

US FOOD NETWORK S.A.

SITUATII FINANCIARE

**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 FLUXURILOR DE NUMERAR	12
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	13-39

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii US Food Network S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii US Food Network S.A. („Societatea”) cu sediul social in Calea Dorobantilor, nr 239, Camera 5, et.2, Sector 1, Bucuresti, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 6645790, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2021, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

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

Bazele opiniei

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

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 utilizării de către conducere a principiului continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, trebuie să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

Raport asupra altor cerințe legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare și raportul nostru de audit asupra acestora

Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la Raportul administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor și raportăm următoarele:

- a) în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare la data de 31 decembrie 2021, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, punctele 489-492;
- c) pe baza cunoștințelor noastre și a înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare întocmite la data de 31 decembrie 2021 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații eronate semnificative prezentate în Raportul administratorilor.

În numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, București, România
Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Alina Dimitriu
Înregistrat în 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

București, România
28 aprilie 2022

**BILANT la
31 decembrie 2021**

Denumirea elementului	Nr. rd. B	Nr.rd. OMFP nr. 85/ 2022	Sold la:	
			1 ianuarie 2021	31 decembrie 2021
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire	01	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	02	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	03	10.118.624	15.620.212
4. Fondul comercial	04	04		
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05	05		
6. Avansuri	06	06	2.774.371	71.537
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	07	12.892.995	15.691.749
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii	08	08	41.732.887	47.078.540
2. Instalatii tehnice si masini	09	09	22.133.940	22.417.786
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	10	10	12.091.939	13.566.513
4. Investitii imobiliare	11	11	-	-
5. Imobilizari corporale in curs de executie	12	12	2.839.674	14.072.870
6. Investitii imobiliare in curs de executie	13	13	-	-
7. Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	14	14	-	-
8. Active biologice productive	15	15	-	-
9. Avansuri	16	16	1.149.920	5.500.815
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	79.948.360	102.636.524
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Actiuni detinute la filiale	18	18	-	-
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup	19	19	65.537.103	52.089.602
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	402.476	-
5. Alte titluri imobilizate	22	22	-	-
6. Alte imprumuturi	23	23	309.484	560.778
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	66.249.063	52.650.380
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 07+17+24)	25	25	159.090.418	170.978.653
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile	26	26	7.563.704	9.599.208
2. Productia in curs de executie	27	27	-	-
3. Produse finite si marfuri	28	28	182.009	127.786
4. Avansuri	29	29	110.115	70.796
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	7.855.828	9.797.790

US FOOD NETWORK S.A.

BILANT

la 31 decembrie 2021

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

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr. 85/ 2022	Sold la:	
			1 ianuarie 2021	31 decembrie 2021
A	B		1	2
II. CREANTE				
1. Creante comerciale ¹	31	31	1.606.734	4.270.317
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	32	32	30.483.228	40.336.575
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun	33	33	297.914	600.433
4. Alte creante	34	34	5.171.667	17.154.466
5. Capital subscris si nevarsat	35	35	-	-
6. Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	35a (301)	36	-	-
TOTAL (rd. 31 la 36)	36	37	37.559.543	62.361.791
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	37	38	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt	38	39	3.568.105	8.963.801
TOTAL (rd. 38 la 39)	39	40	3.568.105	8.963.801
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	40	41	95.805.557	85.758.934
ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30 + 37 + 40 + 41)	41	42	144.789.033	166.882.316
C. CHELTUIELI IN AVANS (rd. 44+45)	42	43	3.330.670	3.856.504
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	43	44	3.330.670	3.856.504
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	44	45	-	-
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	45	46	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	46	47	56.330.393	54.980.917
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	47	48	48.225	47.514
4. Datorii comerciale – furnizori	48	49	29.391.178	59.245.609
5. Efecte de comert de platit	49	50	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup	50	51	83.634.736	46.200.359
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	51	52	394.951	375.103
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	52	53	31.989.836	26.192.443
TOTAL (rd. 46 la 53)	53	54	201.789.319	187.041.945
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 42+44-54-71-74-77)	54	55	(54.068.413)	(16.814.396)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+45+55)	55	56	105.022.005	154.164.257
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				

US FOOD NETWORK S.A.
BILANT
la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr. 85/ 2022	Sold la:	
			1 ianuarie 2021	31 decembrie 2021
A	B		1	2
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	60.422.746	98.868.391
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	58	59	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori	59	60	2.474.189	3.352.848
5. Efecte de comert de platit	60	61	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup	61	62	-	-
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	62	63	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	63	64	178.542	1.032.608
TOTAL (rd. 57 la 64)	64	65	63.075.477	103.253.847
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	65	66	-	-
2. Provizioane pentru impozite	66	67	-	-
3. Alte provizioane	67	68	4.302.764	-
TOTAL (rd. 66 + 67 + 68)	68	69	4.302.764	-
I. VENITURI IN AVANS				
1. Subventii pentru investitii (rd. 71+72)	69	70	-	2.093
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	70	71	-	2.093
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	71	72	-	-
2. Venituri inregistrate in avans - total (rd. 74 + 75), din care:	72	73	1.592.605	1.771.992
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	73	74	398.797	509.178
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	74	75	1.193.808	1.262.814
3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (rd. 77+78)	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. 70 + 73 + 76 + 79)	79	80	1.592.605	1.774.085
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris varsat	80	81	95.000	95.000
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. 81 + 82 + 83 + 84 + 85)	85	86	95.000	95.000
II. PRIME DE CAPITAL	86	87	-	-

US FOOD NETWORK S.A.

BILANT

la 31 decembrie 2021

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

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr. 85/ 2022	Sold la:	
			1 ianuarie 2021	31 decembrie 2021
A	B		1	2
III. REZERVE DIN REEVALUARE	87	88	-	-
IV. REZERVE				
1.Rezerve legale	88	89	19.025	19.025
2.Rezerve statutare sau contractuale	89	90	-	-
3.Alte rezerve	90	91	-	-
TOTAL (rd. 89 la 91)	91	92	19.025	19.025
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	35.450	35.450
	Sold D 96	97	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold C 97	98	36.300.481	49.498.119
	Sold D 98	99	-	-
Repartizarea profitului	99	100	-	-
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 86+87+88+92-93+94-95+96-97+98-99-100)	100	101	36.449.956	49.647.594
Patrimoniul public	101	102	-	-
Patrimoniul privat	102	103	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 101 + 102 + 103)	103	104	36.449.956	49.647.594

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

Director General,
Numele si prenumele: Gogu Marian

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele: Ghita Vali
Calitatea: Expert Contabil

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional
22827A



US FOOD NETWORK S.A.
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	B		1	2
1. Cifra de afaceri neta (rd. 03 + 04 – 05 + 06)	01	01		524.957.941	734.503.260
- din care cifra de afaceri neta corespunzatoare activitatii preponderente efectiv desfasurate	01a	02			
Productia vanduta	02	03		524.957.941	734.503.260
Venituri din vanzarea marfurilor	03	04		484.827.490	712.732.791
Reduceri comerciale acordate	04	05		40.130.451	21.770.469
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		16.710.431	1.915.346
7. Alte venituri din exploatare	13	13		489.983	944.119
- din care, venituri din subventii pentru investitii	14	14		-	-
- din care, venituri din fondul comercial negativ	15	15		-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 – 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	16		542.158.355	737.362.725
8. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	17	17		178.125.132	250.364.032
Alte cheltuieli materiale	18	18		2.421.042	2.512.978
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	19	19		12.630.087	18.157.545
- din care, cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	19a (302)	20		10.866.487	15.622.119
c) Cheltuieli privind marfurile	20	21		3.101.310	3.932.670
Reduceri comerciale primite	21	22		-	3.447
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 24 + 25), din care:	22	23		116.327.787	155.769.669
a) Salarii si indemnizatii	23	24		114.204.489	151.468.114
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	24	25		2.123.298	4.301.555
10. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 27 - 28)	25	26		17.021.312	18.633.492
a.1) Cheltuieli	26	27		18.157.448	18.633.492
a.2) Venituri	27	28		1.136.136	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 30 - 31)	28	29		9.436.580	170.000
b.1) Cheltuieli	29	30		9.436.580	170.000

US FOOD NETWORK S.A.
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	B	1	2	
b.2) Venituri	30	31	-	-	
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 33 la 38)	31	32	166.155.970	226.924.954	
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	32	33	159.378.641	220.737.198	
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	33	34	3.314.736	3.961.115	
11.3 Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	34	35	-	-	
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale	35	36	-	-	
11.5 Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare	36	37	-	-	
11.6 Alte cheltuieli	37	38	3.462.593	2.226.641	
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	(1.475.866)	-	
- Cheltuieli	40	40	-	-	
- Venituri	41	41	1.475.866	-	
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 + 18 + 19 + 21 - 22 + 23 + 26 + 29 + 32 + 39)	42	42	503.743.354	676.461.893	
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE					
- Profit (rd. 16 - 42)	43	43	38.415.001	60.900.832	
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	44	-	-	
12. Venituri din interese de participare	45	45	-	-	
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46	46	-	-	
13. Venituri din dobanzi	47	47	3.700.704	4.140.397	
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48	48	3.499.266	4.092.748	
14. Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata	49	49	-	-	
15. Alte venituri financiare	50	50	2.748.944	1.713.625	
- din care, venituri din alte imobilizari financiare	51	51			
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)	52	52	6.449.648	5.854.022	
16. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53	53	-	7.263.420	
- Cheltuieli	54	54	-	7.263.420	

US FOOD NETWORK S.A.
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	B	1	2
- Venituri	55	55		
			-	-
17. Cheltuieli privind dobanzile	56	56	3.343.928	4.198.548
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57	57	-	-
Alte cheltuieli financiare	58	58	2.767.249	3.207.468
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 + 56 + 58)	59	59	6.111.177	14.669.436
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
- Profit (rd. 52 - 59)	60	60	338.471	-
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	61	-	8.815.414
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	62	548.608.003	743.216.747
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	63	509.854.531	691.131.329
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):				
- Profit (rd. 62 - 63)	64	64	38.753.472	52.085.418
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	65		
19. Impozitul pe profit	66	66	1.330.217	1.053.458
20. Impozitul specific unor activitati	67	67	1.122.774	1.533.841
21. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	68	68	-	-
22. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 66 - 67 - 68)	69	69	36.300.481	49.498.119
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68); (rd. 66 + 67 + 68 - 64)	70	70	-	-

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

Director General,
Numele si prenumele: Gogu Marian

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele: Ghita Vali
Calitatea: Expert Contabil

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional
22827A



US FOOD NETWORK S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

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	95.000					95.000
Rezerve legale	19.025					19.025
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat	35.450	36.300.481	36.300.481	36.300.481		35.450
sau pierderea neacoperita						
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	36.300.481	49.498.119		36.300.481	36.300.481	49.498.119
Total capitaluri proprii	36.449.956	85.798.600	36.300.481	72.600.962	36.300.481	49.647.594

2020

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2019
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	95.000					95.000
Rezerve legale	19.025					19.025
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat	35.450	85.223.683	85.223.683	85.223.683		35.450
sau pierderea neacoperita						
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	85.223.683	36.300.481		85.223.683	85.223.683	36.300.481
Total capitaluri proprii	85.373.158	121.524.164	85.223.683	170.447.366	85.223.683	36.449.956

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

Director General,

Numele si prenumele: Gogu Marian

Semnatura
ampila unitatii

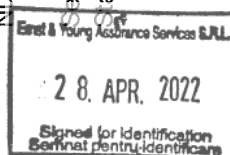
Intocmit,

Numele si prenumele: Ghita Vali

Calitatea: Expert contabil

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional 22827A



(Handwritten signature)



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

Societatea a constituit rezerva legala conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale.

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

Pe parcursul anului 2021 nu au existat modificari in valoarea totala a capitalului social.

In 27 mai 2021, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat distributia drept dividende a profitului anului financiar incheiat la 31 decembrie 2020 in valoare de 36.300.481.

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

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	2020	2021
A	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profitul brut	38.753.472	52.085.418
Ajustari pentru:		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobilizarile - net	21.021.311	25.896.912
Ajustari privind provizioane pentru active circulante - net	9.436.580	170.000
Castig din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	1.017.246	-
Efectul net al variatiei cursului de schimb valutar asupra creantelor si datoriilor	18.715	(432.561)
Venituri din dobanzi	(3.700.704)	(4.140.397)
Cheltuieli cu dobanzi	3.343.928	4.198.548
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	69.890.547	77.777.920
(Crestere)/Descrestere a creantelor comerciale si de alta natura	6.182.261	(21.930.109)
(Crestere)/Descrestere a stocurilor	2.113.108	(1.941.961)
Crestere/(Descrestere) a datoriilor comerciale si de alta natura	11.466.539	22.454.829
Impozitul specific si pe profit platit	(1.674.604)	(1.696.206)
Dobanzi plătite	(3.314.322)	(4.125.998)
Numerar generat din activitati de exploatare	84.663.530	70.538.475
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(25.895.535)	(44.120.410)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	12.126	-
Dobanzi incasate	248.886	771.430
Imprumuturi catre partile afiliate (acordate)/ incasate	(19.438.542)	1.598.482
Numerar net din activitatii de investitii	(45.073.065)	(41.750.497)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari de imprumuturi	52.313.551	40.477.197
Rambursari de imprumuturi	(8.044.905)	(4.746.515)
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(77.194)	(229.123)
Dividende platite	(6.000.000)	(74.336.160)
Numerar net din activitatii de finantare	38.191.452	(38.834.601)
(Descresterea)/ Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	77.781.917	(10.046.623)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	18.023.640	95.805.557
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	95.805.557	85.758.934

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

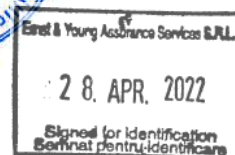
Director General,
Numele si prenumele
Gogu Marian

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele: Ghita Vali
Calitatea: Expert contabil

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional
22827A



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

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta			Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoare contabila neta	
	Sold la 1 Ianuarie 2021	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 Decembrie 2021	Sold la 1 Ianuarie 2021	Ajustari inregistrati in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 1 Ianuarie 2021	Sold la 31 Decembrie 2021
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	9=1-5	10=4-8
a) Imobilizari necorporale									
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	14.650.672	2.557.335	351.482	16.856.525	5.580.619	1.505.072	-	9.070.054	9.770.834
Alte imobilizari necorporale	1.199.883	3.157.914	30.139	4.327.657	151.313	881.364	30.139	1.048.570	3.325.119
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	2.774.371	4.230.304	4.408.879	2.595.796	-	-	-	2.774.371	2.595.796
Total imobilizari necorporale	18.624.926	9.945.552	4.790.500	23.779.979	5.731.932	2.386.436	30.139	12.892.995	15.691.749
b) Imobilizari corporale									
Terenuri si amenajari terenuri									
Constructii	92.735.465	12.707.779	812.474	104.630.770	51.002.578	6.804.277	254.626	41.732.887	47.078.540
Echipamente tehnologice si masini	66.930.508	6.290.973	334.019	72.887.462	44.796.568	5.849.690	176.581	22.133.940	22.417.786
Mobilier, aparatura biroutica	29.655.509	5.130.070	291.068	34.494.512	17.563.570	3.593.089	228.660	12.091.939	13.566.513
Avansuri si Imobilizari in curs	3.989.594	40.082.439	24.498.347	19.573.685				3.989.594	19.573.685
Total imobilizari corporale	193.311.076	64.211.260	25.935.908	231.586.428	113.362.716	16.247.056	659.867	79.948.360	102.636.524
c) Imobilizari financiare									
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (Nota 5.1)	65.939.579	21.700.000	24.286.557	63.353.022	-	7.263.420	(4.000.000)	65.939.579	52.089.602
Alte imprumuturi	309.484	278.686	27.392	560.778	-	-	-	309.484	560.778
Total imobilizari financiare	66.249.063	21.978.686	24.313.949	63.913.800	-	7.263.420	(4.000.000)	66.249.063	52.650.380
Total	278.185.066	96.135.499	55.040.357	319.280.207	119.094.648	25.896.912	(3.309.994)	159.090.418	170.978.653

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 15.620.212, fata de anul 2020 cand valoarea lor neta era de 10.118.624. Cresterea inregistrata pe parcursul anului 2021 este reprezentata de costurile aferente licentei de operare a marcii de produs pentru locatiile deschise in cursul anului si pentru locatiile existente ale caror licente au expirat si au fost reinnoite, conform contractului de franciza, incheierea unui contract de concesiune pentru deschiderea unui nou restaurant KFC drive-through, precum si de punerea in functiune a platformei ERP 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 102.636.524 fata de anul 2020 cand era de 79.948.360. Cresterile inregistrate pe parcursul anului 2021 reprezinta achizitii de echipamente, mobilier si amenajari la spatii inchiriate.

In cursul anului 2021 nu au fost efectuate casari de mijloace fixe (2020: casari cu valoare bruta de 2.720.538).

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 gajate sau restrictionate

Societatea are imobilizari corporale gajate catre Alpha Bank Romania pentru garantarea creditelor accesate pentru dezvoltarea de noi unitati. Imobilizarile corporale gajate constau in echipamente, utilaje, mobilier si aparatura birotica in valoare neta totala de 35.984.299 (2020: 34.225.879).

Imobilizari corporale achizitionate in leasing

La 31 decembrie 2021, Societatea are inregistrate ca leasinguri financiare mijloace fixe avand o valoare neta contabila de 430.204 (2020: 622.265). In timpul anului 2021 nu au avut loc intrari de mijloace fixe prin leasing financiar.

Activele detinute in leasing sunt grevate de gajuri aferente datoriilor de leasing.

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1.3 Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare au urmatoarea structura la 31 decembrie 2021:

- imprumuturi pe termen lung acordate entitatilor din grup: 52.089.602 (Nota 9.b)
- garantii directe constituite in favoarea locatorului in valoare de 560.778;

NOTA 2: PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2021	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31 decembrie 2021
Alte provizioane	4.302.764	-	(4.302.764)	-
Total	4.302.764	-	(4.302.764)	-

La 31 decembrie 2020, alte provizioane in suma de 4.302.764 erau reprezentate de provizioane pentru concedii neefectuate. La 31 decembrie 2021, estimarile pentru zilele de concedii neefectuate in suma de 5.338.000 sunt prezentate in bilant in cadrul Altor datorii pe termen scurt.

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizarea profitului	Exercitiul financiar 2020	Exercitiul financiar 2021	Propunere 2022
Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar	85.223.683	36.300.481	
Profit net de repartizat	36.300.481	49.498.119	
- rezerva legala	-	-	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-	-
- dividende	85.223.683	36.300.481	49.498.119
- rezultat reportat	-	-	-
• altele	-	-	-
Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	36.300.481	49.498.119	

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, potrivit datelor prezentate in contul de profit si pierdere, Societatea a obtinut un profit net contabil de 49.498.119 lei, fata de nivelul inregistrat in 2020 care a fost de 36.300.481 lei.

In cursul exercitiului financiar 2021 valoarea dividendelor distribuite a fost de 36.300.481 lei.

Propunerea Consiliului de Administratie al Societatii privind distributia profitului net aferent exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2021 pentru aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor este prezentata in coloana "Propunere 2022", respectiv distribuirea drept dividende cuvenite actionarilor a profitului net in suma de de 49.498.119 lei.

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	524.957.941	734.503.260
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	470.068.707	640.960.234
3. Cheltuielile activitatii de baza	470.068.707	640.960.234
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare		
5. Cheltuielile indirecte de productie		
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	54.889.234	93.543.026
7. Cheltuieli de desfacere		
8. Cheltuieli generale de administratie	33.674.647	35.501.659
9. Venituri din subventii de exploatare	16.710.431	1.915.346
10. Alte venituri din exploatare	489.983	944.119
11. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9+10)	38.415.001	60.900.832

Veniturile din subventii de exploatare includ suportul financiar acordat de stat pentru firmele ai caror angajati s-au aflat in somaj tehnic, in suma de 601.746 lei (2020: 16.710.431 lei), precum si o suma de 1.313.600 lei reprezentand valoarea ajutorului de stat acordat pentru atenuarea reducerii vanzarilor ca urmare a intreruperii activitatii cauzate de COVID-19.

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

5.1 Creante

La 31 Decembrie 2021 si 31 Decembrie 2020 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	120.693	35.640	35.640	
2	Creante comerciale -terti	1.808.668	4.557.305	4.557.305	
3	Total creante comerciale	1.929.361	4.592.945	4.592.945	
4	Ajustari de valoare pentru creante comerciale	322.627	322.627	322.627	
5=3-4	Creante comerciale, net	1.606.734	4.270.317	4.270.317	
	Alte creante si debite				
6	Sume de incasat de la entitatile afiliate, inclusiv imprumuturile acordate	105.456.911	109.126.177	40.336.575	68.789.602
7	Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun inclusiv imprumuturile acordate	700.390	600.433	600.433	-
8	Alte creante, terci	5.481.151	17.885.244	17.324.466	560.778
9	Total alte creante si debite	111.638.452	127.611.854	58.261.474	69.350.380
10	Ajustari de valoare pentru sume de incasat de la entitatile afiliate	9.436.580	16.700.000	-	16.700.000
11	Ajustari de valoare pentru alte creante	-	170.000	170.000	-
12=9-10-11	Alte creante, net	102.201.872	110.741.854	58.091.474	52.650.380
13	Capital subscris si nevarsat				
14=5+12+13	Total creante comerciale si alte creante	103.808.606	115.012.172	62.361.791	52.650.380

Pentru conditii si termene privind creantele de la partile afiliate / legate, a se vedea Nota 9.b.

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

La 31 decembrie 2021, creantele comerciale incerte avand o valoare de 322.627 lei (2020: 322.627 lei) au fost ajustate pentru depreciere.

In cadrul sumelor incluse pe linia „Alte creante, terci” au fost prezentate, in principal, sumele ce reprezinta creante fata de bugetul statului (sume de recuperat de la FNUASS aferente concediilor medicale, TVA de recuperat) si garantii directe constituite in favoarea locatorilor de spatii.

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

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORILOR (continuare)

	Sold la	Sold la	Termen de lichiditate	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	Sub 1 an	Peste 1 an
Alte creante cu bugetul statului (TVA de recuperat, TVA neexigibil, sume de recuperat de la FNUASS)	4.919.990	16.277.444	16.277.444	-
Alte creante	251.677	1.047.022	1.047.022	-
Garantii directe	309.484	560.778	-	560.778
Total alte creante -terti	5.481.151	17.885.244	17.324.466	560.778
Ajustari de valoare pentru alte creante	-	170.000	170.000	-
Alte creante-terti	5.481.151	17.715.244	17.154.466	560.778

La 31 decembrie 2020, nu existau alte creante de natura incerta necesitand ajustare pentru depreciere. La 31 decembrie 2021, alte creante incerte avand o valoare de 170.000 au fost ajustate pentru depreciere. Alte creante includ suma de 697.916 lei reprezentand transa a doua de incasat aferenta ajutorului de stat acordat in sectorul HoReCa pentru a ameliora efectele pierderii cifrei de afaceri in 2020 fata de 2019. Suma a fost incasata in cursul lunii ianuarie 2022.

5.2 Datorii

La 31 Decembrie 2021 si 31 Decembrie 2020 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	116.753.139	153.849.308	54.980.917	98.868.391	-
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	48.225	47.514	47.514	-	-
4	Datorii comerciale – furnizori, entitati afiliate si alte parti legate	-	-	-	-	-
5	Datorii comerciale - furnizori terci	31.865.367	62.598.458	59.245.609	3.352.848	-
6=3+4+5	Total datorii comerciale	31.913.592	62.645.972	59.293.123	3.352.848	-
7	Efecte de comert de platit	-	-	-	-	-
8	Sume datorate entitatilor afiliate	83.634.736	46.200.359	46.200.359	-	-
9	Sume datorate entitatilor cu interese de participare si alte parti legate	394.951	375.103	375.103	-	-
10	Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	32.168.378	27.225.051	26.192.443	136.263	896.345
11	Total	264.864.796	290.295.793	187.041.945	102.357.502	896.345

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

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
Datorii legate de leasing financiar si contracte de concesiune	438.409	1.220.448	187.840	136.263	896.345
Salarii si datorii asimilate	24.223.410	21.070.946	21.070.946	-	-
Alte taxe	7.120.569	4.676.784	4.676.784	-	-
Alte datorii	385.990	256.873	256.873	-	-
Total	32.168.378	27.225.051	26.192.443	136.263	896.345

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

In decembrie 2020, Societatea a decis sa profite de avantajele prevederilor Ordonantei de Urgenta 181/2020 si a aplicat pentru optiunea de plata in 12 transe a datoriilor fiscale datorate in valoare de 18.2 milioane lei, acestea fiind achitate esalonat in cursul anului 2021.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

A.1. Informatii generale

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Societatii US Food Network SA intocmite in conformitate cu:

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

Situatiile financiare se refera doar la US Food Network SA.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea. Incepand cu 30 mai 2017, US Food Network SA 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.

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.

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

A.3. Continuitatea activitatii

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

In cursul anului curent, Societatea a inregistrat un profit net de 49.498.119 (2020: 36.300.481) si datorii curente nete de 16.814.396 (31 decembrie 2020: 54.068.413). Societatea detine un sold de numerar si depozite pe termen scurt de 85.758.934 si are facilitati de credit neutilizate de 26.040 mii lei la 31 decembrie 2021, fiind astfel in masura sa raspunda oricaror nevoi mai mari de finantare pentru situatii neprevazute.

Conducerea si-a bazat evaluarea pe prognozele detaliate ale fluxurilor de trezorerie pana la 31 decembrie 2022, utilizand ipoteze care includ impactul estimativ al evolutiei pandemiei Covid 19. Aceste prognoze iau in considerare resursele de numerar disponibile la 31 decembrie 2021, contractele in vigoare referitoare la cheltuielile cu chiriile, cheltuieli aditionale anticipate ca rezultat al unor noi contracte de leasing ce urmeaza a fi incheiate in cursul perioadei la care se refera prognozele, precum si finantari din imprumuturile contractate si clasificarea actuala a imprumuturilor la data raportarii, CAPEX si alte angajamente.

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

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

Proiectiile arata ca Societatea are resurse suficiente pentru a continua finantarea operatiunilor curente si pentru dezvoltarea activelor, concluzionand astfel ca baza de aplicare a principiului continuarii activitatii este adecvata pentru pregatirea situatiilor financiare consolidate 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 la 31 decembrie 2021 a fost de 1 EUR = 4,9481 RON, respectiv 1 USD = 4,3707 RON (31 decembrie 2020: 1 EUR = 4,8694 RON, respectiv 1 USD = 3,9660 RON) (31 decembrie 2019: 1 EUR = 4,7793, respectiv 1 USD = 4,2608 RON).

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

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.

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

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.

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 imobilizarile corporale care au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si care conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

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

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

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

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 imobilizari corporale sunt prezentate mai jos:

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

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

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

D.3. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind imprumuturile acordate entitatilor afiliate, imprumuturile acordate entitatilor de care Societatea este legata in virtutea intereselor de participare ale aceleiasi companii-mama, 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.

Alte imobilizari financiare cuprind scrisorile de garantie bancara/depozite garantii emise de ALPHA BANK Romania in favoarea locatorilor.

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 invecchite, 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 necollectabile. 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.

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.

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

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.

K. Contracte de leasing

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

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

Leasing operational

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

La negocierea sau la renegocierea unui leasing operational, Societatea poate primi anumite stimulente pentru a incheia contractul. Exemple de astfel de stimulente sunt plata unui avans in numerar catre Societate sau rambursarea ori asumarea de catre locator a costurilor Societatii (cum ar fi costuri de reamplasare, modernizari ale activului in regim de leasing si costuri aferente unui angajament anterior de contract de leasing al Societatii). Alternativ, se poate conveni ca, in perioadele initiale ale duratei contractului de leasing, Societatea sa plateasca o chirie mai mica sau sa nu plateasca deloc. Societatea recunoaste beneficiul agregat al stimulentele primite drept o reducere a cheltuielilor

cu chiria pe toata durata contractului de leasing, pe o baza liniara, cu exceptia cazului in care o alta baza sistematica este reprezentativa pentru esalonarea in timp a beneficiului primit rezultat din utilizarea activului in sistem de leasing.

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

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. 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.

O. 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.

P. Rezultat reportat

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

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 convenite actionarilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

Q. 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)

R. 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.

S. Venituri

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

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

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

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

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

T. Impozite si taxe

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

U. Costurile indatorarii

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

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

V. 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.

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.

W. 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:

- detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- 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;
- 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;
- 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;

Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;

- 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;
- 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.

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

O entitate este „legata” daca:

- a) entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup
- b) o entitate este entitate asociata sau entitate controlata în 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 în comun ale aceluiasi tert;
- d) o entitate este entitate controlata in comun a unei tertie entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertiei 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 în comun de o persoana legata;
- g) o persoana care detine controlul sau controlul comun asupra Societatii, influenteaza semnificativ entitatea;

NOTA 7: ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

Capitalul social subscris si varsat al **US FOOD NETWORK SA** este de 95.000 lei si este divizat in 380.000 actiuni, egale si indivizibile, avand fiecare o valoare nominala de 0,25 lei, astfel:

	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021
Capital subscris actiuni ordinare (numar actiuni)	380.000	380.000
Valoare nominala actiuni ordinare (lei/actiune)	0,25	0,25
Valoare capital social (lei)	95.000	95.000

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 SA	379.999	99,9997%	379.999	99,9997%
Lunic Franchising and Consulting Ltd.	1	0,0003%	1	0,0003%
Total	380.000	100%	380.000	100%

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

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ASOCIATII SI DIRECTORII

Pe parcursul exercitiului nu au fost acordate credite sau alte facilitati directorilor si asociatilor.

De asemenea, nu s-au constituit garantii in numele acestora.

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

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
Personal conducere	3	3
Personal administrativ	22	22
Personal productie	3.269	3.344
Total	3.294	3.369

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

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, Societatea a beneficiat de subventii guvernamentale in valoare de 601.746 lei (2020: 16.710.431 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 si ajutorul fiscal de stat de 41,5%- acordat doar in 2020)

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2020 si 2021 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
Cheltuieli cu salariile	114.204.489	151.468.114
Cheltuieli cu asigurarile sociale	2.123.298	4.301.555
Total	116.327.787	155.769.669

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 558.165 (2020: 653.286).

NOTA 9: ALTE INFORMATII

a. Informatii despre Societate

Societatea comerciala U.S. Food Network S.A. este o societate pe actiuni care a luat fiinta la finele anului 1994, fiind inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/24660/1994. U.S. Food Network SA a inceput sa functioneze efectiv din 16.04.1997.

Societatea are un capital social subscris de 95.000 lei care s-a varsat integral pana la data de 31 decembrie 2013.

La data de 30 mai 2017, Sphera Franchise Group SA a devenit entitatea-mama a US Food Network SA (USFN) si American Restaurant System SA (ARS), in urma aportului a 99,9997% dintre actiunile detinute de actionarii USFN si ARS in cele doua societati in schimbul unor actiuni in Sphera. La data de 8 iunie 2017 si 14 iunie 2017, Sphera a achizitionat actiunile detinute de USFN in US Food Network SRL (Moldova), respectiv, US Food Network SRL (Italia).

Sphera Franchise Group SA („entitatea-mama legala” sau „Sphera”) a fost infiintata la data de 16 mai 2017 ca societate pe actiuni, avand sediul social pe: Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

Sphera Franchise Group SA presteaza in beneficiul filialelor sale: US Food Network SA (USFN), American Restaurant System SA (ARS), US Food Network SRL (USFN Italia sau filiala din Italia), US Food Network SRL (USFN Moldova sau filiala din Moldova) si California Fresh Flavors SRL (Taco Bell) servicii cum ar fi: servicii de management, marketing, dezvoltare, suport in vanzari, resurse umane si alte servicii.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

b. 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	Vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii, imprumut acordat, plati dividende
American Restaurant System SA	Entitate afiliata	Romania	Vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii
California Fresh Flavors SRL	Entitate afiliata	Romania	Vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii
US Foods Network SRL	Entitate afiliata	Moldova	Imprumut acordat
US Food Network SRL	Entitate afiliata	Italia	Imprumut acordat, Vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii
Cinnamon Bake&Roll SRL	Entitate cu membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Vanzari de bunuri si servicii, imprumut acordat
Moulin D'Or SRL	Entitate membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Vanzari de bunuri si servicii
Midi Development SRL	Entitate cu membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Achizitie servicii
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii implementare si servicii IT
Lunic Franchising and Consulting Ltd.	Actionar	Cipru	Plati de dividende
Lucian Vlad	Beneficiar real al Lunic Franchising and Consulting Ltd.	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor si spatiu administrativ
Radu Dimofte	Beneficiar real al Wellkept Group SA	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii de call-center
Elicom Connect SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii de marketing
Grand Plaza Hotel SA	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie si utilitati pentru restaurant si zona administrativa
Baneasa Developments SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie restaurante
Fundatia Advance	Entitate cu membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Vanzari de bunuri
Computerland Romania SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Achizitii de echipamente IT

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

Vanzarile si refacturarile de bunuri si servicii care au avut loc in cursul anilor 2020 si 2021 sunt dupa cum urmeaza:

Denumire	2020	2021
Sphera Franchise Group SA	4.944	7.402
California Fresh Flavors SRL	12.851	31.294
American Restaurant System SA	23.735	21.388
Cinnamon Bake & Roll SRL	9.605	-
Wellkept Group SA	-	143
Midi Development SRL	860	873
Moulin D'Or SRL	2.607	-
Fundatia Advance	12.605	19.266
Total	67.207	80.366

Achizitii de bunuri si servicii

Denumire	2020	2021
Sphera Franchise Group SA	17.375.129	21.769.137
American Restaurant System SA	109.921	108.679
Cinnamon Bake & Roll SRL	4.875	2.232
Moulin D'Or SRL	35.855	-
Lucian Vlad	200.533	222.482
Radu Dimofte	83.120	92.199
Midi Development SRL	-	1.821
Baneasa Developments SRL	2.122.430	2.573.031
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	2.654.422	3.073.935
Arggo Software Development and Consulting SRL	674.945	675.931
Elicom SRL	731.902	418.683
Elicom Connect SRL	8.716	8.863
Computerland Romania SRL	-	13.981
Total	24.001.848	28.960.974

Creante

Sumele de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate la 31.12.2021, respectiv 31.12.2020 sunt:

Denumire	31.12.2020	31.12.2021
Sphera Franchise Group SA	307	386
California Fresh Flavors SRL	-	4.339
American Restaurant System	-	1.748
US Food Network Srl (Italia)	14.608	-
US Food Network SRL (Moldova)	-	29.011
Wellkept Group SA	-	156
Midi Development SRL	53	-
Cinnamon Bake & Roll SRL	110.115	-
Fundatia Advance	10.500	-
Total	135.583	35.640

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

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

Avansuri acordate pentru achizitia de stocuri si imobilizari

Denumire	31.12.2020	31.12.2021
Cinnamon Bake & Roll SRL	105.035	-
Arggo Software Development and Consulting SRL	936.727	71.342
Total	1.041.762	71.342

Imprumuturi acordate si dobanzi de incasat (valori brute)

Denumire	Imprumuturi acordate		Dobanzi de incasat	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
Sphera Franchise Group SA	28.559.600	28.677.650	2.551.657	3.794.596
American Restaurant System SA	9.437.743	16.700.000	340.680	372.366
California Fresh Flavours	7.771.137	14.938.621	276.803	522.933
US Food Network Srl (Italia)	51.128.700	37.110.750	4.963.784	6.931.725
US Food Network SRL (Moldova)	409.189	37.798	2.728	4.100
Cinnamon Bake & Roll SRL	639.442	528.630	60.948	70.544
Total	97.945.811	97.994.708	8.196.600	11.696.262

In cursul anului 2020, Societatea a preluat in baza unei conventii datoriile subsidiarelor American Restaurant System SA si California Fresh Flavours SRL catre Havi Logistic SRL in valoare de 7.2 milioane RON, suma ce a fost incasata in cursul anului 2021.

La 31 Decembrie 2021, pentru imprumutul acordat catre American Restaurant System in valoare de 16,7 milioane lei (31 decembrie 2020: 9,4 milioane lei) este inregistrata o ajustare de depreciere de aceeaasi valoare.

Venituri din dobanzi

Denumire	2020	2021
Sphera Franchise Group SA	859.123	1.195.817
US Food Network Srl (Italia)	1.968.814	1.891.231
US Food Network SRL (Moldova)	45.240	19.914
Cinnamon Bake & Roll SRL	9.596	9.596
American Restaurant System SA	340.420	561.579
California Fresh Flavours SRL	276.073	414.611
Total	3.499.266	4.092.748

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

Sumele datorate

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

Denumire	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
Sphera Franchise Group SA	4.316.480	4.977.499
Sphera Franchise Group SA – dividende de plata	79.223.683	41.184.374
American Restaurant System	11.556	38.486
US Food Network Srl (Italia)	83.017	-
Arggo Software Development and Consulting SRL	196.652	13.621
Baneasa Developments SRL	113.350	304.874
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	36.634	1.558
Anasa Properties SRL	-	-
Grand Plaza Hotel SA	831	831
Elicom SRL	46.615	51.566
Elicom Connect SRL	869	1.757
Midi Development SRL	-	897
Total	84.029.687	46.575.463

In cursul anului 2021, Societatea a platit catre actionarii sai dividende in valoare de 74.336.160 (2020: 6.000.000) aferente profitului distribuit al anului 2019.

c. Informatii despre impozitul pe profit

Incepand cu 1 ianuarie 2017, conform reglementarilor in vigoare, impozitul pe profit aplicabil activitatii din industria restaurantelor a fost inlocuit cu un impozit specific, calculat pe o baza fixa minima inmultita cu impactul a trei criterii: suprafata restaurantului, locatia restaurantului si caracterul sezonier. Impozitarea activitatilor, altele decat cele privind restaurantul, nu a suferit modificari.

Cheltuiala cu impozitul pe profit aferenta exercitiului incheiat la 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2021 este:

	2020	2021
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.330.217	1.053.458
Cheltuiala cu impozitul specific	1.122.774	1.533.841
Total	2.452.991	2.587.299

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.

d. Evenimente ulterioare

Noi deschideri

In ianuarie 2022, Societatea a deschis un nou restaurant, KFC Drive Thru Calarasi.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

Situatia actuala in Ucraina si Rusia

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

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

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

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

e. Elemente extraordinare si venituri / cheltuieli inregistrate in avans

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

f. Cheltuieli cu chirii si leasing

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

g. Cheltuieli de audit si consultanta

Situatiile financiare ale US FOOD NETWORK SA 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.

h. Pretentii de natura juridica

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

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

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

i. Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung. Politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata variabila. Totusi, la momentul obtinerii unor noi credite sau imprumuturi, conducerea face o evaluare pentru a hotari daca rata fixa sau variabila ar fi mai favorabila pentru Societate pe perioada preconizata pana la scadenta.

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Societatii la riscul modificarilor cursului de schimb

valutar se refera in principal la activitatile de finantare ale Societatii, deoarece finantarea obtinuta de Societatea este exprimata in EUR. Marea majoritate a veniturilor, cheltuielilor, creantelor si datoriilor comerciale si a altor creante si datorii sunt exprimate in RON. O parte din imprumuturilor acordate catre partilor afiliate sunt exprimate in EUR. O acoperire in mod natural a riscurilor are loc din activitatile de finantare ale Societatii, dat fiind ca Societatea acorda imprumuturi societatilor afiliate in aceeași moneda in care fondurile sunt obtinute de la banca.

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

Riscul de credit al Societatii este atribuit in principal riscului ca o terta parte sa nu isi indeplineasca obligatiile asumate in baza unui instrument financiar sau a unui contract in care acesta e beneficiar, conducand la inregistrarea unei pierderi. Valoarea contabila a creantelor comerciale si altor creante, soldurile imprumuturilor bancare si imprumuturile si creantele datorate de partile afiliate (Nota 5.1), reprezinta suma maxima expusa riscului de credit.

Societatea colaboreaza cu institutii financiare de incredere. Majoritatea numerarului este tranzactionat prin intermediul si plasat la banci precum Alpha Bank Romania, membra a Alpha Bank Group din Grecia, Banca Romana de Dezvoltare (BRD), membra a Grupului Societe Generale din Franta, Banca Transilvania. Ratingul de credit pe termen lung al Alpha Bank Grecia este Caa1, 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, fiind acordat de Moody's. Ratingul de credit pe termen lung al Bancii Transilvania este BB+, conform Fitch Ratings.

j. 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 incalcare 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 incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

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.

k. Angajamente

Angajamente de leasing operational - Societatea in calitate de locatar

Societatea a incheiat contracte de leasing operational pentru majoritatea spatiilor in care se afla restaurantele detinute, precum si pentru mai multe vehicule. Perioadele de leasing sunt intre 5 si 10 ani, doar o mica parte din acestea depasind 10 ani. Perioadele contractelor de leasing operational pentru vehicule nu depasesc 5 ani. Chiriile viitoare minime de plata din cadrul contractelor de leasing operational neanulabile sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
In termen de un an	29.293.775	33.601.244
Intre un an si cinci ani	75.351.610	75.177.319
Peste cinci ani	65.332.181	64.999.568
Total:	169.977.565	173.778.131

Facilitati de imprumut acordate tertilor

La 31 decembrie 2021, valoarea facilitatilor de imprumut acordate societatii-mama si altor societati din grup neutilizate a fost de 83.491 mii lei (31 decembrie 2020: 102.835 mii lei).

Scrisori de garantii bancare

Societatea a emis scrisori de garantie bancara in favoarea furnizorilor la 31 decembrie 2021 in valoare de 10.674.397 (31 decembrie 2020: 8.604.728).

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

Alte angajamente

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

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

I. Sume datorate institutiilor de credit

1. Imprumuturi pe termen scurt

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Soldul creditului la 31 decembrie 2021
						-lei-
Imprumut de la Alpha Bank	Facilitate de credit – principal datorat pe termen scurt	31 oct 2006	5 ani de la data fiecarei trageri	EURIBOR 3luni + marja relevanta	EUR	29.686.597
	Facilitate de capital de lucru pe termen scurt		1 an de la fiecare tragere	EURIBOR 3luni + marja relevanta	EUR	20.299.546
Imprumut de la Intesa Sanpaolo Bank	Facilitate de capital de lucru pe termen scurt	19 aug 2020	1 an de la fiecare tragere	EURIBOR 3luni + marja relevanta	EUR	4.853.485
	Dobanda de plata					141.289
Total						54.980.917

2. Imprumuturi pe termen lung

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Soldul creditului la 31 decembrie 2021
						-lei-
Imprumut de la Alpha Bank	Facilitate de credit	31 oct 2006	5 ani de la data fiecarei trageri	EURIBOR 3luni + marja relevanta	EUR	98.868.391

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

Societatea este parte a unei facilitati de credit incheiate cu Alpha Bank Romania si 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 sublimiti si o facilitate de capital de lucru pe termen scurt. Societatea poate accesa sublimita 1 pentru dezvoltarea de noi locatii, sublimita 2 pentru finantarea dezvoltarii retelei KFC in Republica Moldova prin imprumut acordat US Food Network SRL (Moldova), sublimita 3 pentru finantarea dezvoltarii retelei KFC in Italia prin imprumut acordat US Food Network SA (Italia), sublimita 6 pentru finantarea costurilor de dezvoltare/investitie a retelei de restaurante KFC pe intreg teritoriul tarii, finantarea platilor de dividende, finantarea imprumuturilor acordate companiilor intra-grup 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 conturile curente deschise la banca, bilete la ordin emise, ipoteca mobiliara pe creantele si pe actiunile detinute de societatea-mama in filialele din Republica Moldova si Italia. Valoarea contabila a imobilizariilor corporale si a numerarului si echivalentelor de numerar gajate este prezentata in Notele 1.2 si 9.14.

Imprumuturile pe termen lung sunt portiunea pe termen lung a facilitatii de credit primit de la banca Alpha Bank Romania (vezi nota 5.2).

Incepand cu 19 august 2020, Grupul (USFN Romania in calitate de debitor si Sphera Franchise Group SA in calitate de garant) au semnat un contract de imprumut pe termen scurt cu Intesa Sanpaolo Bank. Facilitatea de credit neangajanta in valoare de 9,6 milioane de RON este reutilizabila si poate fi utilizata de catre debitor pentru finantarea necesitatilor capitalului de lucru. La 31 decembrie 2021, soldul facilitatii de credit cu Intesa Sanpaolo este in valoare de 4,8 milioane de RON.

In ianuarie 2021, partile au agreeat prin act aditional la contractul de imprumut cu Alpha Bank prelungirea suspendarii temporare a tuturor platilor de principal aferente imprumutului, pentru sumele datorate de debitori aflate in sold la 31 decembrie 2021. Toate sumele reprezentand principal al datoriei si devenite scadente in timpul perioadei de suspendare sunt rambursabile incepand cu 1 ianuarie 2022, datele scadente de rambursare a imprumuturilor au fost amanate in conformitate. Impartirea imprumuturilor intre portiunea pe termen scurt si cea pe termen lung ia in considerare calendarul de rambursare a imprumutului in vigoare la 31 decembrie 2021 agreeat de catre parti prin act aditional la contractul de imprumut. 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 pentru intrunirea angajamentelor financiare. Pentru situatiile financiare aferente anilor 2021, respectiv 2020, nu au existat nerespectari ale angajamentelor financiare separate din partea Societatii.

Neindeplinirea angajamentelor financiare separate la nivelul individual al societatilor semnatare permite bancii sa refuze orice tragere/utilizare suplimentara a facilitatii de credit catre societatea afectata si sa solicite imediat rambursarea creditelor. Pentru situatiile financiare aferente anului 2021, nu au existat nerespectari ale angajamentelor financiare separate din partea Societatii.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

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

m. Stocuri

	Materii prime si materiale consumabile	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
Curent	9.599.208	127.786	70.796	9.797.790
Cost	9.599.208	127.786	70.796	9.797.790
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta				
Precedent	7.563.704	182.009	110.115	7.855.828
Cost	7.563.704	182.009	110.115	7.855.828
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	-	-	-	-

Avansurile pentru cumparari de stocuri primite de la partile afiliate sunt detaliate la Nota 9.2.

Suma stocurilor recunoscute in contul de profit si pierdere este de 256.809.680 (2020: 183.647.484) si a fost inclusa in costul bunurilor vandute.

n. Casa si conturi la banci

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
Conturi la banci in lei	91.119.502	52.584.858
Numerar in casa	3.805.047	950.380
Conturi la banci in devize	42.655	30.298.727
Sume in curs de decontare	-	1.240.340
Avansuri de trezorerie	-	85.397
Alte echivalente de numerar	838.353	599.232
Total	95.805.557	85.758.934

Ca parte a acordului de finantare incheiat cu Alpha Bank, Societatea a gajat numerarul disponibil in conturile deschise la banca. Soldul conturilor gajate la banca la 31 decembrie 2021 este 81.752.687 (31 decembrie 2020: 90.356.675).

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

o. Cheltuieli privind prestatiile externe

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli 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	331.039	1.112.364
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	42.434.294	53.088.505
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	1.803.901	2.658.169
Cheltuieli cu primele de asigurare	381.577	451.780
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	30.895.303	44.334.984
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	6.564.493	8.909.461
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	800.173	840.163
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	2.324.571	2.462.124
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	22.989.808	37.610.043
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	50.853.483	69.269.605
Total	159.378.641	220.737.198

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

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

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti includ cheltuieli cu serviciile prestate de agregatorii de alimente, servicii de suport pentru activitatile de marketing si vanzari, dezvoltare, resurse umane, servicii de management, servicii juridice si informatice prestate de societatea-mama, precum si alte cheltuieli prestate de terti pentru restaurante.

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

Director General,
Numele si prenumele
Gogu Marian

Semnatura
Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele: Ghita Vali
Calitatea: Expert contabil

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional
2282



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR pentru activitatea din anul 2021

Societatea comerciala pe actiuni « US FOOD NETWORK », operatorul restaurantelor KFC pentru Romania, a luat fiinta in 1994, fiind inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/24660/1994. US FOOD NETWORK SA a inceput sa functioneze efectiv din data de 16.04.1997, primul restaurant deschis fiind cel de la Leonida, Piata Romana.

Capitalul social subscris si varsat al **US FOOD NETWORK SA** este de 95.000 lei si este divizat in 380.000 actiuni, egale si indivizibile, avand fiecare o valoare nominala de 0,25 lei, astfel:

	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021
Capital subscris actiuni ordinare (numar actiuni)	380.000	380.000
Valoare nominala actiuni ordinare (lei/actiune)	0,25	0,25
Valoare capital social (lei)	95.000	95.000

Societatea face parte din Grupul Sphera.

Repartizarea actiunilor si cotele de participare la capitalul social sunt urmatoarele:

	Sold la 31 decembrie 2020	%	Sold la 31 decembrie 2021	%
Sphera Franchise Group SA	387.999	99,9997%	387.999	99,9997%
Lunic Franchising and Consulting Ltd.	1	0,0003%	1	0,0003%
Total	380.000	100%	380.000	100%

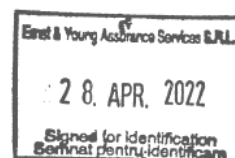
Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2021 si nu a suferit modificari in cursul anului 2021.

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

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;



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

- intocmirea bilantului contabil pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice specifice activitatii noastre si respectarea normelor metodologice cu privire la intocmirea acestuia si a notelor explicative anexate;
- prin cele de mai sus, s-a asigurat reflectarea corecta si completa a veniturilor, cheltuielilor si rezultatelor financiare aferente perioadei de raportare in contul de profit si pierderi;
- profitul net repartizat a fost stabilit pe destinatii in conformitate cu prevederile legale in vigoare, respectiv s-au asigurat, cu prioritate, destinatiile obligatorii, iar diferenta s-a repartizat pentru dividende;
- 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 inventarii 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.

KFC este cel mai mare lant de restaurante cu servire rapida pentru produse din pui din Romania atat din punct de vedere al vanzarilor totale, cat si in ceea ce priveste numarul de restaurante. Primul restaurant KFC din Romania a fost deschis in 1997 in Bucuresti, iar la sfarsitul anului 2021, erau 92 restaurante KFC in Romania.

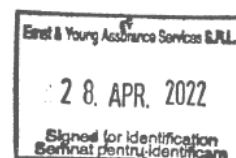
Din cele 92 de restaurante KFC administrate in Romania la data de 31 decembrie 2021, 58 sunt amplasate in zonele de tip food-court (in mall-uri sau centre comerciale), 14 sunt stradale, iar 20 sunt de tip Drive-Thru. USFN opereaza si un restaurant sub brandul Paul in Bucuresti (Paul Romana), precum si un restaurant Pizza Hut Delivery in Cluj (PHD Cluj). In 2018, KFC Romania a lansat de asemenea si serviciul de livrari, care este disponibil in prezent in majoritatea restaurantelor, livrarile fiind efectuate de personalul propriu sau in colaborare cu platformele de livrare.

De asemenea, in 2021 s-a continuat comercializarea sosului de usturoi pe piata de retail prin majoritatea lanturilor de supermarketuri si s-a lansat si un produs dedicat pietei de retail, sosul de rosii.

In restaurantele KFC, se comercializeaza produse alimentare si bauturi fie separat, fie ca parte a unui pachet cu pret atractiv, denumit "menu". In general, meniurile includ trei componente principale: o portie a unui produs pe baza de pui (sendvisuri, rulouri sau bucati de carne de pui), o portie medie de cartofi prajiti si o bautura nealcoolica medie. Pentru un pret suplimentar, clientii pot alege varianta mare de menu, care consta in portii mari de cartofi prajiti si o bautura nealcoolica mare. Unele oferte de meniuri contin si sosuri. In timp ce meniurile, in mod normal, sunt pentru o singura persoana, oferim si produse denumite "Bucket", destinate consumului de catre un grup de persoane (in mod normal pana la patru persoane), care constau intr-un numar mai mare de bucati de carne de pui, iar unele includ portii de cartofi prajiti si bauturi nealcoolice.

La 31 Decembrie 2021, Societatea isi desfasoara activitatea prin punctele de lucru de mai jos :

1. KFC Leonida, situat in Bucuresti, Bdul Gheorghe Magheru, nr 28-30, deschis la data de 16.04.1997
2. KFC Mall Vitan, situat in Bucuresti, Calea Vitan, nr 55-56, deschis la data de 05.07.2001
3. KFC Unirea situat in Bucuresti, Piata Unirii, nr 1, deschis in al doilea trimestru al anului 2002
4. KFC Orhideea, situat in Bucuresti, Splaiul Independentei, nr 210-210B, deschis in 24.09.2003
5. KFC Cora Pantelimon, situat in Bucuresti, Sos Vergului, nr 20, deschis la data de 01.10.2003
6. KFC Colentina, situat in Bucuresti, Sos Colentina, nr 426-426 A, deschis in 25.02.2004
7. KFC Plaza, situat in Bucuresti, Bdul Timisoara, nr 26, deschis in 29.10.2004
8. KFC Brasov, situat in Brasov, Piata Sfatului, nr 4, deschis la 16.04.2005



U.S. FOOD NETWORK S.A.

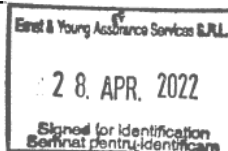
D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

9. KFC Ploiesti, situat in Ploiesti, bdul Republicii, nr 15, deschis la data de 14.05.2005
10. KFC Timisoara Iulius Mall, situat in Timisoara, str Demetriade, nr 1, deschis la data de 23.10.2005
11. KFC Iasi Iulius Mall, situat in Iasi, str Tudor Vladimirescu, nr 12bis, deschis la data de 14.02.2006
12. KFC Lotus Oradea, situat in Oradea, str Nufarului, nr 30, deschis la data de 01.03.2006
13. KFC TOM Constanta, situat in Constanta, str Bdul Tomis, nr 291, deschis la data de 4.10.2006
14. KFC Ramnicu Valcea, situat in Ramnicu Valcea, str Calea lui Traian, nr 125, et 3 Complex River Plaza Mall, deschis la data de 18.11.2006
15. KFC Euromall, situat in Pitesti, str Calea Bucuresti, nr 36, deschis la data de 17.05.2007
16. KFC Polus Cluj, situat in Floresti, Cluj, str Avram Iancu, nr 492-500, deschis la data de 12.10.2007
17. KFC Cluj Iulius Mall, situat in Cluj Napoca, str Alex Vaida Voievod, nr 53-55, deschis la data de 10.11.2007
18. KFC Arena Bacau, situat in Bacau, Arena City Center, str Stefan cel Mare, nr 28, et 2, deschis la data de 12.12.2007
19. KFC Mures Shopping City, situat in Targu Mures, Bd 1 Decembrie 1918, nr 242, relocat in cursul anului 2020 din locatia Mures Mall operationala din 2008.
20. KFC Beldiman, situat in Bucuresti, str Regina Elisabeta, nr 23, deschis la data de 20.03.2008
21. KFC Suceava Shopping City, situat in Suceava, Bdul Unirii, nr 27, deschis la data de 17.04.2008
22. KFC Baneasa Shopping City, situat in Bucuresti, Sos Bucuresti- Ploiesti, nr 42 D, deschis la data de 18.04.2008
23. KFC Craiova, situat in Craiova, Calea Bucurestilor, nr 29, deschis la data de 01.06.2008
24. KFC City Park Constanta, situat in Constanta, Bd Lapusneanu, nr 116C, deschis la data de 31.05.2008
25. KFC Arad situat in Arad, str Banu Maracine, nr 6 (parcare Kaufland), deschis la data de 27.06.2008
26. KFC Liberty, situat in Bucuresti, sos Progresului, nr 151-171, deschis la data de 31.10.2008
27. KFC Gara de Nord, situat in Bucuresti, Plata Garii de Nord, nr 1, deschis la data de 12.02.2009
28. KFC Sibiu, situat in Sibiu, in incinta Shopping City, Sos Sibiului, nr 5, Comuna Selimbar, deschis la data de 17.05.2009
29. KFC Mosilor, situat in Bucuresti, Calea Mosilor, nr 219, bl 25 A, parter, deschis la data de 28.09.2009
30. KFC Cotroceni, situat in Bucuresti, Bdul Vasile Milea, nr 4, deschis la data de 29.10.2009
31. KFC Timisoara Centru, situat in Timisoara, Str Goethe, nr 2, deschis la data de 11.12.2009
32. KFC Sun Plaza, situat in Bucuresti, Calea Vacaresti, Nr. 391, deschis la data de 25.02.2010
33. KFC Crangasi, situat in Bucuresti, Calea Crangasi, Nr. 29, deschis la data de 16.03.2010
34. KFC Buzau, situat in Buzau, Centrul Comercial Winmark, Piata Daciei, Nr. 1, deschis la data de 15.09.2010
35. KFC Pitesti Centru, situat in Pitesti, Piata Muntenia, nr 3, parter Hotel Arges, deschis la data de 27.11.2010
36. KFC Braila, situat in Braila, Promenada Mall, sat Varsatura, str Principala, nr 4, deschis la data de 01.04.2011
37. KFC Dorobanti 239, situat in Bucuresti, Calea Dorobantilor, nr 239, deschis la data de 20.09.2011
38. KFC Maritimo, situat in Constanta, Bdul Aurel Vlaicu, nr 220, deschis la data de 28.10.2011
39. KFC Palas Iasi, situat in Iasi, Str Palas, nr 7A, cladire C3, deschis la data de 31.05.2012
40. KFC Cluj Centru, situat in Cluj, Str iuliu Maniu, nr 1, deschis la data de 21.07.2012



U.S. FOOD NETWORK S.A.

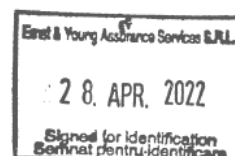
D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

41. PHD Cluj Centru, situat in Cluj, Str Iuliu Maniu, nr 1, deschis la data de 21.07.2012
42. KFC Cora Lujerului, situat in Bucuresti, Bdul Iuliu Maniu, nr 19, deschis la data de 09.10.2012
43. KFC Electroputere Craiova, situat in Craiova, Calea Bucuresti, nr 80, Electroputere Parc, deschis la data de 10.11.2012
44. KFC Mihai Bravu, situat in Bucuresti, Str Mihai Bravu, nr 319, deschis la data de 15.11.2012
45. KFC Ploiesti Nepi, situat in Ploiesti, Comuna Blejoi, sat Blejoi, str DN1B, nr 915A, km 6, deschis la data de 15.11.2012
46. KFC DT Baneasa, situat in Bucuresti, Sos Bucuresti Ploiesti, nr 42-44, parcare, Zona Comerciala Baneasa, deschis la data de 01.12.2012
47. KFC Baia Mare, situat in Baia Mare, Str Victoriei, nr 73, incinta Gold Plaza Mall, deschis la data de 07.03.2013
48. KFC AFI Ploiesti, situat in Ploiesti, Str Calomfirescu, nr 2, et 2, deschis la data de 03.10.2013
49. Paul Romana, situat in Bucuresti, Bdul Gheorghe Magheru, nr 28-30, deschis la data de 10.10.2013
50. KFC Promenada, situat in Bucuresti, Calea Floreasca, nr 246B, deschis la data de 17.10.2013
51. KFC Galati, situat in Galati, Str George Cosbuc, nr 251, deschis la data de 21.11.2013
52. KFC Militari DT, situat in Bucuresti, Bdul Iuliu Maniu, nr 546-550, in parcare Militari Shopping Center, deschis la data de 01.04.2014
53. KFC Targu Jiu, situat in Targu Jiu, Str Termocentralei, nr 10, et 1, in incinta Shopping City Mall, deschis la data de 16.10.2014
54. KFC Mega Mall, situat in Bucuresti, B-dul Pierre de Coubertin nr 3-5, et 2, in incinta Mega Mall, deschis la data de 14.05.2015
55. KFC Brasov Coresi, situat in Brasov, Str Zaharia Stancu nr1, in incinta Coresi Shopping Resort, deschis la data de 27.03.2015
56. KFC Deva, situat in Deva, Str Zarandului nr 87, in incinta Shopping City Deva, deschis la data de 24.09.2015
57. KFC Drobeta, situat in Drobeta Turnu Severin, Str Mihai Viteazunt 78, in incinta Severin Shopping Center, deschis la data de 15.10.2015
58. KFC DT Tg Mures, situat in Targu Mures, Bd. Gheorghe Doja, nr 64-66, in parcare Kaufland, deschis la data de 25.11.2015
59. KFC Iulius Suceava, situat in Suceava, Str.Calea Unirii, nr. 22 **in incinta Iulius Mall Suceva, deschis la data de 20.01.2016
60. KFC Nepi Timisoara, situat in Timisoara, Calea Sagului nr. 100 in incinta Shopping City, deschis la data de 31.03.2016
61. KFC Parklake, situat in Bucuresti, Str. Liviu Rebreanu, Nr 4, Sector 3 in incinta Parklake, deschis la data de 01.09.2016
62. KFC Auchan Titan, situat in Bucuresti, Bulevardul 1 Decembrie 1918 nr. 33A in incinta Centrul Comercial Auchan Titan, deschis la data de 14.10.2016
63. KFC Veranda, situat in Bucuresti, Str. Ziduri Mosi nr. 23, in incinta Veranda Mall, deschis la data de 27.10.2016
64. KFC Piatra Neamt, situat in Piatra Neamt, B-dul Decebal, Nr. 79, in incinta Shopping City, deschis la data de 30.11.2016
65. KFC Iancului DT, situat in Bucuresti, Sos Mihai Bravu, Nr. 102A, deschis la data de 05.07.2017
66. KFC Oradea Drive Thru, situat in Oradea, Blvd. Decebal, Nr. 61A, in incinta Prima Shops, deschis la data de 01.11.2017
67. KFC ERA Oradea, situat in Oradea, Calea Aradului, Nr. 62, in incinta Era Shopping Park Oradea, deschis la data de 07.12.2017
68. KFC Atrium Arad, situat in Arad, Calea Aurel Vlaicu, Nr. 10-12, in incinta Atrium Mall, deschis la data de 23.11.2017



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

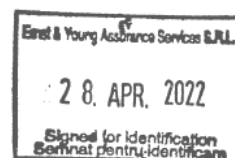
Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

69. KFC Nepi Valcea, situat in Valcea, Str Ferdinand, Nr. 38, in incinta Shopping City, deschis la data de 07.12.2017
70. KFC Botosani, situat in Bulevardul Mihai Eminescu, Nr. 4, deschis la data de 15.01.2018
71. KFC Oltenitei DT, situat in Soseaua Oltenitei, Nr. 85, deschis la 06.02.2018
72. KFC Drumul Taberei, situat in Str. Brasov, Nr. 25, deschis la 11.04.2018
73. KFC Bistrita DT, situat Calea Moldovei, Nr. 40, deschis la 23.04.2018
74. KFC Roman, situat in Str. Mihai Viteazu, Nr. 3-5, deschis la 08.11.2018
75. KFC Alba Iulia, situat in Str. Tudor Vladimirescu, Nr. 50A, deschis la 04.12.2018
76. KFC Nepi Satu Mare, situat in incinta Shopping City Mall, Str. Careiului, Nr. 3-5, deschis la 05.12.2018
77. KFC DT Satu Mare, situat in Str. Drumul Careiului, Nr. 75, deschis la 11.12.2018
78. KFC Nepi Sibiu, situat in Sos. Sibiului nr 5, Selimbar, Jud Sibiu - Etaj 1 Foodcourt -deschis la 04.04.2019
79. KFC Zalau, situat in Bulevardul Mihai Viteazul 58B, Zalau – deschis la 07.11.2019
80. KFC Targoviste DT, situat in Complex, Cube Center, Str. LT, Str. Locotenent Stancu Ion nr. 2E, deschis la 12.11.2019
81. KFC Sibiu Promenada, situat in Strada Lector, nr 1-3, Sibiu, deschis la 14.11.2019
82. KFC Focsani DT, situat in Calea Moldovei 32, Focsani, deschis la 06.12.2019
83. KFC Feeria, situat in Sos Bucuresti-Ploiesti nr 42D, incinta centrului comercial Carrefour Baneasa, deschis la 19.12.2019
84. KFC Baia Mare Value Center, situat in Baia Mare, Bulevardul Bucuresti, nr 53, in incinta centrului comercial Baia Mare Value Center, deschis la 07.07.2020
85. KFC Vulcan DT, situat in Bucuresti, Str. Progresului, nr. 126, sector 5, deschis la 16.07.2020
86. KFC Dambovită Mall Targoviste, situat in Targoviste, Bulevardul Regele Ferdinand, nr 6, in incinta centrului comercial Dambovită Mall, deschis la 20.08.2020
87. KFC Afi Brasov, situat in Brasov, Str. 15 noiembrie, nr 78, deschis la 21.10.2020
88. KFC Mirecurea Ciuc DT, situat in Miercurea Ciuc, Str. Iancu de Hundedoara, nr. 26, deschis la 01.12.2020
89. KFC Sepsî Sfântu Gheorghe, situat in Sfântu Gheorghe, Str. Lunca Oltului, nr. 3, in incinta centrului comercial Sepsî Value Center, deschis la 18.03.2021
90. KFC Braila DT, situat in Braila, Str. General Ion Avramescu, nr. 10 in incinta centrului comercial Braila Retail Park, 10, deschis la 01.06.2021
91. KFC Pallady, situat in Bucuresti, Bdul. Theodor Pallady, nr. 51, in incinta centrului comercial Arcade Pallady, deschis la 07.09.2021
92. KFC Corbeanca DT, situat in Balotesti, Calea Bucuresti, nr. 2BIS, situate in incinta centrului comercial DN1 Value Center, deschis la 19.10.2021
93. KFC Barlad Value Center, situat in Barlad, Str. Republicii, nr. 320, in incinta centrului comercial Barlad Value Center, deschis la 30.11.2021
94. KFC Ploiesti Value Center FC, situat in Ploiesti, Piata 1 decembrie 1918, nr. 1, situate in incinta centrului comercial Prahova Value Center, deschis la 03.12.2021

Activitatea desfasurata in cursul anului 2021

In pofida dificultatilor intampinate de intreg sectorul HoReCa din cauza pandemiei de Covid 19, in cursul anului 2021, KFC a reusit sa inaugureze 6 noi locatii.

La sfarsitul anului 2021, US Food Network SA inregistra un numar de 3.778 angajati (2020: 3.294 angajati).



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

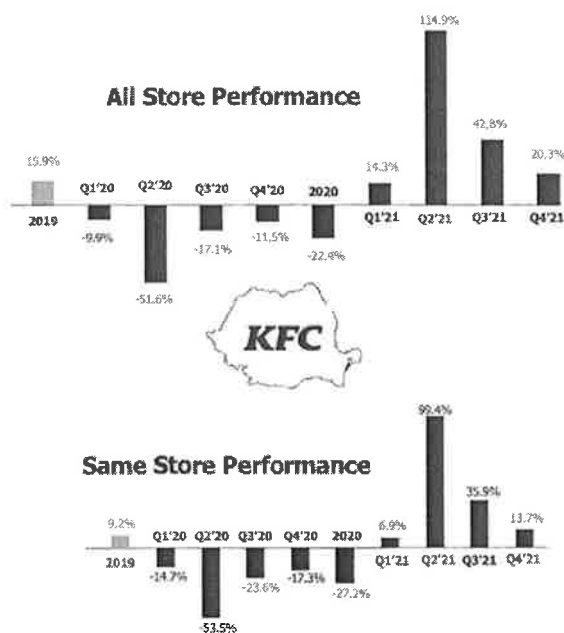
2021 a fost anul revenirii pentru Societate, aceasta inregistrand cresteri atat la nivel de restaurante comparabile (same store), cat si la nivelul performantei tuturor restaurantelor in toate trimestrele anului 2021, cea mai mare crestere fiind inregistrata in T2 2021, datorita redeschiderii economiei locale asociate cu valoarea bazei de comparatie scazuta, iar cea mai mica crestere in T1 2021 datorita performantei aproape neimpactate de pandemie din T1 2020. In T4 2021, cresterile au incetinit datorita introducerii Certificatului Verde in Romania, care a redus traficul pietonal in mall-urile si restaurante.

Comparativ cu 2020, in 2021, cifra de afaceri a Societatii a crescut cu 39%. In 2021, Societatea a generat un profit de exploatare de 60,90 milioane lei (2020: 38,41 milioane lei), un profit brut de 52,08 milioane lei si un profit net de 49,49 milioane lei.

Activitati de marketing

Activitățile 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 puțin 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 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.

Companiile din Grupul Sphera au incheiat parteneriate cu platformele de livrare in cadrul unuia dintre urmatoarele doua modele:

- restaurantele folosesc platforma de livrare ca un **marketplace**, unde acestea vand produsele si se ocupa de livrarea comenzii catre client folosind servicii de livrare proprii. Pentru acest serviciu, restaurantul plateste un procent din valoarea comenzii catre platforma si
- 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.

U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

In functie de brand, difera si conditiile de cooperare intre restaurante si platformele de livrare. Pentru KFC, vanzarile pentru livrare se fac partial prin platforme si partial prin call-center, cu livrare prin serviciul propriu. KFC are un parteneriat hibrid cu aceste platforme care presupune utilizarea acestora pe modelul marketplace sau end-to-end. Decizia de a lucra cu platformele, fie dupa modelul marketplace sau end-to-end, depinde de locatia restaurantului si de capacitatea acestuia de a gestiona un numar mare de livrari prin mijloace proprii. In unele parti ale Bucurestiului, precum si in afara acestuia, comenzile KFC pot fi livrate doar prin platformele de livrare.

Rezultatele inregistrate in 2021 prin parteneriate cu platformele de livrare au avut rolul de a recupera o parte din veniturile pierdute datorita perioadelor de inchidere a restaurantelor pe perioada pandemiei de COVID 19, precum si datorita restrictiilor privind accesul pietonal in spatiile inchise, ca urmare a introducerii Certificatului Verde in data de 25 octombrie 2021. In 2021, spre deosebire de 2020, Societatea a decis sa compenseze o parte din costurile terților prin cresterea preturilor produselor vandute prin livrare, atenuand astfel o mare parte a efectului pe care l-a avut cresterea vanzarilor prin livrare asupra profitului net. In paralel, Societatea a continuat sa dezvolte meniuri, produse si pachete dedicate special pentru agregatori pentru a oferi marje mai mari fata de produsele traditionale vandute in magazin.

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 2021-2020, 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. In Romania, unde 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 inafara sau prin livrare).

U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

Personal

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 de personal din strainatate. Pana in prezent, USFN a angajat peste 200 de persoane din Sri Lanka.

In ceea ce priveste indemnizatiile de somaj tehnic, au fost acordate indemnizatii de somaj tehnic limitate in 2021 de 601.746 lei (2020: 16.710.431 lei, reprezentand indemnizatii somaj tehnic si ajutorul de stat de 41,5% aplicabil doar pentru 2020).

Schema de ajutor HoReCa in Romania

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

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

Scutirea de la plata impozitului specific HoReCa

Societatea a inregistrat impozit specific in valoare de 1,53 milioane lei datorat pentru anul 2021, luand in considerare perioada totala de 180 de zile de scutire la calcularea sumei anuale a impozitului pe 2021.

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

Indicator	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	524.957.941	734.503.260
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	470.068.707	640.960.234
3. Cheltuielile activitatii de baza	470.068.707	640.960.234
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare		
5. Cheltuielile indirecte de productie		
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	54.889.234	93.543.026
7. Cheltuieli de desfacere		
8. Cheltuieli generale de administratie	33.674.647	35.501.659
9. Venituri din subventii de exploatare (pentru cheltuieli cu personalul)	16.710.431	1.915.346
10. Alte venituri din exploatare	489.983	944.119
11. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9+10)	38.415.001	60.900.832

U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania

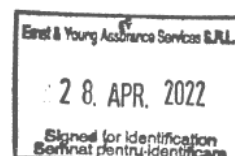


Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

Evolutia principalilor indicatori economico-financiari in 2021 fata de anul precedent (2020) este prezentata in tabelul de mai jos :

	2020	2021
I. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente		
Active circulante (A)	144.789.033	166.882.315
Datorii pe termen scurt (B)	201.789.319	187.041.945
A/B – in numar de ori	0,72	0,89
II. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare		
Capital imprumutat (A)	116.753.139	153.849.308
Capital propriu (B)	36.449.956	49.647.594
A/B (daca este negativ, nu se calculeaza)	3,21	3,10
III. Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a debitelor – clienti		
Sold mediu clienti (A)	1.509.352	2.938.526
Cifra de afaceri neta (B)	524.957.941	734.503.260
(A/B)*365 –in numar de zile	1,05	1,46
Viteza de rotatie a creditelor – furnizori		
Sold furnizori (A)	31.037.559	44.318.394
Achizitii(B)	503.743.353	676.461.893
(A/B)*365 –in numar de zile	22,49	23,91
Viteza de rotatie a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri neta (A)	524.957.941	734.503.260
Active imobilizate (B)	159.090.418	170.978.653
(A/B) – in numar de ori	3,30	4,30
Viteza de rotatie a activelor totale		
Cifra de afaceri neta (A)	524.957.941	734.503.260
Total active (B)	307.210.121	341.717.472
(A/B) – in numar de ori	1,71	2,15
IV. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat		
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	42.097.400	56.283.967
Total active minus datorii curente (B)	105.022.005	154.164.256
A/B (daca este negativ, nu se calculeaza)	40,08	36,51
Marja bruta din vanzari		
Profit brut din vanzari (A)	38.415.001	60.900.832
Cifra de afaceri neta (B)	524.957.941	734.503.260
(A/B)	7,32%	8,29%



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

I. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente. Valorile obtinute in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 reflecta o imbunatatire a capacitatii de acoperire a datoriilor curente din activele curente fata de exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, generata de o crestere a valorii activelor circulante, concomitant cu o scadere a valorii datoriilor pe termen scurt in 2021 fata de 2020.

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. La 31 decembrie 2021, comparativ cu sfarsitul anului precedent, indicatorul gradului de indatorare al Societatii a scazut, insa in valoare absoluta, atat capitalul imprumutat cat si capitalul propriu au inregistrat o crestere semnificativa in 2021 fata de anul precedent, ca urmare a tragerilor suplimentare efectuate pentru sustinerea activitatii de investitii, precum si a amanarii platilor pentru ratele de principal scadente in in 2021 in vederea securizarii lichiditatilor pentru a face fata oricaror solicitari neprevazute de numerar. Incepand cu 1 ianuarie 2022, Societatea a reluat plata lunara a datoriilor bancare aferente imprumuturilor pe termen lung.

III. Indicatori de activitate (de gestiune)

Viteza de rotatie a debitelor-clienti exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate, arata astfel eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale. Rata de colectare a creantelor-clienti a crescut ca urmare a cresterii concomitente atat a soldului mediu client in 2021 comparativ cu 2020, dar si a valorii cifrei de afaceri.

Viteza de rotatie a creditelor – furnizori exprima numarul de zile in care Societatea achita datoriile catre furnizorii sai. In continuarea demersurilor incepute in 2020, in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, in contextul pandemiei de COVID 19, Societatea a continuat renegocierea termenelor de plata cu principalii furnizori pentru a securiza fluxurile de numerar. In acest context, viteza de rotatie a creditelor furnizori a crescut comparativ cu valoarea pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate. Valoarea pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 a crescut semnificativ comparativ cu anul precedent ca urmare a cresterii cifrei de afaceri nete intr-un ritm mai accentuat fata de cresterea valorii activelor imobilizate. Cresterea cifrei de afaceri a venit in contextul relaxarii partiale a restrictiilor Starii de alerta generate de pandemia COVID-19 la jumatatea anului 2021.

Viteza de rotatie a activelor totale evalueaza eficacitatea managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate. Valorile pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 au inregistrat o crestere semnificativa ca urmare a cresterii cifrei de afaceri nete intr-un ritm mai accentuat fata de cresterea valorii totale a activelor.

U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

IV. Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine Societatea din banii investiti in afacere. Indicatorul arata o diminuare comparativ cu anul trecut sub impactul reducerii profitului inainte de dobanzi si impozit pe profit. De asemenea, marja bruta din vanzari s-a redus semnificativ comparativ cu exercitiul financiar incheiat anterior.

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	170.978.653	51%	159.090.418	51%	10%
Active circulante	170.738.819	49%	148.789.033	49%	13%
Total active	341.717.472	100%	307.210.121	100%	11%
Total capital propriu	49.647.594	15%	36.449.956	12%	36%
Datorii pe termen lung	104.516.661	31%	64.269.285	21%	61%
Datorii curente	187.553.217	55%	206.490.880	67%	-9%
Total datorii	292.069.878	85%	270.760.165	88%	8%
Total capital propriu si datorii	341.717.472	100%	307.210.121	100%	11%

Activele imobilizate constau in imobilizari corporale si necorporale care au crescut cu 28% respectiv 22% ca urmare a investitiilor efectuate de catre Societate in cele sase noi restaurante inaugurate in 2021, precum si in imobilizari financiare care au scazut cu 21%.

In ceea ce priveste activele circulante, 51% din total reprezinta disponibilitatile de numerar existente la 31 decembrie 2021, ca urmare a acumularii de numerar datorita eforturilor de a securiza fluxurile de numerar prin reesalonarea datoriilor fiscale, amanarea platilor de principal pentru imprumuturile purtatoare de dobanda, precum si a amanarii platilor de dividende. Astfel, datoriile curente s-au majorat semnificativ, 25% din total datorii curente fiind reprezentate de datoriile cu dividendele si alte datorii intragrup, 29% datoriile financiare pe termen scurt catre institutiile bancare, 32% datorii comerciale, iar restul 14% alte datorii, inclusiv cele fiscale.

Dezvoltarea previzibila a Societatii

Extinderea retelei

Pentru a atrage clienti noi si pentru a consolida cota de piata a brandului, Societatea va continua sa extinda reseaua de restaurante. Pe termen mediu, Societatea intentioneaza sa continue ritmul de extindere a restaurantelor, prin deschiderea a noua unitati noi in 2022 si din 2023 sa continue planul de dezvoltare agreeat cu francizorul. Astfel, deschiderea de noi restaurante a fost un factor cheie care a determinat cresterea veniturilor Societatii in perioada analizata si anticipam ca in viitorul previzibil acest factor va continua sa ne afecteze in mod semnificativ rezultatele operationale.

U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

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.

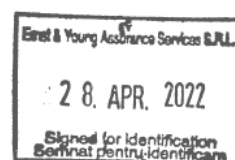
Mediul concurential

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 Societatii 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, Grupul 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.



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

Carantina

Riscul carantinei in contextul pandemiei de COVID-19, precum si in contextul altor potentiale pandemii continua sa fie ridicat chiar daca exista un consens general ca impactul pandemiei de COVID-19 in 2022 va fi mai mic decat cel din 2020 sau chiar 2021. Cu toate acestea, exista probabilitatea sa fie implementata in Europa o noua perioada de carantina, inclusiv inchiderea temporara de restaurante, hoteluri, cafele, cluburi, centre comerciale, inchiderea treptata a frontierelor, limitarea sau interzicerea circulatiei vehiculelor sau a persoanelor in/catre anumite zone, inclusiv in tarile de activitate ale Grupului. Carantina ar putea fi implementata fie la nivel national afectand astfel toate restaurantele Societatii dintr-o anumita tara in care opereaza, fie la nivel local, afectand doar restaurantele situate in anumite judete sau regiuni care sunt supuse restrictiilor.

Schimbarea rapida a strategiei Societatii incepand din 2020 si axarea pe serviciile de livrare si take-out pentru a genera venituri au pregatit Societatea pentru o alta potentiala carantina, reducand astfel amploarea impactului negativ al acestui risc.

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.

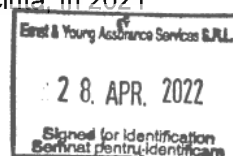
Risc de pret

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 supusa unor cresteri de pret neanticipate. Conditii de piata stabilesc, in general, preturile materiilor prime ale Societatii si exista posibilitatea ca aceste costuri sa nu fie transmise imediat clientilor. Societatea cauta sa gestioneze factorii care pun presiune asupra marjei brute a Societatii. De exemplu, Societatea mentine relatii cu furnizori suplimentari. In 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.



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania

Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

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 KFC si pentru a creste numarul de clienti in restaurantele noastre. Potrivit contractelor de franciza incheiate pana acum, Societatea are obligatia de a cheltui cel putin 5% din vanzarile din restaurante pentru activitati de marketing si promovare.

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

Preferintele consumatorilor

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

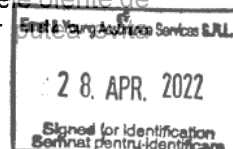
Societatea urmareste sa mentina atractivitatea produselor sale prin inovare de produse, respectiv prin lansarea frecventa a unor oferte de produse noi, iar reactia consumatorilor la produsele nou-lansate poate afecta vanzarile Societatii.

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 KFC 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



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759
Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

produsele din pui indiferent de cine le ofera. Acest lucru ar duce la o scadere a numarului de clienti pentru restaurantele KFC.

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 KFC care sunt deservite de furnizorii si distribuitorii respectivi. Intreruperile de energie electrica si alte probleme care sunt in afara controlului Societatii pot duce la alterarea sau contaminarea alimentelor, ceea ce ar induce o crestere semnificativa a costurilor.

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

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

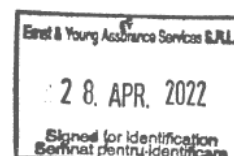
Toate cele mentionate mai sus ar putea avea ca rezultat, cu efect imediat, o depreciere a cererii pentru produsele alimentare pe care le comercializam, scaderea numarului de clienti, reducerea semnificativa a vanzarilor restaurantelor si pierderi financiare, precum si daune reputationale semnificative 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 KFC 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 KFC in calitate de francizat si, prin urmare, o serie de factori si decizii legate de activitatile comerciale desfasurate de US Food Network depind de deciziile francizorilor sau de acordul acestora. Durata acordurilor de francizare a brandurilor KFC 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 KFC, prima perioada a inceput in 1997. Us Food Network si Yum! se afla intr-o comunicare permanenta in legatura cu cooperarea actuala si viitoare.



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

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 fluctuatiile valorii de piata a facilitatilor de credit pe termen lung si scurt purtatoare de dobanda. Ratele dobanzii pentru creditele si imprumuturile Societatii sunt variabile. Modificarea ratelor dobanzii afecteaza in primul rand creditele si imprumuturile prin modificarea fluxurilor de trezorerie aferente (datorii cu rata variabila). Politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata variabila. Totusi, la momentul obtinerii unor noi credite sau imprumuturi, conducerea face o evaluare pentru a hotari daca rata fixa sau variabila ar fi mai favorabila pentru Societate pe perioada preconizata pana la scadenta. Societatea nu isi acopera riscul ratei dobanzii.

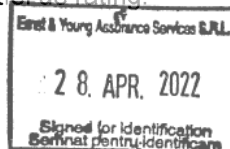
Risc valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Societatii la riscul modificarilor cursului de schimb valutar se refera in principal la activitatile de finantare ale Societatii, deoarece finantarea obtinuta este exprimata in euro. Marea majoritate a veniturilor, cheltuielilor, creantelor si datoriilor comerciale si a altor creante si datorii sunt exprimate in RON. O parte din imprumuturile acordate catre partile afiliate sunt exprimate si in EUR, generand o acoperire naturala a riscului valutar.

Risc de credit

Societatea nu este expus semnificativ la riscul de credit, deoarece majoritatea vanzarilor sale sunt efectuate in numerar. Riscul de credit al Societatii este atribuit in principal creantelor comerciale si altor creante, precum si soldurilor de la banci. Valoarea contabila a creantelor comerciale si altor creante, net de ajustarea pentru depreciere si depozitele pentru garantarea 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, cu exceptia ajustarilor deja inregistrate.

Societatea investeste numerar si echivalente de numerar la institutii financiare de incredere. Societatea are doar depozite obisnuite la banci cu buna reputatie, care nu au inregistrat niciun fel de dificultati in anul 2021 sau pana la data acestor situatii financiare consolidate. 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, Banca Transilvania si Intesa SanPaolo Romania SA. 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, fiind acordat de Moody's. Ratingul pe termen lung al Bancii Transilvania oferit de Fitch Ratings este BB+, iar pentru Intesa Sanpaolo S.p.A. este BBB, pentru filiala din Romania neexistand un astfel de rating.



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

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

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 angajate netrase in suma de 26.040 lei (31 decembrie 2020: 45.381 lei), putand, astfel, sa raspunda oricaror 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 frauda, erori, daune, neconformite, tranzactii neautorizate si denaturari in cadrul raportarii financiare.

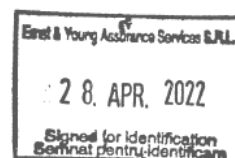
Existenta unui mediu de control reprezinta fundamentul unui sistem eficace de control intern. Acesta consta in definirea si aderarea la valori si principii (de ex. etica in afaceri) precum si de masuri organizationale (de ex. atribuirea clara de responsabilitati si autoritate, angajament in domeniul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

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

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

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

- Da dovada de angajament fata de integritate si valori etice demonstrand prin directivele, actiunile si comportamentul Consiliului de Administratie si al conducerii importanta integritatii si valorilor etice asupra sistemului de control intern;
- Consiliul de Administratie da dovada de independenta fata de conducere si asigura supravegherea activitatilor de instituire a controlului intern si a bunei functionari a acestuia;
- Conducerea stabileste, sub supravegherea Consiliului de Administratie, structurile, liniile de raportare, si autoritatile si responsabilitatile adecvate necesare in scopul atingerii obiectivelor prin mentinerea fiselor de post, definirea rolurilor si a liniilor de raportare, definirea rolului auditului intern;
- Da dovada de angajament fata de atragerea, dezvoltarea si fidelizarea persoanelor competente, in conformitate cu obiectivele Societatii aliniate cu cele ale Grupului, prin stabilirea cunostintelor, abilitatilor si expertizei necesare, selectarea furnizorilor de servicii externalizate atunci cand este necesar, evaluarea competentelor si comportamentului, evaluarea capacitatii personalului financiar;
- Impune persoanelor obligatia de a da seama pentru modul in care se achita de responsabilitatile lor de control intern in demersul de atingere a obiectivelor Societatii prin dezvoltarea masurilor echilibrate de performanta, stimulente si recompense si corelarea compensatiilor si a altor recompense cu performanta;



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

- 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 controalele 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;
- Obtine sau intocmeste 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:

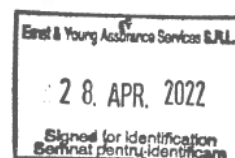
- Selectia si interviuarea candidatilor;
- Verificarea referintelor si a activitatilor din trecut;
- Stabilirea asteptarilor in ceea ce priveste certificarile obtinute.

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 dezvoltările tehnice in ceea ce priveste raportarea financiara. In evaluarea competentelor si resurselor de personal sunt considerate capacitatile tehnice necesare si natura lor, precum si numarul personalului dedicat raportarii financiare.

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

- Selecta si implementa politicile contabile;
- Determina estimarile contabile critice;
- Elabora ipoteze cheie utilizate in contabilizare si raportare;
- Evalua alte riscuri cu care se confrunta Societatea si 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:



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

- 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.

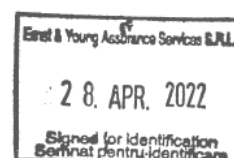
Protectia mediului

Abordarea Societatii este de a reduce la minim impactul asupra mediului si de a miscora amprenta de carbon. Ne-am angata sa desfasuram 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 este angaja in promovarea unor servicii caracterizate de 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 angajment 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 cumului de aptitudini necesare pentru indeplinirea atributiilor zilnice ci si aptitudini suplimentare precum responsabilitate activa, asumare, gestionarea timpului, serviciile acordate clientilor, comunicare si lucru in echipa. Programele de instruire privind diferitele branduri si zone in care ne desfasuram activitatea vin ca o asigurare a unei structuri de control efective si descentralizate, punand bazele unei culturi organizationale care genereaza angajament din partea personalului.



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

Politica de diversitate

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

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

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

Evaluarea performantei

Sistemul de salarizare si recompensare a angajatilor este legat de performanta. Performanta fiecarui angajat este evaluata bazat pe indicatori masurabili. In plus, managerii sunt evaluati si in functie de anumiti indicatori ce masoara capacitatea lor de a respecta principiile privind oportunitatile egale acordate angajatilor si privind gestionarea adecvata a nevoilor si a comportamentelor diferite ale angajatilor. Alocarea sarcinilor si a proiectelor se face pe baze obiective si nu pe baza unor preferinte sau divergente personale. Procese de resurse umane ofera suportul pentru indeplinirea acestor deziderate.

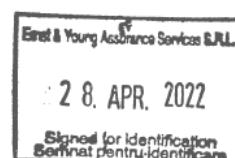
Informatii mai detaliate privind strategia de sustenabilitate, produsele, politica privind mediul, oamenii si comunitatea sunt disponibile pe site-ul Grupului, www.spheragroup.com. Grupul Sphera va emite până în iulie 2022 un Raport de sustenabilitate pentru 2020 și 2021, care va oferi o evaluare in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

Declaratia nefinanciara

US Food Network SA este parte a grupului Sphera Franchise Group SA; In conformitate cu prevederile legislative, societatea-mama Sphera Franchise Group SA a publicat Declaratia Nefinanciara ca parte a Raportului Anual, unde sunt incluse si filialele sale.

Repartizarea profitului

Asa cum este prezentat in situatiile financiare, pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021, Consiliul de Administratie al Societatii propune spre aprobare actionarilor distributia sub forma de dividende a profitului net al exercitiului financiar in suma de 49.498.119 lei.



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania
Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

Angajamente

Angajamente de leasing operational - Societatea in calitate de locatar.

Societatea a incheiat contracte de leasing operational pentru majoritatea spatiilor in care se afla restaurantele detinute, precum si pentru mai multe vehicule. Perioadele de leasing sunt intre 5 si 10 ani, doar o mica parte din acestea depasind 10 ani. Perioadele contractelor de leasing operational pentru vehicule nu depasesc 5 ani. Chiriile viitoare minime de plata din cadrul contractelor de leasing operational neanulabile sunt prezentate in situatiile financiare ale Societatii.

Societatea detine contracte de leasing financiar pentru vehicule. Obligatiile Societatii in baza contractelor de leasing sunt garantate prin proprietatea locatorului asupra activelor inchiriate.

Facilitati de imprumut acordate partilor afiliate

La 31 decembrie 2021, valoarea facilitatilor de imprumut acordate societatii-mama si altor societati din grup neutilizate a fost de 83.491 mii lei (31 decembrie 2020: 102.835 mii lei).

Scrisori de garantii bancare

Societatea a emis scrisori de garantie bancara in favoarea furnizorilor la 31 decembrie 2021 in valoare de 10.674.397 (31 decembrie 2020: 8.604.728).

Alte angajamente

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

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

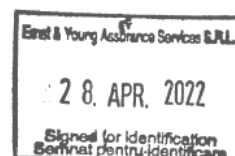
Contingente

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 incalcare 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 incalcare 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.



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania

Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

Pretul de transfer

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

Societatea a pregatit dosar al preturilor de transfer.

Pretentii de natura juridica

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

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

Evenimente ulterioare

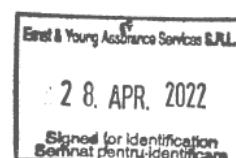
Noi deschideri

In ianuarie 2022, Societatea a deschis un nou restaurant, KFC Drive Thru Calarasi.

Prelungirea duratei contractuale pentru imprumuturi intragrup

In aprilie 2022, in baza actului aditional nr. 3/08.04.2022 la contractul de imprumut din data de 25.08.2017, Societatea a prelungit cu 5 ani imprumutul acordat societatii mama Sphera Franchise Group S.A pana la data de 25.08.2027.

Tot in aprilie 2022, in baza actului aditional nr. 3/08.03.2022, la contractul de imprumut din data de 30.03.2020, Societatea a prelungit cu 5 ani imprumutul acordat US FOOD NETWORK S.r.l. pana la data de 30.03.2027.



U.S. FOOD NETWORK S.A.

D/B/A KFC Romania



Telefon: +40 (21) 201 17 57 Fax: +40 (21) 201 1759

Adresa: U.S. FOOD NETWORK S.A. Calea Dorobantilor, nr 239, etj, 2, cam 5, Bucuresti, sector1, Cod Postal 010567, Romania

Cod Fiscal R6645790, R.C. J40/24660/1994

Situatia actuala in Ucraina si Rusia

In contextul conflictului dintre Rusia si Ucraina inceput la 24 februarie 2022, Uniunea Europeana, SUA, Regatul Unit si alte tari au impus diverse sanctiuni impotriva Rusiei, inclusiv restrictii de finantare anumitor banci si societati cu capital de stat rusesti, precum si sanctiuni personale impotriva unui numar de indivizi.

Avand in vedere tensiunile geopolitice aparute din februarie 2022, s-a inregistrat o crestere a volatilitatii pietelor financiare si a presiunii depreciative a cursului de schimb.

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

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

In numele Consiliului de Administratie,

Calin Ionescu
Presedinte

