

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL

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 - 37

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre asociatii societatii California Fresh Flavors SRL

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii California Fresh Flavors SRL („Societatea”) cu sediul social in Calea Dorobanti nr 239, et.2, camera 11, Sector 1, Bucuresti, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 37783734, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2021, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de numerar 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 6A.3 la aceste situatii financiare, care descrie faptul ca, la 31 decembrie 2021 Societatea avea active nete negative in valoare de 16.263 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

**BILANT la
31 decembrie 2021**

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMF 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	1.836.064	1.638.009
4. Fondul comercial	04	04	-	-
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05	05	-	-
6. Avansuri	06	06	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	07	1.836.064	1.638.009
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii	08	08	8.725.852	9.625.276
2. Instalatii tehnice si masini	09	09	5.839.984	6.369.683
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	10	10	519.885	437.105
4. Investitii imobiliare	11	11	-	-
5. Imobilizari corporale in curs de executie	12	12	777.618	756.585
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	-	328.596
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	15.863.339	17.517.245
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Actiuni detinute la filiale	18	18	-	-
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	-	-
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 07+17+24)	25	25	17.699.403	19.155.254
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile	26	26	598.518	759.751
2. Productia in curs de executie	27	27	-	-
3. Produse finite si marfuri	28	28	28.304	-
4. Avansuri	29	29	-	-
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	626.822	759.751
II. CREANTE				
1. Creante comerciale ¹	31	31	405.723	115.939
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	32	32	-	-

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
BILANT

la 31 decembrie 2021

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

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMF nr.85/ 2022	Sold la:	
			1 ianuarie 2021	31 decembrie 2021
A	B		1	2
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun	33	33	12.000	-
4. Alte creante	34	34	790.135	1.597.035
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	1.207.858	1.712.974
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	37	38	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt	38	39	534.900	1.574.954
TOTAL (rd. 37 la 38)	39	40	534.900	1.574.954
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	40	41	5.726.844	10.289.439
ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	42	8.096.424	14.337.118
C. CHELTUIELI IN AVANS (rd. 43+44)	42	43	510.358	528.536
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	43	44	392.246	451.338
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	44	45	118.112	77.198
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	3.642.650	12.084.652
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	47	48	-	-
4. Datorii comerciale – furnizori	48	49	2.096.362	1.801.602
5. Efecte de comert de platit	49	50	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup	50	51	10.742.242	14.257.059
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	51	52	57.392	83.986
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	52	53	2.025.240	2.010.279
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	54	18.563.886	30.237.578
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	54	55	(10.221.402)	(15.595.308)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	55	56	7.596.113	3.637.144
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	11.975.960	3.674.713
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	58	59	-	-
4. Datorii comerciale – furnizori	59	60	342.090	349.607
5. Efecte de comert de platit	60	61	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup	61	62	6.941.384	15.461.554
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	62	63	-	-

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
BILANT
la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMF nr.85/ 2022	Sold la:	
			1 ianuarie 2021	31 decembrie 2021
A	B		1	2
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	63	64	-	-
TOTAL (rd. 56 la 63)	64	65	19.259.434	19.485.874
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	65	66	-	-
2. Provizioane pentru impozite	66	67	-	-
3. Alte provizioane	67	68	-	-
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	69	-	-
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	706.563	560.378
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	73	74	146.186	146.186
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	74	75	560.377	414.192
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	706.563	560.378
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris varsat	80	81	100.000	100.000
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	100.000	100.000
II. PRIME DE CAPITAL	86	87	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE	87	88	-	-
IV. REZERVE				
1.Rezerve legale	88	89	-	-
2.Rezerve statutare sau contractuale	89	90	-	-
3.Alte rezerve	90	91	-	-
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	92	-	-
Actiuni proprii	92	93	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	93	94	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	94	95	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	Sold C	95	96	-
	Sold D	96	97	8.206.719
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold C	97	98	-
	Sold D	98	99	4.116.979

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
BILANT
la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMF nr.85/ 2022	Sold la:	
			1 ianuarie 2021	31 decembrie 2021
A	B		1	2
Repartizarea profitului	99	100	-	-
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	101	(12.223.698)	(16.262.922)
Patrimoniul public	101	102	-	-
Patrimoniul privat	102	103	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102)	103	104	(12.223.698)	(16.262.922)

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 37 au fost semnate la data de 26 aprilie 2022 de catre:

Director General,

Numele si prenumele: Misaca Costica

Semnatura

Stampila unitatii


Intocmit,

Numele si prenumele: Cocea Cristina

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
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		29.511.689	48.771.383
- din care, cifra de afaceri neta corespunzatoare activitatii preponderente efectiv desfasurate	01a	02		29.511.689	48.771.383
Productia vanduta	02	03		29.511.689	48.771.383
Venituri din vanzarea marfurilor	03	04		-	-
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	-	-
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		1.602.269	224.882
7. Alte venituri din exploatare	13	13		10.350	163.047
- 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		31.124.308	49.159.312
8. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	17	17		10.820.459	16.259.390
Alte cheltuieli materiale	18	18		1.252.918	1.858.583
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	19	19		690.057	1.084.429
- din care, cheltuieli privind consumul de energie	19a	20		687.992	1.081.184
c) Cheltuieli privind marfurile	20	21		587.570	1.137.395
Reduceri comerciale primite	21	22		1.895.000	2.936.161
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	23		8.029.574	12.157.121
a) Salarii si indemnizatii	23	24		7.821.563	11.808.061
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	24	25		208.011	349.060
10. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	25	26		2.718.644	3.080.684
a.1) Cheltuieli	26	27		2.718.644	3.080.684
a.2) Venituri	27	28		-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	29		-	-

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
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
	b.1) Cheltuieli	29	30	-	-
	b.2) Venituri	30	31	-	-
11.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	31	32	11.417.554	18.652.750
	11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	32	33	11.097.091	18.154.145
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	33	34	238.344	334.548
	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	82.119	164.057
	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	-	-
	- Cheltuieli	40	40	-	-
	- Venituri	41	41	-	-
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 -21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	42	33.621.776	51.294.191
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
	- Profit (rd. 16 - 42)	43	43	-	-
	- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	44	2.497.468	2.134.879
12.	Venituri din interese de participare	45	45	-	-
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46	46	-	-
13.	Venituri din dobanzi	47	47	-	-
	- 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	196.619	80.355
	- din care, venituri din alte imobilizari financiare	51	51	-	-
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)	52	52	196.619	80.355
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	-	-

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
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
17. Cheltuieli privind dobanzile	56	56	1.482.080	1.500.775
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57	57	648.755	775.553
Alte cheltuieli financiare	58	58	204.764	283.434
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 + 56 + 58)	59	59	1.686.844	1.784.209
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
- Profit (rd. 52 - 59)	60	60	-	-
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	61	1.490.225	1.703.854
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	62	31.320.927	49.239.667
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	63	35.308.620	53.078.400
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):				
- Profit (rd. 62 - 63)	64	64	-	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	65	3.987.693	3.838.733
19. Impozitul pe profit	66	66	-	-
20. Impozitul specific unor activitati	67	67	129.286	200.491
21. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	68	68	-	-
22. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 65-66 - 67 - 68)	69	69	-	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68-64)	70	70	4.116.979	4.039.224

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 37 au fost semnate la data de 26 aprilie 2022 de catre:

Director General,
Numele si prenumele: Misaca Costica

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele: Cocea Cristina
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
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	100.000					100.000
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C Sold D	5.483.078	2.723.641	2.723.641		- 8.206.719
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C Sold D	2.723.641	4.116.979	2.723.641	2.723.641	- 4.116.979
Total capitaluri proprii		(8.106.719)	(2.723.641)	(2.723.641)	(2.723.641)	(12.223.698)

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	100.000					100.000
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C Sold D	8.206.719	4.116.979	4.116.979		- 12.323.698
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C Sold D	4.116.979	4.039.224	4.116.979	4.116.979	- 4.039.224
Total capitaluri proprii		(12.223.689)	(4.116.979)	(4.116.979)	(4.116.979)	(16.262.922)

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 37 au fost semnate la data de 26 aprilie 2022 de catre:

Director General

Numele si prenumele: Misaca Costica

Semnatura

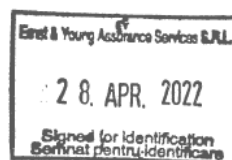
Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele: Cooea Cristina

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
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	(4.116.979)	(4.039.224)
Ajustari pentru:		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobilizarile corporale si necorporale	2.718.644	3.080.684
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	-	2.803
Efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra creditelor si datoriilor	11.784	181.329
Venituri din dobanzi	-	-
Cheltuieli cu dobanzile	1.482.080	1.500.775
Miscari in alte provizioane	-	-
Cheltuieli cu impozitul	129.286	200.491
Profitul/(Pierdere) din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	224.814	926.858
(Crestere)/Descrestere a creantelor comerciale si de alta natura	3.284.927	(1.563.348)
(Crestere)/Descrestere a stocurilor	131.784	(132.929)
Crestere/(Descrestere) a datoriilor comerciale si de alta natura	(1.171.969)	(190.098)
Impozit platit	(91.824)	(131.246)
Dobanzi incasate	-	-
Dobanzi platite	(833.324)	(881.541)
Numerar generat din activitati de exploatare	1.544.407	(1.972.304)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(1.680.966)	(4.539.337)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		
Numerar utilizat in activitati de investitii	(1.680.966)	(4.539.337)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari de imprumuturi	7.380.991	12.900.000
Rambursari de imprumuturi	(5.135.609)	(1.825.764)
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	-	-
Numerar net utilizat in activitati de finantare	2.245.381	11.074.236
(Descresterea)/ Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	2.108.823	4.562.595
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	3.618.021	5.726.844
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	5.726.844	10.289.439

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 37 au fost semnate la data de 26 aprilie 2022 de catre:

Director General,

Numele si prenumele: Misaca Costica

Semnatura
Stampila unitatii




Intocmit,

Numele si prenumele: Cocea Cristina

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
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

2020

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 2020	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 Decembrie 2020	Sold la 1 Ianuarie 2020	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31 Decembrie 2020	Sold la 1 Ianuarie 2020	Sold la 31 Decembrie 2020
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	2.141.500	109.961	-	2.251.461	267.623	254.816	-	522.439	1.873.877	1.729.022
Alte imobilizari necorporale	684.404	37.333	-	721.737	449.030	165.665	-	614.695	235.374	107.042
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total imobilizari necorporale	2.825.904	147.294	-	2.973.198	716.653	420.481	-	1.137.134	2.109.251	1.836.064
b) Imobilizari corporale										
Terenuri si amenajari teren	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constructii	9.588.031	1.304.127	-	10.892.158	1.037.412	1.128.894	-	2.166.305	8.550.619	8.725.852
Echipamente tehnologice si masini	6.804.787	864.572	-	7.669.359	828.188	1.001.187	-	1.829.376	5.976.598	5.839.984
Mobilier, aparatura birotica	842.567	30.980	-	873.547	185.584	168.078	-	353.662	656.983	519.885
Avansuri si Imobilizari in curs	1.443.629	-	666.011	777.618	-	-	-	-	1.443.629	777.618
Total imobilizari corporale	18.679.014	2.199.679	666.011	20.212.682	2.051.184	2.298.159	-	4.349.343	16.627.830	15.863.339
c) Imobilizari financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	21.504.918	2.346.973	666.011	23.185.880	2.767.837	2.718.640	-	5.486.477	18.737.081	17.699.403

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

2021

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	2.251.461	108.653	-	2.360.114	522.439	272.140	-	794.579	1.729.022	1.565.535
Alte imobilizari necorporale	721.737	33.104	-	754.841	614.695	67.672	-	682.367	107.042	72.474
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total imobilizari necorporale	2.973.198	141.757	-	3.114.955	1.137.134	339.812	-	1.476.946	1.836.064	1.638.009
b) Imobilizari corporale										
Terenuri si amenajari teren	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constructii	10.892.158	2.240.429	-	13.132.587	2.166.305	1.341.006	-	3.507.311	8.725.852	9.625.276
Echipamente tehnologice si masini	7.669.359	1.765.668	-	9.435.027	1.829.376	1.235.968	-	3.065.344	5.839.984	6.369.683
Mobilier, aparatura birotica	873.547	83.921	33.632	923.836	353.662	163.898	30.829	486.731	519.885	437.105
Avansuri si imobilizari in curs	777.618	328.596	21.033	1.085.181	-	-	-	-	777.618	1.085.181
Total imobilizari corporale	20.212.682	4.418.614	54.665	24.576.631	4.349.343	2.740.872	30.829	7.059.386	15.863.339	17.517.245
c) Imobilizari financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	23.185.880	4.560.371	54.665	27.691.586	5.486.477	3.080.684	30.829	8.536.332	17.699.403	19.155.254

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1.1 Imobilizari necorporale

La data de 31 decembrie 2021 valoarea neta a imobilizarilor necorporale reprezentand concesiuni, brevete si licente este de 1.638.009 lei (2020: 1.836.064 lei) si este reprezentata de costurile aferente licentei de operare a marcii de produs pentru locatiile deschise in cursul anului, conform contractului de franciza precum si alte imobilizari necorporale aferente locatiilor deschise. Intrarile de imobilizari necorporale in curs se refera in principal la procesul de implementare a sistemului ERP. Platforma ERP a fost pusa in functiune de la inceputul anului 2021.

Baza de evaluare a imobilizarilor necorporale 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 17.517.245 lei (2020: 15.863.339 lei) si reprezinta achizitii de echipamente, mobilier si amenajari la spatii inchiriate.

Nu au fost efectuate casari sau vanzari de mijloace fixe in cursul anului 2021.

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

Reevaluarea imobilizarilor corporale

La data de 31 decembrie 2021 societatea nu are in proprietate cladiri si terenuri, nefiind astfel cazul unei reevaluari. Linia „constructii” include imbunatatiri aduse spatiilor de restaurante amenajate in locatii inchiriate de la terti.

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 achizitionate in leasing

In timpul anului 2021 nu au avut loc intrari de mijloace fixe prin leasing financiar.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
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 2: PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

La 31 decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2020 Societatea nu a constiuit niciun provizion pentru riscuri si cheltuieli.

NOTA 3: REZULTATUL EXERCITIULUI

Repartizarea rezultatului	Exercitiul financiar 2020	Exercitiul financiar 2021
Rezultat reportat la inceputul exercitiului financiar	(8.206.719)	(12.323.698)
Pierdere contabila neta a exercitiului	(4.116.979)	(4.039.224)
Rezultat de reportat la sfarsitul exercitiului financiar	(12.323.698)	(16.362.922)

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, potrivit datelor prezentate in contul de profit si pierdere, Societatea a inregistrat o pierdere contabila de 4.039.224 lei (2020: 4.116.979 lei). Pierdere curenta se va acoperi din profiturile viitoare.

NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicator	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	29.511.689	48.771.383
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	31.446.019	48.891.994
3. Cheltuielile activitatii de baza	31.446.019	48.891.994
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	-	-
5. Cheltuielile indirecte de productie	-	-
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	-1.934.330	-120.611
7. Cheltuieli de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale de administratie	2.175.758	2.402.197
9. Alte venituri din exploatare	1.612.620	387.929
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-2.497.468	-2.134.879

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
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

5.1 Creante

La 31 Decembrie 2021 creantele Societatii sunt dupa cum urmeaza:

	Creante	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2021	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	Creante comerciale				
1	Creante comerciale - cu entitatile afiliate/ alte parti legate	12.000	-	-	-
2	Creante comerciale - terti	405.723	115.939	115.939	-
3	Total creante comerciale	417.723	115.939	115.939	-
4	Ajustari de valoare pentru creante comerciale	-	-	-	-
5=3-4	Creante comerciale, net	417.723	115.939	115.939	-
	Alte creante si debite				
6	Sume de incasat de la entitatile afiliate, inclusiv imprumuturile acordate	-	-	-	-
7	Sume de incasat de la entitati cu interese de participare si alte parti legate	-	-	-	-
8	Alte creante	790.135	1.597.035	1.597.035	-
9	Ajustari de valoare pentru alte creante	-	-	-	-
10=8-9	Alte creante, net	790.135	1.597.035	1.597.035	-
11	Capital subscris si nevarsat	-	-	-	-
12=5+6+7 +10+11	Total creante comerciale si alte creante	1.207.858	1.712.974	1.712.974	-

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general, un termen de incasare intre 15 - 90 de zile.

In cadrul sumelor incluse pe linia „Alte creante” au fost cuprinse sumele ce reprezinta creante fata de bugetul statului (TVA, sume de recuperate de la FNUASS aferente concediilor medicale) si avansuri acordate personalului si nedecontate pana la 31 Decembrie 2021.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
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)

Creante	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021	Termen de lichiditate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Alte creante cu partile afiliate	-	-	-		
Alte creante cu bugetul statului (TVA de recuperat)	600.977	1.315.142	1.315.142		
Alte creante	189.158	281.893	281.893		
Total alte creante	790.135	1.597.035	1.597.035		
Ajustari de valoare pentru alte creante	-	-	-		
Alte creante, net	790.135	1.597.035	1.597.035		

La 31 decembrie 2021, nu exista alte creante de natura incerta necesitand ajustare pentru depreciere. Alte creante includ si subventii de stat de primit pentru angajatii aflati in somaj tehnic in suma de 36.804 (31.12.2020: 52.042).

5.2 Datorii

La 31 Decembrie 2021 datoriile Societatii sunt dupa cum urmeaza:

	Datorii	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021	Termen de exigibilitate		
				pentru soldul de la		
				31 decembrie 2021		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	-	-	-	-	-
2	Sume datorate institutiilor de credit	15.618.610	15.759.365	12.084.652	3.674.713	-
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	-	-	-	-	-
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	507.400	850.436	850.436	-	-
5	Datorii comerciale - furnizori terti	2.438.452	2.151.209	1.801.602	349.607	-
6=3+4+5	Total datorii comerciale	2.945.852	3.001.645	2.652.038	349.607	-
7	Efecte de comert de platit	-	-	-	-	-
8	Sume datorate entitatilor afiliate	17.233.618	28.952.163	13.490.609	15.461.554	-
9	Sume datorate entitatilor cu interese de participare si alte parti legate	-	-			-
10	Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	2.025.240	2.010.279	2.010.279	-	-
11	Total	37.823.320	49.723.452	30.237.578	19.485.874	-

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Sume datorate institutiilor de credit

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 acordata este formata din 7 sublimite. Societatea poate accesa sublimita 4 pentru dezvoltarea de noi locatii (termen de rambursare in maxim 6 ani de la data fiecarei trageri, dobanda EURIBOR/LIBOR/ROBOR+marja relevanta) si 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.

In cadrul unei facilitati de linie de credit multi optionala cu functionalitate de overdraft 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), Societatea este codebitor si garant real.

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 au inceput sa fie rambursate cu 1 ianuarie 2022, datele scadente de rambursare a imprumuturilor fiind 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 analizate 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 cursul anilor 2021 si 2020, Societatea a utilizat facilitatile de credit disponibile pentru dezvoltarea retelei de restaurante.

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Alte datorii

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

Datorii	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Leasing financiar	-	-	-	-	-
Salarii si datorii asimilate	1.764.186	1.819.069	1.819.069	-	-
Alte taxe	170.840	100.995	100.995	-	-
Alte datorii	90.214	90.215	90.215	-	-
Total	2.025.240	2.010.279	2.010.279	-	-

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

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

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

A.1. Informatii generale

Acestea sunt situatiile financiare simplificate individuale ale Societatii California Fresh Flavors SRL intocmite in conformitate cu:

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

Situatiile financiare se refera doar la California Fresh Flavors SRL.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea. California Fresh Flavors SRL este parte a grupului Sphera Franchise Group SA; societatea-mama Sphera Franchise Group SA pregateste situatii financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021.

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

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei („RON”) cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

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

A.2. Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii in conformitate cu prevederile OMF 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.

A.3. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare 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 4.039.224 (2020: 4.116.979) si datorii curente nete de 15.595.308 (2020: 10.221.402). Societatea detine un sold de numerar si depozite pe termen scurt de 10.289.439 (2020: 5.726.844) si are facilitati de credit de la partile afiliate neutilizate de 20.080.990.

Performanta Taco Bell in 2021 a fost afectata de pandemie din cauza restrictiilor de functionare impuse centrelor comerciale luate in interiorul restaurantelor.

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 - confirmate 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 operational ce urmeaza a fi incheiate in cursul perioadei la care se refera prognozele, precum si finantari din imprumuturile contractate si clasificarea actuala a imprumuturilor la data raportarii, CAPEX si alte angajamente.

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

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

- Profitabilitatea curenta si asteptata a Societatii;
- Sincronizarea rambursarii facilitatilor de finantare existente;
- Sursele potentiale 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.

B. 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 au fost urmatoarele:

Valuta	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
EUR	4,8694	4,9481
USD	3,9660	4,3707

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.

C. Situatii comparative

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.

D. Active imobilizate

Activele imobilizate 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.

D.1. 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.

Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare (Licenta de operare a marcii de produs)

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

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

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.

D.2. Mijloace fixe

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

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

Imobiliarile 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.

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.

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

Tip	Ani
Amenajari si imbunatatiri ale cladirilor	pe durata contractului de inchiriere (de obicei 10 ani, inclusiv prima perioada de reinnoire)
Calculatoare si echipamente IT	2 - 4 ani
Mijloace de transport	4 - 8 ani
Mobilier, aparatura de birou si altele	2 - 5 ani

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

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

D.3. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate, imprumuturile acordate entitatilor afiliate, interesele de participare, imprumuturile acordate entitatilor de care Societatea este legata in virtutea intereselor de participare, precum si alte investitii detinute ca imobilizari si alte imprumuturi.

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora. Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

E. Deprecierea activelor imobilizate

Pentru elementele de activ, diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar si valoarea contabila neta a elementelor de activ se inregistreaza in contabilitate pe seama unei amortizari suplimentare, in cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibila.

Valoarea contabila a activelor imobilizate este reprezentata de costul de achizitie / costul de productie diminuat cu amortizarea cumulata pana la acea data, precum si cu pierderile cumulate de valoare.

In contextul economic actual afectat de criza financiara internationala, Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca exista indicii de depreciere a activelor. Prin urmare Societatea a decis estimarea valorii recuperabile a imobilizarilor corporale. Ca urmare a exercitiului efectuat a rezultat ca nu este necesara inregistrarea unui provizion de depreciere a activelor.

F. Stocuri

Principala categorie de stocuri sunt materiile prime, materiale consumabile 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. Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

G. Creante comerciale

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

Societatea nu are creante in afara termenului de exigibilitate.

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

H. Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, cecuri si efectele comerciale depuse la banci fiind inregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse in numerar si echivalente de numerar doar in masura in care acestea sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, si nu in scop investitional.

I. 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.

J. 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.

Concediile de odihna si bonusurile acordate angajatilor se inregistreaza pe seama datoriilor atunci cand suma lor este comensurata in baza statelor de salarii sau a altor documente care sa justifice suma respectiva. In lipsa acestora, sumele reprezentand concedii de odihna sau bonusuri acordate angajatilor se recunosc pe seama provizioanelor.

La inregistrarea in contabilitate a concediilor de odihna sunt avute in vedere prevederile legislatiei in vigoare, referitoare la modalitatea de efectuare a acestora.

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.

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.

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

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.

L. 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.

M. Pensii si beneficii ulterioare angajarii

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.

N. 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.

O. Rezultat reportat

Rezultatul 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.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa adunarea generala a actionarilor care au 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.

P. Rezerve legale

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

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

Q. 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 OMF 1802/2014, instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

R. Venituri

Vanzari de bunuri

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand riscurile si beneficiile asociate proprietatii asupra bunurilor respective sunt transferate cumparatorului.

Vanzarea de servicii

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate. Recunoasterea veniturilor se face pe baza documentelor de vanzare.

Alte venituri

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

S. Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit specific 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.

T. Costurile indatorarii

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

U. Erori contabile si schimbari de politici 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.

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

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

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.

V. Parti afiliate si alte parti legate

In conformitate cu OMF 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 persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) Societatii daca acea persoana:

- a) detine controlul sau controlul comun asupra Societatii;
- b) are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
- c) este un membru al personalului-cheie din conducerea Societatii sau a societatii-mama a Societatii.

O entitate este „legata” daca:

- a) entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup
- b) o entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata in comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);
- c) ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluiasi tert;
- d) o entitate este entitate controlata in comun a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terrei entitati;
- e) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor Societatii sau ai unei entitati legate Societatii.
- f) entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana legata;
- g) o persoana care detine controlul sau controlul comun asupra Societatii, influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii);
- h) entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizeaza Societatii sau societatii-mama a Societatii servicii legate de personalul-cheie din conducerea entitatii respective.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
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 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

W. 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 SI OBLIGATIUNI

Capitalul social subscris si varsat al Societatii **CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL** este de 100.000 lei si este divizat in 10.000 parti sociale, avand fiecare o valoare de 10 lei, astfel:

	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021
Numar parti sociale	10.000	10.000
Valoare nominala actiuni ordinare (lei/actiune)	10	10
Valoare capital social (lei)	100.000	100.000

Repartizarea partilor sociale si cotele de participare la capitalul social sunt urmatoarele:

	Sold la 1 ianuarie 2021	%	Sold la 31 decembrie 2021	%
SPHERA FRANCHISE GROUP S.A.	99.990	99,99%	99.990	99,99%
LUNIC FRANCHISING AND CONSULTING LTD	10	0,01%	10	0,01%
Total	100.000	100%	100.000	100%

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

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
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

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 anului 2021 este de 227 (2020: 158).

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu salariile	7.821.563	11.808.061
Cheltuieli cu asigurarile sociale	208.011	349.060
Total	8.029.574	12.157.121

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, Societatea a beneficiat de subventii guvernamentale in valoare de 224.882 lei (2020: 1.602.269 lei) – prezentate in contul de profit si pierdere ca Venituri din subventii 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).

Angajatii societatii sunt inclusi in sistemul national obligatoriu de pensii, conform Legii 19/2000, neexistand scheme sau programe suplimentare de pensionare.

In 2021 s-au inregistrat cheltuieli cu salariile si taxele aferente acordate membrilor organelor de administratie si management in suma de 424.750 (2020: 511.062).

NOTA 9: ALTE INFORMATII

9.1 Informatii despre Societate

Societatea Comerciala CALIFORNIA FRESH FLAVORS este o societate cu raspundere limitata infiintata in anul 2017, fiind inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/9570/19.06.2017.

Societatea are un capital social subscris de 100.000 lei RON care s-a varsat integral pana la data de 6 decembrie 2017.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

9.2 Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate

In cursul anului 2021, Societatea 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	Achizitii de bunuri si servicii, imprumut acordat
American Restaurant System SA	Entitate afiliata	Romania	Achizitii de bunuri si servicii
US Foods Network SA	Entitate afiliata	Romania	Achizitii de bunuri si servicii
Moulin Dor SRL	Entitate afiliata unor actionari ai companiei-mama	Romania	Achizitii de bunuri
Cinnamon Bake&Roll SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Achizitii de bunuri
Baneasa Developments SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Achizitii de servicii
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii IT si de implementare
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii call center
Computerland Romania SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Achizitii de echipamente IT

Achizitii de bunuri si servicii

Denumire	2020	2021
Sphera Franchise Group SA	1.231.989	1.737.383
American Restaurant System SA	2.994	-
US Food Network SA	12.847	31.294
Moulin Dor SRL	183	62.680
Cinnamon Bake&Roll SRL	720	-
Baneasa Developments SRL	474.493	639.019
Arggo Software Development and Consulting SRL	195.061	165.836
Elicom SRL	8.147	24.262
Computerland Romania SRL	-	1.485
Total	1.926.434	2.661.959

Imprumuturi de la societatile din grup

La 31 decembrie 2021, Societatea avea incheiate 3 (trei) contracte de imprumut cu Sphera Franchise Group SA, cu o dobanda conform tabelului de mai jos. In septembrie 2021, au fost agreate prin act aditional extinderea duratei contractului incheiat pe 9.12.2019 cu o perioada de 2 ani de la data ultimei scadente (9.12.2021), precum si majorarea limitei de credit cu 3.500.000 EUR, ajungand la valoarea de 5.000.000 EUR. In decembrie 2021, 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

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
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)

in capitaluri (12.327.534 lei) si contributie cash din partea actionarului minoritar (1.233 lei) (a se vedea Nota 9.4)

Data semnarii contractului	Durata contractului	Valoare contract imprumut	Valuta	Dobanda / an
01.09.2017	5 ani	1.000.000	EUR	4%
29.06.2018	5 ani	600.000	EUR	4%
09.12.2019	1 an	5.000.000	EUR	4%

In cursul anului 2019, Societatea a incheiat un contract de imprumut cu US Food Network SA, societate afiliata din cadrul grupului, pentru suma de 4.200.000 EUR, cu o valabilitate de 2 ani de la data semnarii si o rata a dobanzii de 4%. La 31 decembrie 2021, din acest imprumut a fost utilizata suma de 3.054.000 EUR. Durata contractuala a fost extinsa cu 2 ani pana la 30.10.2023.

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 SRL, prin care suma datorata catre acestia in valoare de 1.825.763,57 lei, a fost preluata de catre US Food Network SA. Datoria CFF catre USFN era scadenta intr-un an de zile de la semnarea conventiei, cu posibilitate de prelungire, si era purtatoare de dobanda (6.4% p.a). In cursul anului 2021, Societatea a rambursat integral sumele datorate in baza acordului de compensare incheiat cu USFN.

Imprumuturi primite si dobanzi de plata

Denumire	Imprumuturi primite		Dobanzi datorate	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
Sphera Franchise Group SA	8.457.897	12.381.507	734.533	1.109.102
US Food Network SA	7.764.385	14.938.621	276.803	522.933

Cheltuieli cu dobanzile

Denumire	2020	2021
Sphera Franchise Group SA	372.627	360.942
US Food Network SA	276.129	414.611

Creante

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
Fundatia Advance	12.000	-
Total	12.000	-

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

Sumele datorate

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

Denumire	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
Sphera Franchise Group SA	450.008	762.111
American Restaurant System	-	-
US Food Network SA	-	4.340
Moulin Dor SRL	183	-
Midi Development SRL	-	-
Grand Plaza Hotel SA	-	-
SC Arggo Software Development and Consulting SRL	41.927	4.240
Baneasa Developments SRL	13.922	78.613
Elicom SRL	1.360	1.132
Total	507.400	850.436

9.3 Informatii despre impozitul pe profit si specific

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. Nu a fost cazul de impozitare a altor activitati, altele decat cele privind restaurantul.

Cheltuiala cu impozitul specific aferenta exercitiului incheiat la 31 decembrie 2021 este de 200.491 (2020: 129.286).

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

9.4 Evenimente ulterioare

Majorarea capitalului propriu al California Fresh Flavors SRL

In ianuarie 2022, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat majorarea capitalului propriu (capital social si prime de emisiune) prin conversia imprumutului existent acordat de catre societatea-mama, Sphera Franchise Group SA in capital propriu si contributie de numerar din partea actionarului minoritar Lunic Franchising Group. Contributia SFG va fi 12.328 mii lei pentru majorarea capitalului California Fresh Flavors SRL. Structura actionariatului ramane neschimbata.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

Noi deschideri

Pe 17 martie 2022, Societatea a inaugurat o noua locatie in Constanta, Taco Bell City Park.

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 cu chirii si leasing

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 Societatea are incheiate contracte de chirie pentru spatiile punctelor de lucru si contracte de leasing operational.

9.7 Cheltuieli de audit si consultanta

Situatiile financiare ale CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL sunt auditate de catre un auditor independent cu care societatea are incheiat contract de audit.

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

9.8 Pretentii de natura juridica

La data de 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 Societatea nu are litigii.

9.9 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

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

active si datorii financiare nepurtatoare de dobanda. Imprumuturile sunt de obicei expuse la riscul ratei dobânzii prin fluctuatiiile valorii de piata a facilitatilor de credit pe termen lung si scurt purtatoare de dobanda. Ratele dobânzii pentru creditele si imprumuturile Societatii sunt variabile. Modificarea ratelor dobânzii 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 dobânzii pentru facilitatile de credit ale Companiei primite din partea altor societati din grup sunt fixe. Astfel, modificarea ratelor dobânzii 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 dobânzii.

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Societatii la riscul modificarilor cursului de schimb valutar se refera in principal la activitatile de finantare ale Societatii, deoarece o parte din finantarea obtinuta de Societate este exprimata in euro. 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.

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 si cu cardul. 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 chiriilor 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, nefiind necesare ajustari de depreciere.

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 pâna 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 Societe 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.

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 31 decembrie 2021,

Societatea avea disponibile facilitati de imprumut de la societatile din grup angajate si netrase in suma de 20.081 mii putand astfel sa raspunda unor necesitati neprevazute de iesire de numerar cu valori mai mari.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

9.10 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.

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. Societatea nu poate estima impactul potential al unor astfel de verificari din partea autoritatilor fiscale.

9.11 Angajamente

Angajamente de leasing operational - Societatea in calitate de locatar

Societatea a incheiat contracte de leasing operational pentru spatiile in care se afla restaurantele detinute, precum si pentru vehicule. Perioadele de leasing sunt de maxim 5 ani.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
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)

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	3.261.201	3.507.417
Intre un an si cinci ani	6.721.590	5.458.609
Peste cinci ani	-	-
Total:	9.982.791	8.966.026

Scrisori de garantii bancare

Societatea a emis scrisori de garantie bancara in favoarea furnizorilor la 31 decembrie 2021 in valoare de 1.571.742 lei.

Alte angajamente

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

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

9.12 Stocuri

	Materii prime si materiale consumabile	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
Curent	759.751	-	-	759.751
Cost	759.751	-	-	759.751
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	-	-	-	-
Precedent	598.518	28.304	-	626.822
Cost	598.518	28.304	-	626.822
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	-	-	-	-

Valoarea stocurilor recunoscute in contul de profit si pierdere este in 2021: 16.319.207 (2020: 10.590.868) si a fost inclusa in costul bunurilor vandute.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
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)

9.13 Casa si conturi la banci

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
Conturi la banci in lei	5.224.824	10.167.551
Numerar in casa	455.874	101.878
Conturi la banci in devize	6.289	6.987
Alte echivalente de numerar	39.857	13.023
Total	5.726.844	10.289.439

9.14 Cheltuieli privind prestatiile externe

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

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	162.598	411.131
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	2.487.670	4.040.385
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	170.366	201.801
Cheltuieli cu primele de asigurare	38.645	37.475
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	3.284.609	2.736.163
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	141.329	206.269
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	48.853	55.328
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	64.149	174.481
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1.493.258	2.830.430
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	3.205.614	7.460.682
Total	11.097.091	18.154.145

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

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 37 ale California Fresh Flavors SRL au fost semnate la data de 26 aprilie 2022 de catre:

Director General,
Numele si prenumele: Costica Misaca

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele: Cristina Cocea
Calitatea: Contabil - Sef

Semnatura

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL

Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR pentru activitatea din anul 2021

Societatea comerciala « CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL », operatorul restaurantelor Taco Bell pentru Romania, a luat fiinta in anul 2017, fiind inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/9570/2017. CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL a inceput sa functioneze efectiv din data de 19.06.2017, astfel ca anul 2017 reprezinta primul an de activitate. La 31 decembrie 2021 Compania inregistreaza o cifra de afaceri in valoare de 48.771.383 lei (2020: 29.511.689 lei).

Capitalul social subscris si varsat al societatii CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL este de 100.000 lei si este divizat in 10.000 parti sociale, avand fiecare o valoare de 10 lei, astfel:

	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021
Numar parti sociale	10.000	10.000
Valoare nominala actiuni ordinare (lei/actiune)	10	10
Valoare capital social (lei)	100.000	100.000

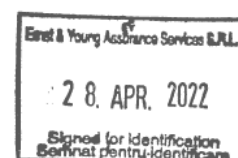
Repartizarea numarului de actiuni si cotele de participare la capitalul social sunt urmatoarele:

	Sold la 1 ianuarie 2021	%	Sold la 31 decembrie 2021	%
SPHERA FRANCHISE GROUP S.A.	99.990	99,99%	99.990	99,99%
LUNIC FRANCHISING AND CONSULTING LTD	10	0,01%	10	0,01%
Total	100.000	100%	100.000	100%

Societatea este administrata de catre trei administratori desemnati pentru o perioada de 4 ani. Pana la data de 30 mai 2019 Societatea era administrata de DI Costica Misaca, in calitate de unic administrator. Incepand cu data de 30 mai 2019, Societatea este administrata de catre: DI. Calin Ionescu, DI Costica Misaca si DI. Valentin Budes.

Activitatea companiei se desfasoara prin cele 14 puncte de lucru ale sale, astfel:

1. **Taco Bell Baneasa**, situat Sos. Bucuresti-Ploiesti in incinta centrului comercial Baneasa Shopping City, spatiu inchiriat de la SC Baneasa Developments SRL;
2. **Taco Bell Mega Mall**, situat in Bucuresti, in incinta centrului comercial Mega Mall, spatiul fiind inchiriat de la SC ELJ Vatra SRL;
3. **Taco Bell Park Lake**, situat in Bucuresti, in incinta centrului comercial Park Lake, spatiul fiind inchiriat de la ParkLake Shopping SA ;
4. **Taco Bell AFI Cotroceni**, situat in Bucuresti, in incinta centrului comercial AFI Cotroceni, spatiul fiind inchiriat de la Cotroceni Park SA ;
5. **Taco Bell Iulius Cluj**, situat in Cluj Napoca, in incinta centrului comercial Iulius Mall, spatiul fiind inchiriat de la Iulius Mall Cluj SRL ;
6. **Taco Bell Sibiu**, situat in Sibiu, in incinta centrului comercial Iulius Mall, spatiul fiind inchiriat de la Iulius Mall Cluj SRL;
7. **Taco Bell Open Ville Timisoara**, situat in Timisoara, in incinta centrului comercial Open Ville Timisoara, spatiul fiind inchiriat de la United Business Center 1 Timisoara S.R.L.;



CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



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

Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romaniaa
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

8. **Taco Bell Ploiesti**, situat in Ploiesti, in incinta centrului comercial Ploiesti Shopping City, spatiul fiind inchiriat de la Ploiesti Shopping City S.R.L.;
9. **Taco Bell Brasov**, situat in Brasov, in incinta centrului comercial Coresi Shopping City Brasov, spatiul fiind inchiriat de la Ceetrus Romania S.R.L.;
10. **Taco Bell Constanta**, situat in Constanta, in incinta centrului comercial Vivo Constanta, spatiul fiind inchiriat de la Tripont Invest S.R.L.
11. **Taco Bell Afi Brasov**, situat in Brasov, in incinta centrului comercial Afi Brasov, spatiul fiind inchiriat de la Afi Palace Brasov S.R.L. ;
12. **Taco Bell Palas Iasi**, situat in Iasi, in incinta centrului comercial Palas, spatiul fiind inchiriat de la Palas 1 S.R.L.
13. **Taco Bell Arena Bacau**, situat in Bacau, in incinta centrului comercial Arena Bacau, spatiul fiind inchiriat de la Arena City Center S.R.L.
14. Spatiu cu activitate de birouri la adresa Calea Dorobantilor 239, Sector 1, Bucuresti.

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

In pofida dificultatilor intampinate de intreg sectorul HoReCa din cauza pandemiei de Covid 19, in cursul anului 2021, CFF a reusit sa inaugureze doua noua locatii, in Iasi si Bacau, extinzand la 13 numarul restaurantelor.

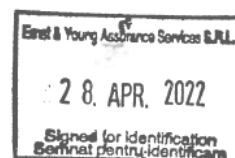
La intocmirea bilantului contabil pe anul 2021 s-au avut in vedere normele metodologice ale Ordinului Ministerului Finantelor 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, privind intocmirea, verificarea si centralizarea bilanturilor contabile ale agentilor economici si celelalte acte normative 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 2021, 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 complata a veniturilor, cheltuielilor si rezultatelor financiare aferente perioadei de raportare in contul de profit si pierderi ;
- 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 inregistreaza un numar de 283 angajati (2020: 258 angajati).



CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017



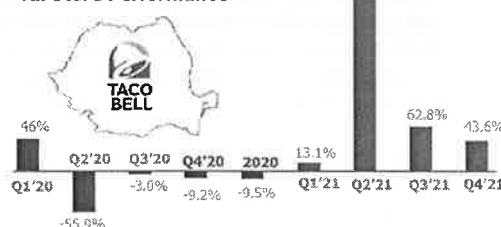
Brandul TACO BELL este cel mai important restaurant cu servicii rapide (QSR), inspirat de bucataria mexicana, din lume. Restaurantele servesc o varietate de alimente specifice bucatariei mexicane, care includ tacos, burritos, quesadillas, nachos, noutati si specialitati si o gama de produse „value menu”. Primul magazin Taco Bell a fost lansat in Bucuresti, Romania de catre California Fresh Flavors in octombrie 2017. La 31 decembrie 2021, Societatea opera 13 restaurante Taco Bell amplasate in cadrul centrelor comerciale din Romania.

2021 a fost un an plin de provocari pentru sectorul HoReCa din intreaga lume, totusi, rezultatele din ultimul trimestru al anului arata semne de recuperare continua. In pofida provocarilor curente aduse de pandemia de COVID-19, Societatea a reusit sa imbunatateasca vanzarile chiar si in contextul restrictiilor pentru restaurante la interior precum si a lunilor mai reci, care au facut dificila servirea mesei la exterior de catre clienti.

Vanzarile Taco Bell au crescut cu 65% în 2021 fata de 2020, datorita cresterii numarului de restaurante care înca nu au ajuns la maturitatea deplina si pe fondul revenirii progresive fata de anul trecut, cel mai puternic afectat de pandemia de COVID 19. CFF (Taco Bell) a încheiat anul 2021 cu un rezultat brut la nivelul restaurantelor negativ, dar imbunatatit semnificativ fata de anul trecut, de 0,12 mii lei si cu un rezultat din exploatare negativ de 2,1 milioane lei.

Analiza rezultatului din exploatare in anii 2021 si 2020 este :

All Store Performance



Indicator	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	29.511.689	48.771.383
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	31.446.019	48.891.994
3. Cheltuielile activitatii de baza	31.446.019	48.891.994
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	-	-
5. Cheltuielile indirecte de productie	-	-
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	-1.934.330	-120.611
7. Cheltuieli de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale de administratie	2.175.758	2.402.197
9. Alte venituri din exploatare (inclusiv subventii pentru cheltuieli de personal)	1.612.620	387.929
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-2.497.468	-2.134.879

Societatea a încheiat anul 2021 cu o cifra de afaceri de 48 milioane lei, o crestere cu 65% comparativ cu anul precedent. In acelasi timp, costul bunurilor vandute a crescut cu 55% in 2021 comparativ cu 2020, de la 31,4 milioane lei la 48,8 milioane lei, in principal datorita cresterii cheltuielilor privind taxa de franciza, a cheltuielilor de reclama si publicitate, chiriilor si comisioanelor agregatorilor.

Activitati de marketing – 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 brandului KFC, pentru a construi imaginea Societatii 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.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

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 clienților campaniile curente și de a promova produse suplimentare. Societatea monitorizeaza indeaproape cheltuielile si frecventa campaniilor de marketing si promovare desfasurate de concurentii Societatii si urmareste sa mentina o prezenta relativ constanta pe piata.

Colaborarea cu platformele de livrare – Colaborarea cu platformele locale de livrare FoodPanda, Glovo, Tazz si TakeAway a devenit un pilon esential al strategiei revizuite de business si marketing.

Societatea a incheiat parteneriate cu platformele de livrare. Restaurantele colaboreaza **end-to-end** cu platformele de livrare, comenzile fiind plasate de catre clienti si livrate de catre colaboratorii platformei. Pentru acest serviciu, restaurantul plateste un comision din valoarea comenzii catre platforma.

Rezultatele inregistrate incepand prin parteneriate cu platformele de livrare au fost semnificative in recuperarea unei parti din veniturile pierdute datorita inchiderii restaurantelor. Similar cu abordarile concurentilor directi prezenti pe piata romaneasca, preturile produselor disponibile prin intermediul platformelor de agregare nu au fost majorate, comparativ cu preturile de lista din restaurant. Cu toate acestea, au fost create meniuri, produse si pachete special pentru platformele de livrare pentru a oferi Societatii marje mai mari fata de produsele traditionale vandute in restaurant.

Vanzarile din livrare au acoperit o parte din veniturile pierdute ca urmare a inchiderii restaurantelor. Aspectul cel mai important il reprezinta faptul ca Societatea a dezvoltat intens acest canal de vanzari cu impact semnificativ in 2021, care a contribuit la accesarea unui grup considerabil de noi clienti. Indiferent de evolutia crizei sanitare, conducerea considera ca progresul realizat in zona digitala este crucial in viitor pentru atragerea de noi clienti cat si pentru fidelizarea clientilor actuali, ceea ce se traduce prin venituri mai mari datorita disponibilitatii extinse a produselor Societatii.

Odata cu trecerea la servicii digitale, acum este mai usor ca niciodata sa tinem cont de preferinta clientilor si sa le intelegem mai bine comportamentul si factorii care stau la baza deciziilor acestora. Doar prin utilizarea publicitatii in aer liber si a celor traditionale, capacitatea brandurilor de a intelege comportamentul clientilor este limitata si mai putin precisa. Serviciile digitale insa ajuta la intelegerea comportamentului unui client inca din momentul in care acesta face click pe un anunt, deschide site-ul, plaseaza o anumita comanda si ofera posibilitatea de monitorizare a revenirii acestuia pe viitor, ceea ce face conversia mult mai usor de urmarit. Aceasta abordare a fost folosita in special in ultimele luni, deoarece a contribuit la evaluarea eficienta a campaniilor in timp real si, atunci cand a fost necesar, s-au facut ajustari zilnice pentru a genera rezultate mai bune.

Avand in vedere evolutia pandemiei de COVID-19 in primele 3 luni ale anului 2022, este de asteptat ca pandemia sa nu mai aiba un impact semnificativ asupra afacerii in 2022. Vanzarile au fost afectate in mod deosebit in T4 2021 din cauza introducerii Certificatului Verde care a limitat accesul oamenilor in mall-uri si restaurante. Autoritatile au decis sa nu mai prelungeasca starea de alerta incepand cu 9 martie 2022. Prin urmare, este de asteptat ca in 2022, vanzarile din T1 sa fie inca afectate de aceste restrictii, dar incepand cu T2, atat timp cat nu se vor introduce alte masuri, lockdown-uri sau restrictii, vanzarile vor creste semnificativ si cu pasi marunti va reveni si performanta. Cu toate acestea, cresterea inflatiei, a costurilor energiei asociate cu conflictele geopolitice din Europa si cresterea tensiunii in cadrul populatiei (care este usor de influentat printr-o raspandire a asa-numitelor „stiri false”) pot provoca o scadere a puterii de cumparare a populatiei sau disponibilitatea de a manca la restaurant (fie in interiorul restaurantelor sau prin livrare).

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

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

	2020	2021
I. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente		
Active circulante (A)	8.096.424	14.337.118
Datorii pe termen scurt (B)	18.563.886	30.237.578
A/B – in numar de ori	0,44	0,47
Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)		
Active circulante (A)	8.096.424	14.337.118
Stocuri (B)	626.822	759.751
Datorii pe termen scurt (C)	18.563.886	30.237.578
(A-B)/C – in numar de ori	0,40	0,45
II. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare		
Capital imprumutat (A)		
Capital propriu (B)		
A/B (daca este negativ, nu se calculeaza)	-	-
III. Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a debitelor – client		
Sold mediu clienti (A)	258.818	1.460.416
Cifra de afaceri neta (B)	29.511.689	48.771.383
(A/B)*365 –in numar de zile	3,20	10,93
Viteza de rotatie a creditelor – furnizori		
Sold mediu furnizori (A)	3.393.265	1.948.982
Cifra de afaceri neta (B)	29.511.689	48.771.383
(A/B)*365 –in numar de zile	41,97	14,59
Viteza de rotatie a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri neta (A)	29.511.689	48.771.383
Active imobilizate (B)	17.699.403	19.155.254
(A/B) – in numar de ori	1,67	2,55
Viteza de rotatie a activelor totale		
Cifra de afaceri neta (A)	29.511.689	48.771.383
Total active (B)	26.306.185	34.020.908
(A/B) – in numar de ori	1,12	1,43

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. Valoarea obtinuta in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 reflecta o diminuare a capacitatii de acoperire a datoriilor curente din activele curente.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

II. Indicatori de risc

Gradul de indatorare al capitalului propriu exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (credite pe o perioada mai mare de un an) in capitalurile proprii si reflecta structura de finantare a Societatii la incheierea exercitiului financiar.

III. Indicatori de activitate (de gestiune)

Viteza de rotatie a debitorilor-clienti exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate, arata astfel eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale. Numarul mic de zile in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 arata rapiditatea colectarii creantelor-clienti in acest an.

Viteza de rotatie a creditorilor – furnizori exprima numarul de zile in care Societatea achita datoriile catre furnizorii sai.

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 mica inregistrata pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 se datoreaza investitiilor semnificative care au avut loc in cursul anului 2020 pentru deschiderile de restaurante realizate.

Viteza de rotatie a activelor totale evalueaza eficacitatea managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate.

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

	31 decembrie 2021	%	31 decembrie 2020	%	Variatie %
Active imobilizate	19.155.254	56%	17.699.403	67%	8%
Active circulante	14.865.654	44%	8.606.782	33%	73%
Total active	34.020.908	100%	26.306.185	100%	29%
Total capital propriu	-16.262.922	-48%	(12.223.698)	-46%	33%
Datorii pe termen lung	19.900.066	58%	19.819.811	75%	0%
Datorii curente	30.383.764	89%	18.710.072	71%	62%
Total datorii	50.283.830	148%	38.529.883	146%	31%
Total capital propriu si datorii	34.020.908	100%	26.306.185	100%	29%

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

Performanta Taco Bell in 2021 a fost afectata de pandemie din cauza restrictiilor de functionare impuse centrelor comerciale luate in interiorul restaurantelor.

La 31 decembrie 2021, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 4.039.224 (2020: 4.116.979) si datorii curente nete de 15.595.308 (2020: 10.221.402). Societatea detine un sold de numerar si depozite pe termen scurt de 10.289.439 (2020: 5.726.844) si are facilitati de credit de la partile afiliate neutilizate de 20.080.990 lei.

Consideram ca sprijinul oferit de Grup - confirmate 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.

Evaluarea privind continuitatea activitatii se bazeaza 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 chirile, cheltuieli aditionale anticipate ca rezultat al unor noi contracte de leasing operational ce urmeaza a fi incheiate in cursul perioadei la care se refera prognozele, precum si finantari din imprumuturile contractate si clasificarea actuala a imprumuturilor la data raportarii, CAPEX si alte angajamente.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

Au fost luati in considerare urmatorii factori pentru a evalua daca baza de aplicare a principiului continuarii activitatii este utilizata in mod adecvat:

- Profitabilitatea curenta si asteptata a Societatii;
- Sincronizarea rambursarii facilitatilor de finantare existente;
- Sursele potentiale 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.

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 pietele si zonele 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 Taco Bell 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, imprezibile 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.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

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 în 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 amplexarea impactului negativ al acestui risc.

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 crestere de pret neanticipe. 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 TACO BELL si pentru a creste numarul de clienti in restaurantele noastre. Potrivit contractelor de franciza incheiate pana acum,

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

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.

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. 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 TACO BELL 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

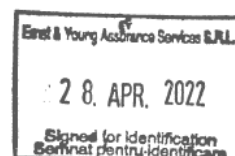
Pretentiile legate de raspunderea privind produsele sau pandemii legate de carnea de pui ar putea avea un efect negativ asupra increderii consumatorilor in siguranta si calitatea produselor noastre. In anumite momente, Societatea poate face obiectul unor pretentii tipice legate de raspunderea in cadrul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

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 TACO BELL 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



CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romaniaa
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

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 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 TACO BELL 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 Taco Bell (in Romania), in calitate de francizat si, prin urmare, o serie de factori si decizii legate de activitatile comerciale desfasurate de Societate depind de deciziile francizorilor sau de acordul acestora. Durata acordurilor de francizare a brandurilor Taco Bell este de 10 ani. Societatea 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. In cazul restaurantelor Taco Bell, prima perioada a inceput in 2017 cu deschiderea primului restaurant al acestui brand. CFF si Yum! se afla intr-o comunicare permanenta in legatura cu cooperarea actuala si viitoare.

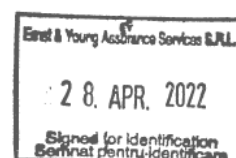
Managementul riscurilor privind instrumentele financiare

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

Societatea este expus la riscul ratei dobanzii, la riscul de curs valutar, la riscul de credit si la riscul de lichiditate. Conducerea Societatii supravegheaza gestionarea acestor riscuri. Conducerea Societatii se asigura in privinta faptului ca activitatile prin care Societatea isi asuma riscuri financiare sunt guvernate de proceduri adecvate si ca riscurile financiare sunt identificate, cuantificate si gestionate in conformitate cu apetitul pentru risc al Societatii.

Riscul ratei dobanzii

Veniturile si fluxurile de trezorerie din exploatare ale 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



CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

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.

Risc 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 datorilor 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 datorile catre terti. Societatea nu are aranjamente formale pentru reducerea riscului valutar cu care se confrunta.

Risc de credit

Societatea nu este expus semnificativ la riscul de credit, deoarece majoritatea vanzarilor sale sunt efectuate in numerar si cu cardul. Risc 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 chiriilor 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, nefiind necesare ajustari de depreciere.

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 Romania, membru al Alpha Bank Group din Grecia si Banca Romana de Dezvoltare (BRD), membru al Societe 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 Romania neexistand un astfel de rating. Ratingul de credit pe termen lung al BRD este Baa3, acordat de Moody's.

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 31 decembrie 2020, Societatea avea disponibile facilitati de imprumut de la societatile din grup angajate si netrase in suma de 15.309 mii putand astfel, sa raspunda unor necesitati neprevazute de iesire de numerar cu valori mai mari.

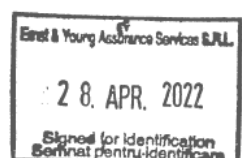
Control intern

Societatea a implementat un sistem de control intern care include activitati de prevenire si detectare a evenimentelor si riscurilor nedorite, precum si fraudarea, 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 organizatorice (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;



CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

- Protejarea resurselor impotriva risipei;
- Operatiuni de afaceri eficiente si eficace.

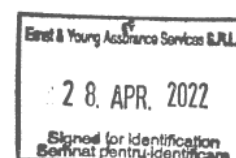
Pentru realizarea acestor obiective, conducerea Societatii urmeaza, printre altele, urmatoarele principii si abordari:

- 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 fraudă in evaluarea riscurilor care pot periclita indeplinirea obiectivelor, luand in considerare riscul de fraudă in planul de audit intern;
- 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 certificarile obtinute.

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



CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

personal sunt considerate capacitatile tehnice necesare si natura lor, precum si numarul personalului dedicat raportarii financiare.

Consiliul de Administratie al Societatii-mama 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 Societatea, 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 aliniate 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.

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.

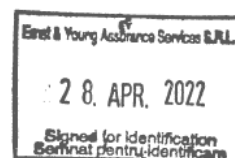
Protectia mediului

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 anagajatilor 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 cumulusul 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



CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

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 anumiți indicatori ce masoara capacitatea lor de a respecta principiile privind oportunitatile egale acordate angajatilor si privind gestionarea adecvata a nevoilor si a comportamentelor diferite ale angajatilor. Alocarea sarcinilor si a proiectelor se afaca 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 pot fi gasite in Raportul de sustenabilitate, care este disponibil 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 fata de aspectele ESG.

Declaratia nefinanciara

California Fresh Flavor SRL 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, unde sunt incluse si filialele sale.

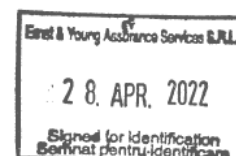
Angajamente

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, perioadele de leasing pentru acestea fiind de 5 ani, precum si pentru vehicule. Perioadele contractelor de leasing operational pentru vehicule nu depasesc 5 ani.

Scrisori de garantii bancare

Societatea a emis scrisori de garantie bancara in favoarea furnizorilor la 31 decembrie 2021 in valoare de 1.571.742 lei.



CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: California Fresh Flavors SRL, Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

Alte angajamente

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

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

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.

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.

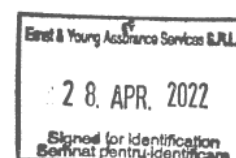
Evenimente ulterioare

Majorarea capitalului propriu al California Fresh Flavors SRL

In ianuarie 2022, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat majorarea capitalului propriu (capital social si prime de emisiune) prin conversia imprumutului existent acordat de catre societatea-mama, Sphera Franchise Group SA in capital propriu si contributie de numerar din partea actionarului minoritar Lunic Franchising Group. Contributia SFG va fi 12.328 mii lei pentru majorarea capitalului California Fresh Flavors SRL. Structura actionariatului ramane neschimbata.

Noi deschideri

Pe 17 martie 2022, Societatea a inaugurat o noua locatie in Constanta, Taco Bell City Park.



CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

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.

Administratori:

DI. Calin Ionescu

DI. Costica Misaca

DI. Valentin Budes

