incheiat un contract de facilitare de credit cu US Food Network SA in valoare de 5.100.000 EUR, cu o valabilitate de 2 ani de la data semnarii si o rata a dobanzii de 4% pe an. La 31 decembrie 2021 soldul acestei facilitati este de 16.700.000 lei (31 decembrie 2020: 4.000.000 lei). In cursul anului 2021 Societatea a semnat un nou act aditional prin care s-a agreat prelungirea duratei contractuale pana la 30 octombrie 2023.

In luna mai 2020, ca urmare a declansarii pandemiei de coronavirus si necesitatii de a recalibra fluxurile operationale, Societatea a semnat un acord de compensare a datoriilor cu Havi Logistics, prin care suma datorata catre acestia in valoare de 5.436.578 lei, a fost preluata de catre US Food Network SA. Datoria ARS catre USFN a fost integral rambursata in octombrie 2021, impreuna cu dobanda aferenta de 420.684 lei (6.4% p.a.).

In iunie 2018, Societatea a incheiat un contract de facilitare de credit cu Sphera Franchise Group SA in valoare de 5.000.000 EUR, cu o valabilitate de 1 an de la data semnarii si o rata a dobanzii de 4% pe an. Valabilitatea contractului a fost extinsa prin acte aditionale subsecvente si limita valorii creditului a fost extinsa la 10.000.000 EUR in octombrie 2019.

In ianuarie 2022, actionarii Societatii au aprobat majorarea capitalurilor proprii ale acesteia (capital social si prima de emisiune) prin conversia unei parti din imprumuturile acordate de catre societatea-mama in capitaluri (16.333.219 lei) si contributie cash din partea actionarului minoritar (49 lei) (a se vedea Nota 9.4)

Avansuri platite catre partile afiliate

Partener	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
Sphera Franchise Group SA	66.518	-
Arggo Software Development and Consulting SRL	164.230	-
Total	230.748	-

9.3 Informatii despre impozitul pe profit

Incepand cu 1 ianuarie 2017 conform reglementarilor in vigoare, 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. Impozitarea activitatilor, altele decat cele privind restaurantul, nu a suferit modificari.

Cheltuiala cu impozitul aferent exercitiului incheiat la 31 decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2020 este:

	2020	2021
Cheltuiala cu impozitul specific	620.218	689.185
Cheltuiala cu impozitul pe profit	43.255	30.614
Total	663.473	719.799

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

9.4 Evenimente ulterioare

Majorarea capitalului propriu al American Restaurant System SA

In ianuarie 2022, Adunarea Generala a Actionarilor societatii American Restaurant System SA a aprobat majorarea capitalului propriu (capital social si prime de emisiune) prin conversia imprumutului existent acordat de catre societatea-mama in capital propriu si contributie de numerar din partea actionarului minoritar. Contributia SFG va fi 16.333 mii lei pentru majorarea capitalului American Restaurant System SA. Structura actionariatului ramane neschimbata.

Extinderea limitei de imprumut de la Sphera Franchise Group SA

In martie 2022, Societatea a incheiat un nou act aditional pentru imprumutul primit de la Sphera Franchise Group SA prin care s-a agreat prelungirea duratei contractuale cu 5 ani incepand cu 8 iunie 2022 si suplimentarea valorii imprumutului cu 5.000.000 EUR. Astfel, valoarea limitei de credit este majorata la 15.000.000 EUR.

Noi deschideri

In ianuarie 2022, Societatea a inaugurat o noua locatie in Bucuresti, Pizza Hut Delivery Militari.

Situatia actuala in Ucraina si Rusia

In contextul conflictului dintre Rusia si Ucraina inceput la 24 februarie 2022, Uniunea Europeana, SUA, Regatul Unit 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 depreciative a cursului de schimb.

Este de asteptat ca aceste evenimente sa afecteze activitatea in diferite sectoare ale economiei, sa duca la cresteri aditionale ale preturilor la energie in Europa si la risc crescut de perturbare a lanturilor de aprovizionare.

Societatea considera aceste evenimente drept evenimente ulterioare perioadei de raportare care nu necesita ajustare, al caror efect cantitativ nu poate fi estimat in prezent cu un grad suficient de certitudine. In prezent, Conducerea Societatii analizeaza posibilul impact al schimbarilor conditiilor microeconomice si macroeconomice asupra pozitiei financiare si a rezultatelor operationale ale Societatii.

9.5 Elemente extraordinare si venituri / cheltuieli inregistrate in avans

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

9.6 Cheltuieli de audit si consultanta

Situatiile financiare ale American Restaurant System SA sunt auditate de catre un auditor independent cu care societatea are incheiat contract de audit.

Onorariile platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare individuale intocmite de catre Societate in conformitate cu OMF 1802/2014.

9.7 Pretentii de natura juridica

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

9.8 Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Veniturile si fluxurile de trezorerie din exploatare ale Societatii 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 Societatii sunt variabile. 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. Ratele dobanzii pentru facilitatile de credit ale Companiei primite din partea altor societati din grup sunt fixe. Astfel, modificarea ratelor dobanzii nu ar afecta de asemenea nici creditele si imprumuturile acordate catre partile afiliate intrucat fluxurile de trezorerie aferente nu sunt afectate de o evolutie a acestor rate de dobanda. Pentru creditele primite de la sau acordate catre alte societati din grup, politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata fixa. Totusi, la momentul obtinerii unor noi credite sau imprumuturi, conducerea face o evaluare pentru a hotari daca rata fixa sau variabila ar fi mai favorabila pentru Companie pe perioada preconizata pana la scadenta. Societatea nu isi acopera riscul ratei dobanzii.

Riscul valutar

Expunerea Societatii la riscul modificarilor cursului de schimb valutar se refera in principal la activitatile de finantare, deoarece finantarea obtinuta de Societate de la institutiile financiare este exprimata in EUR. Marea majoritate a veniturilor, cheltuielilor, creantelor si datoriilor comerciale si a altor creante si datorii sunt exprimate in RON.

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

Riscul de credit

Societatea nu este expus semnificativ la riscul de credit, deoarece majoritatea vânzărilor sale sunt efectuate in numerar. Riscul de credit al Societatii este atribuit in principal creantelor comerciale si altor creante, precum si soldurilor de la banci. Valoarea contabila a creantelor comerciale si altor creante, net de ajustarea pentru depreciere si depozitele pentru garantarea chirilor conform situatiei pozitiei financiare plus soldurile la banci reprezinta suma maxima expusa riscului de credit. Conducerea considera ca nu exista risc semnificativ de pierdere pentru Societate, cu exceptia ajustarilor deja inregistrate.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

Societatea investește numerar și echivalente de numerar la instituții financiare de încredere. Societatea are doar depozite obisnuite la bănci cu bună reputație, care nu au înregistrat niciun fel de dificultăți în anul 2021 sau până la data acestor situații financiare. Majoritatea numerarului este tranzacționat și plasat la Alpha Bank România, membru al Alpha Bank Group din Grecia și Banca Română de Dezvoltare (BRD), membru al Societate Generale Group din Franța. Ratingul de credit pe termen lung al Alpha Bank Grecia este B2, acordat de agenția de rating Moody's, pentru filiala din România neexistând un astfel de rating. Ratingul de credit pe termen lung al BRD este Baa3, acordat de Moody's.

Nu există o concentrare semnificativă a riscului de credit în ceea ce privește creanțele comerciale și alte creanțe deoarece vânzările se realizează în principal cu plată în numerar și cu cardul. Prin urmare, nu există politici formale în cadrul Societății pentru gestionarea riscului de credit privind creanțele comerciale. Riscul de credit al Societății este atribuit în principal împrumuturilor și creanțelor de la părți afiliate, pentru care probabilitatea de pierdere este considerată redusă.

Riscul de lichiditate

Societatea a adoptat o abordare de gestionare prudentă a lichidității financiare, pornind de la premisa că menține un nivel suficient al numerarului și echivalentelor de numerar și că în viitor va primi în continuare finanțare din fondurile asigurate prin liniile de credit. La data de 31 decembrie 2021 Societatea are disponibile facilități de credit neutilizate (din contracte cu părțile afiliate) în valoare de 11.769 mii RON astfel fiind capabilă să răspundă unor nevoi mai mari de numerar aparute în situații neprevăzute.

9.9 Contingente

Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și armonizare cu legislația europeană, putând exista interpretări diferite ale autorităților în legătură cu legislația fiscală, care pot da naștere la impozite, taxe și penalități suplimentare. În cazul în care autoritățile statului descoperă încălcări ale prevederilor legale din România, acestea pot determina după caz: confiscarea sumelor în cauză, impunerea obligațiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorări de întârziere (aplicate la sumele de plată efectiv ramase). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încălcări ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de plată către Stat.

Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul.

În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

Pretul de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la bază conceptul de pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent pe baza „condițiilor normale de piață”.

Este probabil că verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și că baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată. Societatea nu poate estima impactul potențial al unor astfel de verificări din partea autorităților fiscale.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

9.10 Angajamente

Angajamente de leasing operational - Societatea in calitate de locatar

Societatea a incheiat contracte de leasing operational pentru majoritatea spatiilor in care se afla restaurantele detinute, precum si pentru mai multe vehicule. 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 nu depasesc 5 ani. Chiriile viitoare minime de plata din cadrul contractelor de leasing operational neanulabile sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
In termen de un an	8.954.075	9.597.757
Intre un an si cinci ani	14.994.666	19.016.216
Peste cinci ani	2.040.571	2.320.288
Total:	25.989.312	30.934.261

Alte angajamente

In august 2021, Societatea 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 deschise, asa cum a fost agreeata de catre parti, cuprinde 10 unitati (din care 3 in 2021, 3 in 2022 si 4 in 2023). Societatea 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.

Scrisori de garantii bancare

Societatea a emis scrisori de garantie bancara in favoarea furnizorilor la 31 decembrie 2021 in valoare de 3.399.028 (31 decembrie 2020: 2.954.478).

9.11 Sume datorate institutiilor de credit

i) Imprumuturi pe termen scurt

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Soldul creditului la 31 decembrie 2021
						-Lei-
Imprumut de la Alpha Bank	Facilitate de credit *sublimita 1	31.10.2006	Maxim 4 ani de la data fiecarei trageri	EURIBOR 3luni + marja relevanta	EUR	2.752.217
Total						2.752.217

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

ii) Imprumuturi pe termen lung

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Soldul creditului la 31 decembrie 2021
						-Lei-
Imprumut de la Alpha Bank	Facilitate de credit *sublimita 1	31.10.2006	Maxim 4 ani de la data fiecarei trageri	EURIBOR 3luni + marja relevanta	EUR	-
Total						-

Societatea este parte a unei facilitati de credit incheiate cu Alpha Bank Romania semnata in comun de catre societatea-mama, Sphera Franchise Group SA si filialele sale din Romania (American Restaurant System SA, US Food Network SA si California Fresh Flavors SRL). Facilitatea de credit pe termen lung acordata este formata din 7 sublimite. Societatea poate accesa sublimita 1 pentru dezvoltarea de noi locatii, sublimita 7 pentru emiterea de scrisori de garantie bancara.

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 societatea-mama in filialele din Republica Moldova si Italia. Valoarea contabila a imobilizarilor corporale si a numerarului si echivalentelor de numerar gajate este prezentata in Notele 1.2 si 9.13.

La 31 decembrie 2021 Societatea nu are imprumuturi bancare pe termen lung.

In ianuarie 2021, partile au agreeat prin act aditional la contractul de imprumut prelungirea suspendarii temporare a tuturor platilor de principal aferente imprumutului, pentru sumele datorate de debitori aflate in sold la 31 decembrie 2021. Toate sumele reprezentand principal al datoriei si devenite scadente in timpul perioadei de suspendare sunt rambursate incepand cu 1 ianuarie 2022, datele scadente de rambursare a imprumuturilor au fost amanate in conformitate. Platile de dobanzi nu au facut obiectul suspendarii.

Angajamente financiare:

Acordul de imprumut cu Alpha Bank cuprinde mai multe angajamente financiare, in principal de natura cantitativa, dintre care, cel mai important se refera la raportul intre datoria neta consolidata a grupului din care face parte societatea 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. De asemenea, exista angajamente financiare definite pentru fiecare imprumutat, la nivel individual, care sunt analizati de banca la momentul fiecarei cereri de tragere.

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.

Neindeplinirea angajamentelor financiare separate la nivelul individual al societatilor semnatare permit bancii sa refuze orice tragere/utilizare suplimentara a facilitatii de credit catre societatea afectata si sa solicite imediat rambursarea creditelor.

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. Din soldul imprumutului bancar inregistrat de American Restaurant System la 31 decembrie 2021 de 2.752 mii lei, doar 353 mii lei sunt pe termen lung. Soldul scadent pe termen lung al imprumuturilor bancare ale ARS de 353 mii lei este recunoscut drept o datorie pe termen scurt ca rezultat al neindeplinirii conditiilor contractuale individuale privind rata capitalului propriu.

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

9.12 Stocuri

	Materii prime, materiale consumabile si obiecte de inventar	Marfuri, materiale aflate la terti	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
Curent	1.182.470	-	116.297	1.517	1.300.284
Cost	1.182.470	-	116.297	1.517	1.300.284
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	-	-	-	-	-
Precedent	1.025.136	-	109.131	-	1.134.267
Cost	1.025.136	-	109.131	-	1.134.267
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	-	-	-	-	-

Suma stocurilor recunoscute in contul de profit si pierdere este de 24.724.367 (2020: 19.191.600) si a fost inclusa in costul bunurilor vandute.

9.13 Casa si conturi la banci

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
Conturi la banci in lei	4.495.078	9.487.247
Numerar in casa	444.621	164.535
Conturi la banci in devize	14.033	29.784
Sume in curs de decontare	-	106.221
Avansuri de trezorerie	572	9.774
Alte echivalente de numerar	177.567	82.155
Total	5.131.871	9.879.716

Ca parte a acordului de finantare incheiat cu Alpha Bank, Societatea a gajat numerarul disponibil in conturile deschise la banca. Soldul conturilor gajate la banca la 31 decembrie 2021 este 8.146.305 RON.

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

9.14 Cheltuieli privind prestatiile externe

In tabelul de mai jos sunt detaliate cheltuielile privind prestatiile externe dupa natura acestora:

Categorie	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	221.027	337.729
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	7.123.611	9.167.260
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	291.905	348.704
Cheltuieli cu primele de asigurare	319.173	265.387
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	4.000.823	5.298.858
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	1.376.786	1.992.036
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	110.068	270.382
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	89.758	104.617
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	4.548.592	5.070.852
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	10.983.033	15.062.650
Total	29.064.776	37.918.475

In cadrul cheltuielilor cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile este inclusa valoarea chiriilor platite catre proprietarii de spatii.

In cadrul cheltuielilor privind comisioanele si onorariile este inclusa valoarea francizei achitata catre detinatorul marcii sub care sunt comercializate produsele societatii.

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti includ cheltuieli cu servicii de suport pentru activitatile de marketing si vanzari, dezvoltare, resurse umane, servicii de management prestate de societatea-mama, servicii juridice si informatice, serviciile prestate de agregatori (comisioanele platite catre platformele de livrare), precum si alte cheltuieli prestate de terti pentru restaurante.

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 39 au fost semnate la data de 26 aprilie 2022 de catre:

Director General,

Numele si prenumele: Adrian Hulubescu

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,

Numele si prenumele: Ghita Vali Marinela
Calitatea: Economist

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional
22827A



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR pentru activitatea anului 2021

Societatea comerciala pe actiuni « AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA », operatorul restaurantelor Pizza Hut si al punctelor de livrare Pizza Hut Delivery pentru Romania a fost infiintata in 1994, fiind inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/19307/1994.

Capitalul social subscris si varsat al American Restaurant System SA este de 20.178.393 lei si este divizat in 80.713.572 actiuni, egale si indivizibile, avand fiecare o valoare nominala de 0,25 lei, astfel:

	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021
Capital subscris actiuni ordinare (numar actiuni)	80.713.572	80.713.572
Valoare nominala actiuni ordinare (lei/actiune)	0,25	0,25
Valoare capital social (lei)	20.178.393	20.178.393

Incepand cu anul 2017, societatea face parte din Grupul Sphera. Repartizarea numarului de actiuni si cotele de participare la capitalul social sunt urmatoarele:

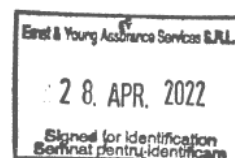
	Numar de actiuni la 31 decembrie 2020	%	Numar de actiuni la 31 decembrie 2021	%
Sphera Franchise Group SA	80.713.330	99,9997	80.713.330	99,9997
Lunic Franchising and Consulting Ltd.	242	0,0003	242	0,0003
Total	80.713.572	100	80.713.572	100

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2021.

Societatea este administrata de catre Consiliul de Administratie (CA) ai carui membri sunt desemnati pentru o perioada de 4 ani. Incepand cu data de 30 mai 2019 structura Consiliului de Administratie al Societatii este urmatoarea: Dl. Calin Ionescu (Presedinte), Dl. Valentin Budes (membru) si Dl Adrian Hulubescu (membru).

Activitatea companiei se desfasoara prin cele 42 puncte de lucru ale sale (39 puncte de lucru la 31 decembrie 2020), astfel :

1. **Pizza Hut Dorobanti**, situat in Calea Dorobantilor nr.1-7, Sector 1, Bucuresti, intr-un spatiu inchiriat initial de la SC Dorobanti SA, societatea schimbandu-si ulterior denumirea in SC Grand Plaza Hotel SA. Aceasta este si adresa sediului social al firmei;
2. **Pizza Hut Mosilor**, situat in Calea Mosilor 219, Sector 2, Bucuresti, spatiu aflat in proprietatea firmei, in baza contractului de vanzare- cumparare incheiat cu SC Log Trans SA, si care a facut obiectul unei reevaluari in anul 2004 ;
3. **Pizza Hut Delta Dunarii**, situat in Bd. Regina Elisabeta nr. 15-19, sector 3, Bucuresti, spatiu inchiriat de la SC Comaliment SA, devenit ulterior Baneasa Investments SA;
4. **Pizza Hut Constanta**, situat in Mun. Constanta, Str. Alexandru Lapusneanu nr. 116C, unde spatiul este inchiriat de la SC Nepi Five Propertise Development SRL;



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania

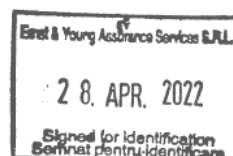


Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania

Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

5. **Pizza Hut Mall Vitan**, situat in Bucuresti, Str. Calea Vitan nr.55-59, Sector 3, in incinta centrului comercial Mall Vitan, spatiul fiind inchiriat de la SC Bucuresti Mall Developments SRL;
6. **Pizza Hut Polus Cluj**, situat in incinta centrului comercial Polus Cluj, in baza contractului de inchiriere incheiat cu SC Polus Investitii Transilvania ;
7. **Pizza Hut Iulius Cluj**, in incinta centrului comercial Iulius Cluj, in baza contractului de inchiriere incheiat cu SC Iulius Mall Cluj SRL;
8. **Pizza Hut Palas Iasi**, situat in Iasi, str.Palas nr.7A, in baza contractului de inchiriere incheiat cu Palas 1 SRL;
9. **Pizza Hut Plaza**, in cadrul complexului comercial Plaza Romania, in baza contractului incheiat cu SC Bucuresti Mall Developments SRL;
10. **Pizza Hut Timisoara**, situat in incinta centrului comercial Iulius Mall Timisoara, in baza contractului de inchiriere incheiat cu SC Iulius Mall Timisoara SA;
11. **PHD Vitan (Pizza Hut Delivery)**, situat in incinta centrului comercial Piata Vitan, Bucuresti, in baza contractului de inchiriere semnat cu SC Piata Vitan SA;
12. **Pizza Hut Baneasa**, situat Bucuresti, Sos. Bucuresti-Ploiesti in incinta centrului comercial Baneasa Shopping City, spatiu inchiriat de la SC Baneasa Developments SRL;
13. **PHD Mihalache**, situat in Bd Mihalache nr.19, sector 1, Bucuresti, spatiu inchiriat de la SC Drum Nou SRL;
14. **PHD Auchan**, situat in Bld 1 Decembrie 1918, nr. 33A in incinta Auchan, spatiul fiind inchiriat de la SC Immochan Imobiliare SRL;
15. **Pizza Hut Sun Plaza**, situat in Calea Vacaresti nr. 391, etaj 1, Sector 4, Bucuresti, in incinta centrului comercial Sun Plaza, spatiu inchiriat de la Societate Dezvoltare Comercial Sudului SRL;
16. **PHD Sun Plaza**, situat in Calea Vacaresti nr. 391, parter, Sector 4, Bucuresti, in incinta centrului comercial Sun Plaza, spatiu inchiriat de la Societate Dezvoltare Comercial Sudului SRL ;
17. **PHD Pipera**, situat in Blvd. Dimitrie Pompeiu nr. 6E, Sector 2, Bucuresti, spatiul fiind inchiriat de la PBT Invest SRL;
18. **PHD Cora Lujerului**, situat in Bd. Iuliu Maniu nr. 19, Sector 6, Bucuresti, in incinta complexului comercial Cora, spatiu inchiriat de la SC Galericom SRL;
19. **PHD 13 Septembrie**, situat in Bucuresti, Calea 13 Septembrie nr. 189, Sector 5, spatiu inchiriat de la SC Prod Rusiana SRL;
20. **PHD Popesti**, situat in Bucuresti, in incinta centrului comercial " La Strada Street Mall Concept", spatiul inchiriat de la Stardust Investments SRL;
21. **PHD Baba Novac**, situat in Bucuresti, strada Baba Novac nr.9G, sector 3, spatiul inchiriat de la Bunea Gheorghe si Bunea Ciprian Marius;
22. **Pizza Hut Cotroceni**, situat in Bucuresti, in incinta centrului comercial Afi Palace Cotroceni, spatiul fiind inchiriat de la SC Cotroceni Park SA;
23. **PHD Rahova**, situat in Bucuresti , in incinta Mega Center, Str. Pucheni nr 42, Sector 5, spatiul fiind inchiriat de la Rock Development Investment SRL;
24. **PHD Omnia Ploiesti**, situat in Ploiesti, BI Republicii, nr 15, in incinta Centrului Comercial WinMarket Omnia, spatiul fiind inchiriat de la Win Magazin SA;
25. **PHD Dr. Taberei**, situat in Bucuresti, str Valea Oltului, nr 195-197, sector 6, spatiul fiind inchiriat de la Kaufland Romania SCS;
26. **PHD Colentina**, situat in Bucuresti, Sos Colentina, nr 426-462A, sector 2, spatiul fiind inchiriat de la Carrefour Romania SA;
27. **Pizza Hut Ploiesti**, situat in Str. Com Blejoi, sat Blejoi, nr. 915A (DN1, KM 6), jud Prahova, in incinta centrului comercial Ploiesti Shopping City, spatiu inchiriat de la SC Ploiesti Shopping City;
28. **Pizza Hut Mega Mall**, situat in Bucuresti, in incinta centrului comercial Mega Mall, spatiul fiind inchiriat de la SC ELJ Vatra SRL;
29. **Pizza Hut Coresi Brasov**, situat in Brasov, str. Turnului nr.5, spatiul fiind inchiriat de la SC Immochan Imobiliare SRL;



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania

Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

30. **Pizza Hut Nepi Timisoara**, situat in Timisoara, calea Sagului nr.100, spatiul fiind inchiriat de la Nepi Seven Business Management SRL;
31. **Pizza Hut Arena Bacau**, situat in Bacau, in incinta centrului comercial Arena Mall, spatiul fiind inchiriat de la Arena City Center SRL;
32. **Pizza Hut ParkLake** situat in Bucuresti, in incinta centrului comercial ParkLake, str. Liviu Rebreanu nr.4, sector 3, spatiul fiind inchiriat de la Parklake Shopping S.A.;
33. **Pizza Hut Galati** situat in Galati, in incinta centrului comercial Galati Shopping City, Blvd George Cosbuc, nr 251, spatiul fiind inchiriat de la Galati Shopping City;
34. Spatiu cu activitate de birouri la adresa Calea Dorobantilor 239, Sector 1, Bucuresti;
35. **PHD Bucurestii Noi** situat in Bucuresti, Blvd Bucurestii Noi , br 53;
36. **PHD Cora Cluj** situat in Cluj, Blvd 1 Decembrie 1918, nr. 142 ;
37. **PHD Constanta Tomis** situat in centrul comercial Tomis, str Stefan cel Mare, nr 36-40, Constanta;
38. **PH Electroputere Craiova** situata in centrul comercial Electroputere, Calea Bucuresti, nr 80
39. **PHD BUC Orhideea FCD** situat in centrul comercial Orhideea, spatiul fiind inchiriat de la Victoria Invest Romania SRL.
40. **PHD MS Targu Mures FCD** situat in Municipiul Targu Mures, Piata Victoriei, Nr. 14, spatiul fiind inchiriat de la Matrix Investments.
41. **PH BZ Buzau Express** situat in Municipiul Buzau, Bulevardul Unirii, Nr. 232, in cadrul centrului comercial Shopping City Buzau, spatiul fiind inchiriat de la Aurora Mall Buzau SRL.

Activitatea desfasurata la toate punctele noastre de lucru (mai putin sediul administrativ) este aceea de « restaurant ».



PIZZA HUT este un restaurant casual cu servire la masa, cunoscut pentru bucataria italiana americana. Cu 18.000 de restaurante in intreaga lume, este cel mai mare lant de pizza la nivel global in ceea ce priveste locatiile. Restaurantele servesc un meniu divers, care include pizza si paste, salate, precum si garnituri si deserturi. Pizza Hut a intrat pe piata romaneasca in 1994, odata cu deschiderea primei sale locatii din Calea Dorobantilor in Bucuresti.

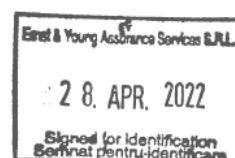


PIZZA HUT DELIVERY este conceptul de livrare la domiciliu lansat de Pizza Hut. Pizza Hut Delivery este prezenta pe piata din Romania din decembrie 2007, odata cu deschiderea primei sale locatii in zona Vitan, Bucuresti.

Pizza Hut este cel mai mare lant de restaurante cu servire la masa din Romania din punct de vedere al vanzarilor totale si al numarului de restaurante. Primul restaurant Pizza Hut Dine-In a fost deschis in anul 1994 la Bucuresti, iar la sfarsitul anului 2021 existau 22 de restaurante Pizza Hut Dine-In in principalele orase din Romania. In anul 2008, am deschis primul restaurant cu serviciu de livrare, iar la sfarsitul anului 2021, reseaua noastra Pizza Hut Delivery numara 20 restaurante, dintre care PHD Cluj apartine din punct de vedere administrativ societatii US Food Network SA, subsidiara a aceleiasi societati-mama, Sphera Franchise Group SA.

Din cele 22 de restaurante Pizza Hut Dine-In administrate in Romania la data de 31 decembrie 2021, 18 sunt amplasate in zonele de tip food-court (in mall-uri sau centre comerciale), dar beneficiaza de zone proprii de servire, 3 sunt stradale si unul este de tip Express. De asemenea, 6 din cele 20 restaurante Pizza Hut Delivery sunt localizate in cadrul centrelor comerciale, 12 sunt amplasate stradal, iar 2 sunt de tip Fast Casual Dining (FCD).

In restaurantele Pizza Hut, vindem in principal pizza (o gama larga de retete traditionale si proprietare, pregatite pe un numar insemnat de blaturi, precum pan, clasic, subtire, italian, „cheesy bites”, „crown crust”), paste, alte produse de meniu principal (precum burgeri si coaste), precum si bauturi (in principal ne-alcoolice) si deserturi.



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania

Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

La intocmirea bilantului contabil pe anul 2021 s-au avut in vedere normele metodologice ale Ordinului Ministerului Finantelor 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, privind intocmirea, verificarea si centralizarea bilanturilor contabile ale agentilor economici si celelalte acte normative care reglementeaza acest domeniu de activitate pentru anul 2021.

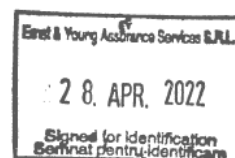
In cursul activitatii desfasurate in anul 2021, s-au avut in vedere si s-au indeplinit urmatoarele obiective :

- organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii ;
- respectarea principiilor contabile ;
- respectarea regulilor si metodelor contabile prevazute de reglementarile in vigoare;
- efectuarea inventarierii, atat in cursul anului, cat si la finele anului 2019, reflectarea rezultatelor acesteia prin inregistrari in evidenta contabila si asigurarea, pe aceasta baza, ca posturile inscrise in bilant sa corespunda cu situatia reala a elementelor patrimoniale ;
- intocmirea bilantului contabil pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice specifice activitatii noastre si respectarea normelor metodologice cu privire la intocmirea acestuia si a notelor explicative anexate;
- prin cele de mai sus, s-a asigurat reflectarea corecta si completa a veniturilor, cheltuielilor si rezultatelor financiare aferente perioadei de raportare in contul de profit si pierdere ;
- obligatiile fata de bugetul statului si bugetele locale au fost corect stabilite si varsate la termenele legale.

In organizarea evidentei contabile, s-a avut in vedere adaptarea acesteia la specificul activitatii, cu inventarieri intermitente periodice (saptamanal – la alimentele cu circulatie mare – si lunar), optimizarea raportului cost-eficienta, utilitate si calitate in tot ce facem. De aceea, s-a impus cu necesitate aplicarea sistemului de evidenta a stocurilor prin folosirea inventarului intermitent, conform art. 72 din Regulamentul privind aplicarea Legii Contabilitatii nr. 82/24.12.1991.

La sfarsitul anului 2021, Societatea inregistra un numar de 747 angajati (2020: 696 angajati).

La 31 decembrie 2021, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 9.230.121 lei si datorii curente nete de 17.542.585. Societatea detine un sold de numerar si depozite pe termen scurt de 9.879.716 lei si are facilitati de credit neutilizate primite de la partile afiliate de 11.769.498 lei.



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania

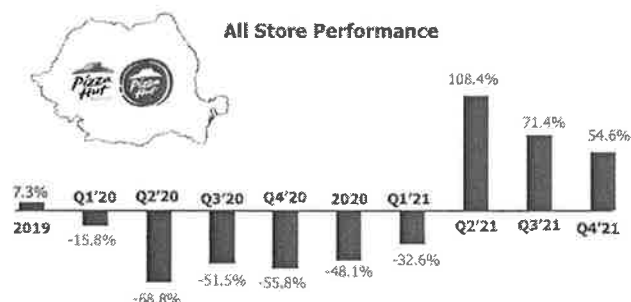


Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

Analiza rezultatului din exploatare in anul 2021 fata de anul precedent (2020) :

Indicator	Exercitiul	
	Precedent	Curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	68.408.258	90.014.645
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	83.996.083	94.443.427
3. Cheltuielile activitatii de baza	83.996.083	94.443.427
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare		
5. Cheltuielile indirecte de productie		
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	(15.587.825)	(4.428.782)
7. Cheltuieli generale de administratie	6.468.939	7.257.342
8. Venituri din subventii de exploatare	6.937.872	2.587.236
9. Alte venituri din exploatare	456.424	2.091.277
11. Rezultatul din exploatare (6-7+8+9)	(14.662.468)	(7.007.611)

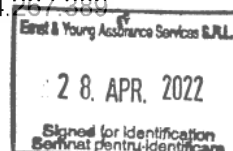


Datorita conceptului dine-in al Pizza Hut, performanta brandului a fost cea mai afectata dintre toate marcele din grup in 2020. In 2021, vanzarile s-au redresat dupa T2 2021, ca urmare a redeschiderii economiei romanesti si au continuat sa fie la niveluri crescute pana la sfarsitul anului. In consecinta, in 2021, cifra de afaceri a Pizza Hut a crescut cu 32% fata de 2020, cea mai mica crestere dintre toate brandurile Grupului – din cauza faptului ca exista inca limitare a capacitatii de locuri, precum si din pricina faptului ca clientii nevaccinati nu puteau intra in restaurante sau mall-uri

si puteau doar comanda Pizza Hut prin utilizarea serviciilor de livrare. Per total, ARS (Pizza Hut) a inregistrat o pierdere din exploatare de 7 milioane lei, o pierdere bruta de 8,5 milioane lei, si o pierdere neta de -9,2 milioane lei.

Evolutia principalilor indicatori economico-financiari in 2021 fata de anul precedent este prezentata in tabelul de mai jos :

	2020	2021
I. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente		
Active circulante (A)	12.624.057	16.662.836
Datorii pe termen scurt (B)	40.976.867	35.508.187
A/B – in numar de ori	0,31	0,47
Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)		
Active circulante (A)	12.624.057	16.662.836
Stocuri (B)	1.134.267	1.300.284
Datorii pe termen scurt (C)	40.976.867	35.508.187
(A-B)/C – in numar de ori	0,28	0,43
II. Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a debitelor – client		
Sold mediu clienti (A)	5.491.693	4.267.389



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania

Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

Cifra de afaceri neta (B)	68.408.258	90.014.645
(A/B)*365 –in numar de zile	29,30	17,30

Viteza de rotatie a creditelor – furnizori

Sold mediu furnizori (A)	11.202.255	8.371.174
Cifra de afaceri neta (B)	68.408.258	90.014.645
(A/B)*365 –in numar de zile	59,77	33,94

Viteza de rotatie a activelor imobilizate

Cifra de afaceri neta (A)	68.408.258	90.014.645
Active imobilizate (B)	22.408.587	19.532.302
(A/B) – in numar de ori	3,05	4,61

Viteza de rotatie a activelor totale

Cifra de afaceri neta (A)	68.408.258	90.014.645
Total active (B)	35.866.289	37.497.904
(A/B) – in numar de ori	1,91	2,40

I. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente, respectiv in active curente mai putin stocuri. Valorile obtinute in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 indica o imbunatatire a capacitatii de acoperire a datoriilor curente din activele curente, avand in vedere cresterea valorii activelor circulante si totodata descresterea datoriilor pe termen scurt in 2021 comparativ cu 2020

II. Indicatori de activitate (de gestiune)

Viteza de rotatie a debitelor-clienti exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre Societate, arata astfel eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale. Reducerea numarului de zile in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 este urmare a cresterii cifrei de afaceri comparativ cu anul anterior.

Viteza de rotatie a creditelor – furnizori exprima numarul de zile in care Societatea achita datoriile catre furnizorii sai. In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, o data cu declansarea pandemiei de COVID 19, Societatea a initiat renegocierea termenelor de plata cu principalii furnizori pentru a securiza fluxurile de numerar, in special la inceputul perioadei de restrictii. Astfel, viteza de rotatie a creditelor furnizori a crescut comparativ cu valoarea pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020. In 2021 viteza de rotatie a creditelor furnizori a revenit in jurul valorii inregistrate in urma cu doi ani.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate. Valoarea pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 a crescut semnificativ ca urmare a majorarii cifrei de afaceri si reducerii valorii activelor imobilizate.

Viteza de rotatie a activelor totale evalueaza eficacitatea managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate. Valoarea pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 a inregistrat o crestere comparativ cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 ca o consecinta a cresterii cifrei de afaceri.

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania

Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

Un sumar a pozitiei financiare la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 este prezentat mai jos:

	31 decembrie 2021	%	31 decembrie 2020	%	Variatie %
Active imobilizate	19.532.302	52%	22.408.587	62%	-13%
Active circulante	17.965.602	48%	13.457.702	38%	33%
Total active	37.497.904	100%	35.866.289	100%	5%
Total capital propriu	(15.345.783)	-41%	(6.115.662)	-17%	151%
Datorii pe termen lung	17.335.500	46%	110.195	0%	15632%
Datorii curente	35.508.187	95%	41.871.756	117%	-15%
Total datorii	52.843.687	141%	41.981.951	117%	26%
Total capital propriu si datorii	37.497.904	100%	35.866.289	100%	5%

Activele imobilizate constau in imobilizari corporale si necorporale (99% din total active imobilizate) care au scazut cu 13% , precum si in imobilizari financiare (1% din total active imobilizate), reprezentand depozite pentru garantii, ce nu au cunoscut variatii semnificative.

In ceea ce priveste activele circulante, 55% din total reprezinta disponibilitatile de numerar existente la 31 decembrie 2021, ca urmare a acumularii de numerar datorita eforturilor de a securiza fluxurilor de numerar prin reesalonarea datoriilor fiscale, amanarea platilor de principal pentru imprumuturile purtatoare de dobanda. Plata ratelor lunare catre banca a fost reluata incepand cu 1 ianuarie 2022.

Datoriile pe termen lung au crescut semnificativ datorita cresterii imprumutului primit de la USFN Romania cu 12,7 milioane lei si incheierii unui nou act aditional ce prelungeste termenul de rambursare pana la 30 octombrie 2023. Datoriile curente s-au redus cu 15% in principal datorita rambursarii catre USFN a sumei de 5.436.578 lei, reprezentand suma datorata catre Havi Logistics ce a fost preluata de USFN in urma semnarii in 2020 a unui acord de compensare.

Impactul pandemiei COVID 19 asupra activitatilor economice in cursul anului 2021 si principiul continuitatii activitatii

Chirii

In 2021, Societatea a continuat sa renegocieze contractele de inchiriere ori de cate ori a fost posibil. In consecinta, in 2021, a inregistrat economii cu chiria in valoare totala de 1,89 milioane lei.

Personal si ajutor de stat pentru cheltuielile cu personalul

La 31 decembrie 2021, Societatea avea 651 de angajati. In contextul restrictiilor de servire a mesei in interiorul restaurantelor, Societatea a monitorizat activ, saptamanal, numarul de angajati necesari in restaurante. Restrictiile impuse de autoritati si reducerea cererii venite din partea consumatorilor au avut un impact direct asupra numarului de angajati care au intrat in somaj tehnic.

In ceea ce priveste indemnizatiile de somaj tehnic, au fost acordate indemnizatii de somaj tehnic limitate in 2021 de 1.273.636 (2020: 6.937.872, reprezentand indemnizatii somaj tehnic si ajutorul fiscal de stat de 41,5%).

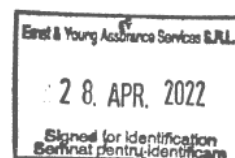
Schema de ajutor HoReCa in Romania

La 30 decembrie 2020 a fost publicata Ordonanta de Urgenta 224/30.12.2020 care prevede ca operatorii din sectorul HoReCa pot solicita un ajutor de stat in valoare de pana la maxim 20% din pierderea cifrei de afaceri in anul 2020 fata de 2019, plafonata la 800.000 euro la nivel de grup. In data de 28 decembrie 2021, Societatea a primit prima transa din plata ajutorului de stat in suma de 615.684 lei, reprezentand 46,87% din suma totala datorate conform contractului de finantare in valoare totala de 1.313.600 lei;

A doua transa a platii a fost incasata in ianuarie 2022.

Scutirea de la plata impozitului specific HoReCa

Societatea a inregistrat impozit specific in valoare de 689,185 lei datorat pentru anul 2021, luand in considerare perioada totala de 180 de zile de scutire la calcularea sumei anuale a impozitului pe 2021.



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

Conducerea a luat in considerare impactul potential al unor viitoare restrictii determinate de pandemia COVID-19 asupra evolutiei activitatii economice si a integrat aceste ipoteze in prognozele fluxurilor de trezorerie pentru 2022, asa cum este prezentat in situatiile financiare. Astfel, pozitia Conducerii este ca masurile actuale si viitoare vor asigura continuitatea activitatii economice si astfel principiul continuarii activitatii ramane aplicabil pentru situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2021.

Actualizarea planului de dezvoltare a rețelei de restaurante Pizza Hut si dezvoltarea previzibila a Societatii

Pentru a atrage clienti noi si pentru a consolida cota de piata a brandului si totodata pentru a imbunatati performanta financiara, Societatea intentioneaza pe termen lung sa extinda rețeaua de restaurante si sa continue activitatea de modernizare a locatiilor existente. Pe termen scurt, Societatea a incetinit temporar activitatea de dezvoltare prin diminuarea numarului de noi deschideri; de asemenea, Societatea intentioneaza sa introduca un concept nou de restaurant, Pizza Hut Express, cu o flexibilitate mai mare la cerintele pietei.

Concomitent, Societatea va implementa masuri active in ceea ce priveste profitabilitatea:

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

In data de 13 august 2021, Societatea a finalizat negocierile cu francizorul principal YUM! privind planul de dezvoltare pentru Pizza Hut. Planul original de lansare a restaurantelor aplicabil pentru perioada 2017-2021 a avut in vedere deschiderea a 8 restaurante noi in 2020 si a 9 restaurante noi in 2021, in Romania. In urma negocierilor, partile au convenit asupra unui numar minim net de unitati (nivel de baza) pentru perioada 2021-2023. Noul numar minim net de unitati, convenit intre parti, este urmatorul:

- 3 restaurante noi Pizza Hut în 2021;
- 3 restaurante noi Pizza Hut în 2022;
- 4 restaurante noi Pizza Hut în 2023.

Toate unitatile noi nete vor fi puncte de livrare fast-casual; cu toate acestea, dintre noile restaurante, ARS va avea optiunea de a deschide 1 punct de vanzare expres in 2021, 1 punct de vanzare expres in 2022 si nu mai mult de 2 puncte de vanzare expres in 2023.

ARS va beneficia, de asemenea, de stimulente financiare progresive, in functie de numarul net de restaurante noi deschise. Pentru fiecare nou restaurant care depaseste nivelul de baza, ARS va beneficia de stimulente financiare suplimentare. In ceea ce priveste taxele initiale de franciza pentru anii 2019 si 2020, aferente planului de dezvoltare anterior, precum si penalitatile acumulate pentru nerespectarea tinte minime pentru noile restaurante Pizza Hut din 2019, partile au convenit sa utilizeze aceste sume in totalitate ca si credit de reinvestire, care va fi utilizat in dezvoltarea rețelei Pizza Hut si Pizza Hut Delivery in Romania.

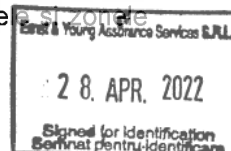
In 2021, ARS a deschis 3 noi restaurante Pizza Hut – un restaurant Fast Casual Delivery in Targu Mures, unul in Bucuresti - Orhideea si un Pizza Hut Express in Buzau.

Factori-cheie care afecteaza rezultatul din exploatare

Rezultatele operationale ale Societatii au fost si este de asteptat sa continue sa fie afectate de un numar de factori-cheie:

Mediul economic general in care operam

Rezultatele Societatii pot fi afectate direct de conditiile economice, in special de nivelul de ocupare a fortei de munca, inflatia, veniturile disponibile, nivelul consumului, accesul la credite de consum, increderea consumatorilor, impozitele aplicabile si disponibilitatea consumatorilor de a cheltui bani in piete.



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania

Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

geografice in care Societatea opereaza. Intr-un mediu economic nefavorabil, cu o scadere a venitului disponibil, clientii societatii pot reduce frecventa cu care iau masa la restaurant sau fac comenzi sau pot alege optiuni de luat masa mai ieftine. Acest risc continua sa fie semnificativ in 2022 din cauza estimarii unei rate de inflatie ridicate precum si a cresterii costurilor cu energia, ambele fiind afectate de conflictul geopolitic cauzat de razboiul din Ucraina. O scadere a venitului disponibil poate afecta traficul clientilor, frecventa, valoarea medie a bonurilor, precum si capacitatea Societatii de a transfera cresterea costurilor catre clientii sai. Cu toate acestea, respectiva tendinta este compensata de accesibilitatea produselor Societatii care poate conduce, de asemenea, la atragerea de clienti noi catre Societate din randul clientilor care vor dori sa renunte la optiunile mai scumpe de servire a mesei in favoarea produselor Societatii.

Mediul concurential

Societatea isi desfasoara activitatea pe o piata extrem de competitiva, in special in ceea ce priveste pretul, accesibilitatea, calitatea serviciilor, recunoasterea brandului, amplasarea restaurantelor si tipul si calitatea produselor alimentare, care, la randul lor, pot fi afectate de considerente precum schimbarile preferintelor consumatorilor. Societatea concureaza cu lanturi internationale de restaurante, precum si cu multe companii nationale, regionale si locale in sectoarele de servire rapida, servire la masa si livrare/ridicare nu numai pentru clienti, cat si pentru echipa de conducere si angajatii din locatii, pentru amplasamentul restaurantelor, si sub-francizati calificati. Aceasta competitie poate pune presiune asupra preturilor produselor si a cererii pentru produsele Pizza Hut si Pizza Hut Delivery precum si asupra salariilor si chiriilor, rezultand o rentabilitate reduca.

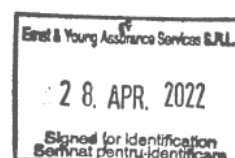
Prezenta platformelor de livrare contribuie, de asemenea, la cresterea concurentei pe un segment in care Societatea avea o pozitie relativ sigura. Incepand cu anul 2020, Societatea a decis sa includa platformele de livrare in strategia sa de vanzari pentru a creste baza de clienti si a extinde acoperirea zonelor de livrare, evitand in acelasi timp cresterea costurilor cu personalul. Aceasta decizie a permis Societatii sa recupereze o parte din veniturile pierdute din cauza inchiderii temporare a restaurantelor sau din cauza restrictiilor impuse de autoritati.

Riscul asociat cu instabilitatile politice si sociale din regiune

Instabilitatea politica si militara din regiune, precum razboiul din Ucraina, pot determina conditii economice profund nefavorabile, tulburari sociale sau, in cel mai rau caz, confruntari militare in regiune. Efectele sunt, in mare masura, imprevizibile dar pot include o scadere a investitiilor, fluctuatii valutare semnificative, cresteri ale ratelor dobanzilor, reducerea disponibilitatii creditului, a fluxurilor comerciale si de capital si cresteri ale preturilor energiei. Aceste efecte si alte efecte negative neprevazute ale crizelor din regiune ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, perspectivelor, rezultatelor operatiunilor si pozitiei financiare ale Societatii.

Carantina

Riscul carantinei in contextul pandemiei de COVID-19, precum si in contextul altor potentiale pandemii continua sa fie ridicat chiar daca exista un consens general ca impactul pandemiei de COVID-19 in 2022 va fi mai mic decat cel din 2020 sau chiar 2021. Cu toate acestea, exista probabilitatea sa fie implementata in Europa o noua perioada de carantina, inclusiv inchiderea temporara de restaurante, hoteluri, cafenele, cluburi, centre comerciale, inchiderea treptata a frontierelor, limitarea sau interzicerea circulatiei vehiculelor sau a persoanelor in/catre anumite zone, inclusiv in tarile de activitate ale Grupului. Carantina ar putea fi implementata fie la nivel national afectand astfel toate restaurantele Societatii dintr-o anumita tara in care opereaza, fie la nivel local, afectand doar restaurantele situate in anumite judete sau regiuni care sunt supuse restrictiilor. Schimbarea rapida a strategiei Societatii incepand din 2020 si axarea pe serviciile de livrare si take-out pentru a genera venituri au pregatit Societatea pentru o alta potentiala carantina, reducand astfel amploarea impactului negativ al acestui risc.



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

Acces limitat la produsele alimentare si variabilitatea costurilor acestora

Societatea trebuie sa asigure livrari frecvente de produse agricole si alimentare proaspete. Societatea nu poate exclude riscul aferent deficitelor de livrare sau intreruperilor cauzate de factori precum conflicte geopolitice, conditii meteorologice nefavorabile, carantina, modificari ale reglementarilor legale sau retragerea anumitor produse alimentare de pe piata. Cererea pentru anumite produse asociate cu o oferta limitata poate duce la dificultati in obtinerea acestora, precum si la cresterea preturilor, avand astfel un efect negativ asupra rezultatelor Societatii. Asa cum a fost in urma Brexit-ului, unde a existat riscul ca preturile bunurilor sa creasca din cauza iesirii Marii Britanii din UE, divizia de achizitii a Societatii analizeaza in permanenta furnizori alternativi si este pregatita sa migreze catre alti furnizori daca va fi nevoie.

Risc de pret

Costul vanzarilor reprezinta cea mai semnificativa cheltuiala a Societatii. Marja bruta este afectata de mai multi factori, incluzand evolutia costului vanzarilor (inclusiv in ceea ce priveste preturile materiilor prime sau preturile la energie), masura in care Societatea poate negocia preturi si obtine reduceri de la furnizori, precum si gama de produse pe care le ofera.

Societatea depune toate diligentele pentru a procura principalele materii prime de la diversi furnizori in cazul in care furnizorii primari nu pot livra componentele in sumele si specificatiile contractate, cerintele Societatii depasesc sumele contractate minime sau Societatea este supus unor cresteri de pret neanticipate. Conditii de piata stabilesc, in general, preturile materiilor prime ale Societatii si exista posibilitatea ca aceste costuri sa nu fie transmise imediat clientilor. Societatea cauta sa gestioneze factorii care pun presiune asupra marjei brute a Societatii. De exemplu, Societatea mentine relatii cu furnizori suplimentari. In contextul COVID-19, in 2021 nu au existat intreruperi semnificative ale achizitiilor din lantul de aprovizionare, cu toate acestea exista un risc posibil.

Salarii

Costul fortei de munca reprezinta a doua cea mai mare categorie de costuri pentru Societate, fiind in acelasi timp si linia de cheltuieli care a crescut cel mai rapid la nivel de restaurant din ultimii ani. Conform estimarilor, costurile de personal vor creste proportional cu cresterea numarului de restaurante si a veniturilor din restaurante. Factorii care determina fluctuatii in costurile cu personalul includ legislatia privind salariul minim si taxele pe salarii, frecventa si severitatea unor eventuale probleme legale legate de forta de munca, cheltuielile cu serviciile medicale, performanta restaurantelor, deschideri de restaurante noi precum si tipul de cheltuieli de personal, respectiv cheltuieli fixe cu personalul administrativ sau cheltuieli cu personalul angajat in restaurante. In plus, pandemia de COVID-19 a pus o presiune suplimentara asupra industriei HoReCa, deoarece multi angajati au decis sa se recalifice in alte sectoare. In consecinta, In 2021 Societatea a continuat proiectul de angajare a personalului din strainatate.

Activitati de marketing si promovare

Activitatile de marketing si promovare intreprinse de Societate sunt esentiale pentru atragerea de noi clienti si pentru fidelizarea celor existenti. Activitatea de marketing, in special, joaca un rol important pentru Societate prin comunicarea catre clientii sai a inovatiilor de produse si a programelor de promovare a pretului, pentru a consolida gradul de recunoastere a brandurilor noastre, pentru a construi imaginea ARS si pentru a creste numarul de clienti in restaurantele noastre. Potrivit contractelor de franciza incheiate pana acum, Societatea are obligatia de a cheltui cel putin 5% din vanzarile din restaurante pentru activitati de marketing si promovare.

Eficacitatea activitatilor de marketing si promovare variaza de la un an la altul si de la o campanie la alta, in functie de produsele promovate, calitatea comunicarii, precum si in functie de capacitatea angajatilor nostri de a comunica clientilor campaniile curente si de a promova produse suplimentare. Societatea monitorizeaza indeaproape cheltuielile si frecventa campaniilor de marketing si promovare desfasurate de concurenti si urmareste sa mentina o prezenta relativ constanta pe piata.

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania

Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

Preferintele consumatorilor

Preferintele consumatorilor pe segmentele din cadrul serviciilor alimentare, respectiv restaurante cu servire rapida, restaurante cu servire la masa si restaurante cu serviciu de livrare/ridicare sunt afectate de o serie de factori, precum: gusturile consumatorilor, conditiile economice nationale, regionale si locale si tendintele geografice. Spre exemplu, preferintele sau restrictiile legate de dieta sau de consumul de produse sanatoase ar putea determina consumatorii sa evite produsele fast-food si pizza oferite de catre Societate si sa isi schimbe preferintele spre produse alimentare percepute a fi mai sanatoase. Schimbarile in preferintele consumatorilor pot avea un impact semnificativ asupra cererii pentru produsele oferite de Societate, insa acest impact poate fi oarecum limitat datorita expunerii pe care o avem la diverse segmente ale sectorului serviciilor alimentare.

Societatea urmareste sa mentina atractivitatea produselor sale prin inovare de produse, respectiv prin lansarea frecventa a unor oferte de produse noi, iar reactia consumatorilor la produsele nou-lansate poate afecta vanzarile Societatii.

Astfel, rezultatele operationale ale Societatii sunt afectate de capacitatea acesteia de a infrunta cu succes concurentii de pe segmentul restaurantelor cu servire rapida, al restaurantelor cu servire la masa sau al restaurantelor cu serviciu de livrare/ridicare, iar aceasta capacitate depinde de o serie de factori, precum: atractivitatea si gustul produselor Pizza Hut si Pizza Hut Delivery comparativ cu oferta concurentilor sai, calitatea perceputa a serviciilor si a produselor si disponibilitatea produselor comparabile oferite de concurenti. Pretul pentru produsele oferite de Societate si, in mod special, sincronizarea si conditiile ofertelor cu preturi speciale adresate clientilor pot avea un impact semnificativ atat asupra volumului vanzarilor cat si asupra profitabilitatii, precum si asupra cotei de piata a Societatii.

Pretentii legate de raspunderea privind produsele sau pandemii

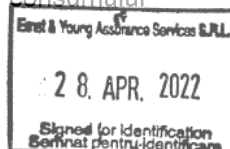
Pretentiile legate de raspunderea privind produsele sau pandemii legate de carnea de pui ar putea avea un efect negativ asupra increderii consumatorilor in siguranta si calitatea produselor noastre. In anumite momente, Societatea poate face obiectul unor pretentii tipice legate de raspunderea in cadrul industriei alimentare precum alterarea produselor sau imbolnavire ulterioara consumului.

De asemenea, incidente ce tin de pandemii, boli determinate de alimente sau alimente deteriorate ar putea forta Societatea sa inchida un numar de restaurante pe o perioada de timp nedeterminata. Bolile raspandite pe scara larga precum gripa aviara, virusul gripal H1N1, e-coli sau hepatita A care afecteaza in general populatia, pot determina clientii sa evite anumite produse rezultand in scaderea increderii clientilor in produsele oferite de Societate, in special in alimentele care contin carne de pui. In plus chiar daca o astfel de pandemie legata de carnea de pui nu ar afecta produsele oferite de Societate, ci doar pe cele oferite de alte restaurante, se poate totusi produce un impact direct asupra consumatorilor, care ar putea evita produsele din pui indiferent de cine le ofera. Acest lucru ar duce la o scadere a numarului de clienti pentru restaurantele ARS.

In plus, faptul ca Societatea se bazeaza pe furnizori si distribuitori terti de produse alimentare creste riscul incidentelor de imbolnavire din cauza alimentelor pentru toate restaurantele ARS care sunt deservite de furnizorii si distribuitorii respectivi. Intreruperile de energie electrica si alte probleme care sunt in afara controlului Societatii pot duce la alterarea sau contaminarea alimentelor, ceea ce ar induce o crestere semnificativa a costurilor.

Totodata, orice stiri sau rapoarte ale autoritatilor de control difuzate publicului, care identifica pregatirea sau pastrarea in conditii insalubre a produselor alimentare in restaurante care nu au legatura cu Societatea sau care nu se afla sub controlul Societatii pot schimba perceptia clientilor acestuia despre calitatea produselor din restaurante in general. Publicitatea negativa poate avea un impact advers asupra reputatiei noastre, indiferent daca acuuzatiile sunt nefondate.

Cum activitatea principala este administrarea de restaurante, Societatea depinde de increderea consumatorilor in calitatea si siguranta produselor alimentare oferite in restaurantele noastre. Desi Societatea mentine standarde ridicate privind calitatea produselor alimentare si dedica resurse substantiale pentru a se asigura ca aceste standarde sunt respectate, raspandirea unor astfel de boli este adesea in afara controlului acestuia si Societatea nu poate oferi o asigurare ca boala respectiva nu va aparea ca urmare a consumului



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania

Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

de produse oferite de acesta. Riscurile ce tin de raspunderea privind produsele nu sunt acoperite in prezent de asigurarea de raspundere privind produsele.

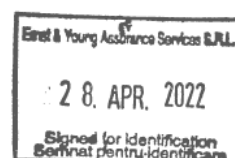
Toate cele mentionate mai sus ar putea avea ca rezultat, cu efect imediat, o depreciere a cererii pentru produsele alimentare pe care le comercializam, scaderea numarului de clienti, reducerea semnificativa a vanzarilor restaurantelor si pierderi financiare, precum si daune reputationale semnificative si pretentii legale din partea clientilor nemultumiti, chiar daca, in ultima instanta, Societatea nu a fost considerat ca fiind responsabil pentru problema respectiva sau raspunderea acestuia a fost limitata. Scaderea increderii clientilor in produsele Pizza Hut si Pizza Hut Delivery ca urmare a starilor de ingrijorare, reale sau percepute, privind sanatatea publica sau publicitatea negativa poate avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si situatiei noastre financiare.

Stiri false (fake news)

Natura activitatii Societatii si industria in care isi desfasoara activitatea pot expune Societatea la pretentii legate de defaimare, diseminare de informatii gresite sau farse de stiri (denumite si „stiri false” sau „fake news”), sau alte tipuri de continut care pot dauna, temporar sau pe termen lung reputatiei afacerii. Brandul poate fi, de asemenea, afectat negativ de actiunile sau declaratiile diferitelor persoane, care actioneaza sub identitati false sau neautentice, care pot disemina informatii care sunt considerate a induce in eroare sau care intentioneaza sa manipuleze opiniile despre Societate, brandul sau produsele servite in restaurante. Orice astfel de situatie poate duce potential la o scadere a dorintei clientilor de a cumpara produse, ducand astfel la scaderea vanzarilor.

Dependenta de francizor

Societatea opereaza Pizza Hut (in Romania), in calitate de francizat si, prin urmare, o serie de factori si decizii legate de activitatile comerciale desfasurate de American Restaurant System depind de deciziile francizorilor sau de acordul acestora. Durata acordurilor de francizare a brandurilor Pizza Hut este de 10 ani. Sphera are optiunea de a prelungi aceasta perioada pentru urmatorii 10 ani, sub rezerva indeplinirii conditiilor specificate in acordurile de francizare precum si alte cerinte, inclusiv plata taxei de continuitate aferente. In pofida indeplinirii termenilor mentionati mai sus, nu exista nicio garantie ca dupa expirarea acestor perioade, un acord de francizare dat va fi prelungit pentru urmatoarea perioada.ii Primul restaurant Pizza Hut fiind deschis pe piata romaneasca in 1994. ARS si Yum! se afla intr-o comunicare permanenta in legatura cu cooperarea actuala si viitoare.



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

Managementul riscurilor privind instrumentele financiare

Riscul ratei dobanzii

Veniturile si fluxurile de trezorerie din exploatare ale Societatii 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 fluctuatii ale valorii de piata a facilitatilor de credit pe termen lung si scurt purtatoare de dobanda. Ratele dobanzii pentru creditele si imprumuturile Societatii sunt variabile. 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. Ratele dobanzii pentru facilitatile de credit ale Companiei primite din partea altor societati din grup sunt fixe. Astfel, modificarea ratelor dobanzii nu ar afecta de asemenea nici creditele si imprumuturile acordate catre partile afiliate intrucat fluxurile de trezorerie aferente nu sunt afectate de o evolutie a acestor rate de dobanda. Pentru creditele primite de la sau acordate catre alte societati din grup, politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata fixa. Totusi, la momentul obtinerii unor noi credite sau imprumuturi, conducerea face o evaluare pentru a hotari daca rata fixa sau variabila ar fi mai favorabila pentru Companie pe perioada preconizata pana la scadenta. Societatea nu isi acopera riscul ratei dobanzii.

Riscul valutar

Expunerea Societatii la riscul modificarilor cursului de schimb valutar se refera in principal la activitatile de finantare, deoarece finantarea obtinuta de Societate de la institutiile financiare este exprimata in EUR. Marea majoritate a veniturilor, cheltuielilor, creantelor si datoriilor comerciale si a altor creante si datorii sunt exprimate in RON.

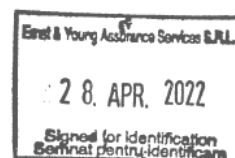
Societatea monitorizeaza riscul valutar urmarind modificarile cursurilor de schimb ale monedelor in care sunt exprimate soldurile din cadrul Societatii si datoriile catre terti. Societatea nu are aranjamente formale pentru reducerea riscului valutar cu care se confrunta.

Riscul de credit

Societatea nu este expus semnificativ la riscul de credit, deoarece majoritatea vânzarilor sale sunt efectuate in numerar. Riscul de credit al Societatii este atribuit in principal creantelor comerciale si altor creante, precum si soldurilor de la banci. Valoarea contabila a creantelor comerciale si altor creante, net de ajustarea pentru depreciere si depozitele pentru garantarea chirilor conform situatiei pozitiei financiare plus soldurile la banci reprezinta suma maxima expusa riscului de credit. Conducerea considera ca nu exista risc semnificativ de pierdere pentru Societate, cu exceptia ajustarilor deja inregistrate.

Societatea investeste numerar si echivalente de numerar la institutii financiare de incredere. Societatea are doar depozite obisnuite la banci cu buna reputatie, care nu au inregistrat niciun fel de dificultati in anul 2021 sau pana la data acestor situatii financiare. Majoritatea numerarului este tranzactionat si plasat la Alpha Bank România, membru al Alpha Bank Group din Grecia si Banca Româna de Dezvoltare (BRD), membru al Societate Generale Group din Franta. Ratingul de credit pe termen lung al Alpha Bank Grecia este B2, acordat de agentia de rating Moody's, pentru filiala din România neexistând un astfel de rating. Ratingul de credit pe termen lung al BRD este Baa3, acordat de Moody's.

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



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania

Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

Riscul de lichiditate

Societatea 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. La data de 31 decembrie 2021 Societatea are disponibile facilitati de credit neutilizate (din contracte cu partile afiliate) in valoare de 11.769 mii RON astfel fiind capabila sa raspunda unor nevoi mai mari de numerar aparute in situatii neprevazute.

Control intern

Societatea a implementat un sistem de control intern care include activitati de prevenire si detectare a evenimentelor si riscurilor nedorite, precum si frauda, erori, daune, neconformite, tranzactii neautorizate si denaturari in cadrul raportarii financiare.

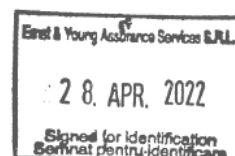
Existenta unui mediu de control reprezinta fundamentul unui sistem eficace de control intern. Acesta consta in definirea si aderarea la valori si principii (de ex. etica in afaceri) precum si de masuri organizationale (de ex. atribuirea clara de responsabilitati si autoritate, angajament in domeniul competentei, reglementari privind drepturile de semnatura si separarea responsabilitatilor).

Sistemul de control intern al Societatii si al intregului grup din care Societatea face parte acopera toate operatiunile de afaceri ale Societatii cu urmatoarele obiective principale:

- Conformitatea cu legislatia si reglementarile interne aplicabile;
- Credibilitatea raportarii financiare (acuratetea, completitudinea si prezentarea corecta a informatiilor);
- Prevenirea si detectarea fraudelor si erorilor;
- Protejarea resurselor impotriva risipei;
- Operatiuni de afaceri eficiente si eficace.

Pentru realizarea acestor obiective, conducerea Societatii urmeaza, printre altele, urmatoarele principii si abordari:

- Da dovada de angajament fata de integritate si valori etice demonstrand prin directivele, actiunile si comportamentul Consiliului de Administratie si al conducerii importanta integritatii si valorilor etice asupra sistemului de control intern;
- Consiliul de Administratie da dovada de independenta fata de conducere si asigura supravegherea activitatilor de instituire a controlului intern si a bunei functionari a acestuia;
- Conducerea stabileste, sub supravegherea Consiliului de Administratie, structurile, liniile de raportare, si autoritatile si responsabilitatile adecvate necesare in scopul atingerii obiectivelor prin mentinerea fiselor de post, definirea rolurilor si a liniilor de raportare, definirea rolului auditului intern;
- Da dovada de angajament fata de atragerea, dezvoltarea si fidelizarea persoanelor competente, in conformitate cu obiectivele Societatii aliniate cu cele ale Grupului, prin stabilirea cunostintelor, abilitatilor si expertizei necesare, selectarea furnizorilor de servicii externalizate atunci cand este necesar, evaluarea competentelor si comportamentului, evaluarea capacitatii personalului financiar;
- Impune persoanelor obligatia de a da seama pentru modul in care se achita de responsabilitatile lor de control intern in demersul de atingere a obiectivelor Societatii prin dezvoltarea masurilor echilibrate de performanta, stimulente si recompense si corelarea compensatiilor si a altor recompense cu performanta;
- Precizeaza obiectivele in mod suficient de clar pentru a permite identificarea si evaluarea riscurilor care pot afecta indeplinirea acestor obiective prin indentificarea conturilor, prezentarilor si asertiunilor din situatiile financiare, revizuirea si actualizarea intelegerii standardelor aplicabile, luand in considerare sfera activitatilor Societatii;
- Identifica riscurile care pot periclita indeplinirea obiectivelor societatii si procedeaza la analiza lor cu scopul de a determina modul in care ar trebui sa fie gestionate;
- Ia in calcul potentialul de frauda in evaluarea riscurilor care pot periclita indeplinirea obiectivelor, luand in considerare riscul de frauda in planul de audit intern;



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania

Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

- Identifica si evalueaza schimbarile care ar putea avea un impact semnificativ asupra sistemului de control intern prin evaluarea schimbarilor in mediul extern, si schimbarilor la nivelul Directorului General si al conducerii superioare;
- Selecteaza si dezvolta activitati de control care sa contribuie la reducerea riscurilor la un nivel acceptabil in ceea ce priveste atingerea obiectivelor luand in considerare procesele, riscurile si controale in planul de audit intern, identificand functii incompatibile, considerand activitati de control alternative pentru separarea atributiilor;
- Selecteaza si dezvolta activitati generale de control in ceea ce priveste tehnologia pentru a sprijini realizarea obiectivelor luand in considerare implementarea sistemului ERP, administrarea securitatii si a accesului, configurari IT pentru a sustine procesarea completa, valida si cu acuratete a tranzactiilor si a datelor;
- Dezvolta activitati de control prin politici si proceduri care stabilesc ceea ce se asteapta prin elaborarea si documentarea politicilor si procedurilor;
- Obține sau întocmeste si utilizeaza informatii relevante si de calitate necesare pentru functionarea controlului intern.

Politicele si practicile care reprezinta standardele de competenta ale intregului Grup pentru functiile implicate in raportarea financiara sunt de baza pentru activitatile de resurse umane si conformitatea angajatilor si includ:

- Selectia si interviuarea candidatilor;
- Verificarea referintelor si a activitatilor din trecut;
- Stabilirea asteptarilor in ceea ce priveste certificările obținute.

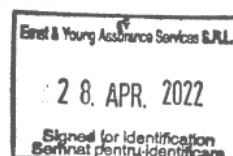
Conducerea superioara evalueaza competentele personalului implicat in inregistrarea si raportarea informatiilor financiare, si in proiectarea si dezvoltarea sistemelor de raportare financiara, inclusiv sistemele IT de baza. Conducerea superioara evalueaza capacitatea departamentului de a identifica problemele si de a fi la curent cu dezvoltarile tehnice in ceea ce priveste raportarea financiara. In evaluarea competentelor si resurselor de personal sunt considerate capacitatile tehnice necesare si natura lor, precum si numarul personalului dedicat raportarii financiare.

Consiliul de Administratie al Societatii supravegheaza performanta conducerii in ceea ce priveste controlul intern si pastreaza obiectivitatea sa fata de conducere. Consiliul monitorizeaza functionarea controalelor interne prin efectuarea de analize periodice ale conturilor de profit si pierdere, realizarea bugetara, rapoartele de audit intern si extern. Consiliul demonstreaza un nivel adecvat de scepticism in legatura cu asertiunile si judecatile conducerii cu impact asupra raportarii financiare. De asemenea, la nivel de grup, Comitetul de Audit solicita clarificarea si justificarea proceselor implementate la nivelul societatilor din grup de a:

- Selecta si implementa politicile contabile;
- Determina estimarile contabile critice;
- Elabora ipoteze cheie utilizate in contabilizare si raportare;
- Evalua alte riscuri cu care se confrunta Societatea si Grupul, care pot avea impact asupra raportarii financiare.

Deficientele in implementarea sau functionarea controalelor interne sunt documentate in rapoartele de audit intern si sunt prezentate conducerii, pentru a dispune masurile de corectie. Activitatile auditului intern includ evaluarea sistemelor de control intern si evaluarea daca:

- Riscurile legate de realizarea obiectivelor strategice ale Societatii alinate cu cele ale Grupului Sphera precum si riscurile legate de derularea operatiunilor sunt identificate si gestionate corespunzator;
- Actiunile directorilor, angajatilor si contractorilor Societatii sunt in conformitate cu politicile, procedurile si legile, reglementarile si guvernantele aplicabile;
- Rezultatele operatiunilor sunt in concordanta cu obiectivele stabilite;
- Operatiunile sunt eficiente;
- Procesele si sistemele instituite permit respectarea politicilor, procedurilor, legilor si reglementarilor care ar putea afecta in mod semnificativ Societatea
- Resursele si activele sunt achizitionate economic, utilizate eficient si protejate in mod adecvat.



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania

Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

Procesul de control intern este realizat de personal la toate nivelurile Societatii si al Grupului din care face parte.

Aspecte ne-financiare

Responsabilitatea sociala

Societatea, alaturi de Grupul Sphera, este implicata activ in activitati de sprijin social de peste zece ani si, o data cu cresterea si profitabilitatea sustinute, exista un angajament ferm privind o consolidare si mai mare ca societate responsabila social. Unul din pilonii strategiei noastre de responsabilitate sociala corporativa este educatia copiilor, care este complementata prin mai multe initiative diferite, asa cum este prezentat in detaliu in raportul anual de sustenabilitate al Grupului, precum si pe site-ul grupului, www.spheragroup.com.

Protectia mediului

Abordarea Societatii este de a reduce la minim impactul asupra mediului si de a lasa cea mai nesemnificativa amprenta. Avem un angajament de a desfasura o activitate sustenabila de la modul de a procura produsele alimentare, pana la design si modul in care se folosesc ambalajele precum si prim felul in care se construiesc restaurantele. Compania are un angajament pentru siguranta si calitate. De asemenea, exista un angajament ferm pentru pastrarea si protejarea naturii si a resurselor acesteia folosind doar ceea ce este necesar, evitarea risipei si pune accent in fiecare zi pe bunastarea angajatilor si a comunitatilor inconjuratoare.

Cursuri de instruire si dezvoltarea carierei pentru angajati

Exista un angajament ferm de a oferi angajatilor sansa de a putea invata continuu si de a se dezvolta personal, toate acestea permitandu-le sa continue sa isi dezvolte cariera. Toti noii angajati trec printr-un proces de instruire pentru a se familiariza cu standardele generale ale operatiunilor, intelegerea activitatii precum si procedurile specifice activitatii desfasurate.

Se construiesc si se implementeaza in mod activ programe de instruire care abordeaza nu numai cumulumul de aptitudini necesare pentru indeplinirea atributiilor zilnice ci si aptitudini suplimentare precum responsabilitate activa, asumare, gestionarea timpului, serviciile acordate clientilor, comunicare si lucru in echipa. Programele de instruire privind diferitele branduri si zone in care ne desfasuram activitatea vin ca o asigurare a unei structuri de control efective si descentralizate, punand bazele unei culturi organizationale care genereaza angajament din partea personalului.

Politica de diversitate

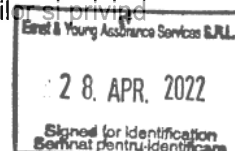
Societatea a dezvoltat o cultura interna care promoveaza sanse egale si diversitate in toate procesele si functiile. Conducerea Societatii se ghideaza dupa urmatorul set de principii:

- Sanse egale si tratament egal, ceea ce inseamna ca nu exista niciun fel de discriminare nejustificata in recrutarea, retentia si formarea tuturor angajatilor;
- Strategia de diversitate, fundamentata pe incluziune si diversitate manifestata prin comunicare deschisa, cunoasterea mai multor limbi straine, experienta multiculturala, atasament pentru sanse egale etc.;
- Oportunitati egale, in sensul ca angajatii cauta si li se ofera o sustinere adecvata pentru dezvoltarea lor, iar angajatilor cu dizabilitati li se ofera adaptarile necesare.

In 2019, Sphera Franchise Group a semnat, in numele intregului grup, Carta Diversitatii, ceea ce reprezinta o dovada a angajamentului de a promova diversitatea si egalitatea de sanse pentru angajatii sai. In 2022, societatea-mama s-a alaturat UN Global Compact, cea mai mare initiativa de sustenabilitate din lume.

Evaluarea performantei

Sistemul de salarizare si recompensare a angajatilor este legat de performanta. Performanta fiecarui angajat este evaluata bazat pe indicatori masurabili. In plus, managerii sunt evaluati si in functie de anumiti indicatori ce masoara capacitatea lor de a respecta principiile privind oportunitatile egale acordate angajatilor si privind



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

gestionarea adecvata a nevoilor si a comportamentelor diferite ale angajatilor. Alocarea sarcinilor si a proiectelor se face pe baze obiective si nu pe baza unor preferinte sau divergente personale. Procese de resurse umane ofera suportul pentru indeplinirea acestor deziderate.

Informatii mai detaliate privind strategia de sustenabilitate, produsele, politica privind mediul, oamenii si comunitatea sunt disponibile pe site-ul Grupului, www.spheragroup.com. Grupul Sphera va emite până în iulie 2022 un Raport de sustenabilitate pentru 2020 și 2021, care va oferi o evaluare in detaliu a abordării Grupului față de aspectele ESG.

Declaratia nefinanciara

American Restaurant System SA este parte a grupului Sphera Franchise Group SA; In conformitate cu prevederile legislative, societatea-mama Sphera Franchise Group SA a publicat Declaratia Nefinanciara ca parte a Raportului Anual pentru 31 decembrie 2021, unde sunt incluse si filialele sale.

Angajamente

Angajamente de leasing operational - Societatea in calitate de locatar

Societatea a incheiat contracte de leasing operational pentru majoritatea spatiilor in care se afla restaurantele detinute, precum si pentru mai multe vehicule. 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 nu depasesc 5 ani. Chiriile viitoare minime de plata din cadrul contractelor de leasing operational neanulabile sunt prezentate in situatiile financiare ale Societatii.

Alte angajamente

In august 2021, Societatea 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 deschise, asa cum a fost agreeata de catre parti, cuprinde 10 unitati (din care 3 in 2021, 3 in 2022 si 4 in 2023). Societatea 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.

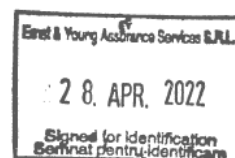
Scrisori de garantii bancare

Societatea a emis scrisori de garantie bancara in favoarea furnizorilor la 31 decembrie 2021 in valoare de 3.399.028 (31 decembrie 2020: 2.954.478).

Contingente

Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.



AMERICAN RESTAURANT SYSTEM S.A.

D/B/A Pizza Hut Romania



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: American Restaurant System S.A. Calea Dorobantilor nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania

Cod Fiscal R06331682, R.C. J40/19307/1994

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale. pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

Evenimente ulterioare

Majorarea capitalului propriu al American Restaurant System SA

In ianuarie 2022, Adunarea Generala a Actionarilor societatii American Restaurant System SA a aprobat majorarea capitalului propriu (capital social si prime de emisiune) prin conversia imprumutului existent acordat de catre societatea-mama in capital propriu si contributie de numerar din partea actionarului minoritar. Contributia SFG va fi 16.333 mii lei pentru majorarea capitalului American Restaurant System SA. Structura actionariatului ramane neschimbata.

Extinderea limitei de imprumut de la Sphera Franchise Group SA

In martie 2022, Societatea a incheiat un nou act aditional pentru imprumutul primit de la Sphera Franchise Group SA prin care s-a agreat prelungirea duratei contractuale cu 5 ani incepand cu 8 iunie 2022 si si suplimentarea valorii imprumutului cu 5.000.000 EUR. Astfel, valoarea limitei de imprumut este de 15.000.000 EUR.

Noi deschideri

In ianuarie 2022, Societatea a inaugurat o noua locatie in Bucuresti, Pizza Hut Delivery Militari.

Situatia actuala in Ucraina si Rusia

In contextul conflictului dintre Rusia si Ucraina inceput la 24 februarie 2022, Uniunea Europeana, SUA, Regatul Unit 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 depreciative a cursului de schimb.

Este de asteptat ca aceste evenimente sa afecteze activitatea in diferite sectoare ale economiei, sa duca la cresteri aditionale ale preturilor la energie in Europa si la risc crescut de perturbare a lanturilor de aprovizionare.

Societatea considera aceste evenimente drept evenimente ulterioare perioadei de raportare care nu necesita ajustare, al caror efect cantitativ nu poate fi estimat in prezent cu un grad suficient de certitudine. In prezent, Conducerea Societatii analizeaza posibilul impact al schimbarilor conditiilor microeconomice si macroeconomice asupra pozitiei financiare si a rezultatelor operationale ale Societatii.

In numele Consiliului de Administratie,

Calin Ionescu
Presedinte

