



# Conferință Investitori & Analști Sphera Franchise Group

Rezultate S1 2022

30.08.2022



# Disclaimer

Această prezentare nu este și nimic din ea nu ar trebui interpretat ca o ofertă, invitație sau recomandare cu privire la acțiunile Sphera Franchise Group SA („Sphera”) sau o ofertă, invitație sau recomandare de vânzare sau o solicitare de ofertă de cumpărare a acțiunilor Sphera sau a altor instrumente financiare.

Nimic despre această prezentare și nimic din ea nu va constitui baza unui contract sau angajament. Această prezentare nu este destinată a fi bazată pe sfaturi sau recomandări pentru investitori sau potențiali investitori și nu ia în considerare obiectivele de investiții, situația financiară sau nevoile vreunui investitor.

Toți investitorii ar trebui să ia în considerare această prezentare în consultare cu un consilier profesionist ales de ei atunci când decid dacă o investiție este adecvată.

Sphera a pregătit această prezentare pe baza informațiilor disponibile, inclusiv a informațiilor derivate din surse publice care nu au fost verificate în mod independent. Nicio reprezentare sau garanție, expresă sau implicită, nu este oferită în legătură cu obiectivitatea, acuratețea, corectitudinea, caracterul complet sau siguranța informațiilor, opiniilor sau concluziilor exprimate aici.

Această prezentare nu trebuie considerată o reprezentare cuprinzătoare a afacerii, a performanței financiare sau a rezultatelor Sphera.

Această prezentare poate conține declarații prospective. Aceste declarații reflectă cunoștințele actuale ale Sphera și reprezintă așteptările și proiecțiile sale cu privire la evenimentele viitoare și pot fi identificate prin contextul unor astfel de declarații sau cuvinte precum „anticipează”, „crede”, „estimează”, „intenționează”, „plan”, „țintă”, „poate”, „va”, „ar putea”, sau „ar trebui” sau terminologie similară.

Sphera nu își asumă nicio obligație de a actualiza sau de a revizui aceste declarații anticipative pentru a reflecta evenimente sau circumstanțe care apar după data efectuată sau pentru a reflecta apariția unor evenimente neprevăzute. În mod inevitabil, unele ipoteze ar putea să nu se materializeze, iar evenimentele și circumstanțele neprevăzute pot afecta rezultatele financiare finale. Proiecțiile sunt în mod inerent supuse unor incertitudini substanțiale și numeroase și unei game largi de riscuri comerciale, economice și competitive semnificative.

Prin urmare, rezultatele finale obținute pot diferi semnificativ de prognoze, iar variațiile pot fi semnificative.



S P H E R A



# Bun-venit la conferința privind rezultatele din S1 2022 ale SFG



**Călin Ionescu**  
**CEO**



**Valentin Budeș**  
**CFO**



**Monica Eftimie**  
**CMO**



**Zuzanna Kurek**  
**IR**

Rezultatele neauditate ale Sphera Franchise Group din S1 2022 sunt disponibile pentru descărcare pe website-ul nostru:  
[www.spheragroup.com](http://www.spheragroup.com).

Înregistrarea acestei conferințe va fi disponibilă în scurt timp pe website-ul nostru.

Pentru orice întrebări referitoare la activitatea Sphera Franchise Group pe Bursa de Valori București, vă rugăm să contactați echipa noastră de IR la adresa de email: [investor.relations@spheragroup.com](mailto:investor.relations@spheragroup.com).

# Agenda pentru conferința de astăzi

- 1 Date financiare cheie S1 2022**
- 2 Evenimente semnificative în S1 2022 și ulterior**
- 3 Performanța brandurilor**
- 4 Sesiune de întrebări**
- 5 Anexă: Rezultate financiare cheie S1 2022**

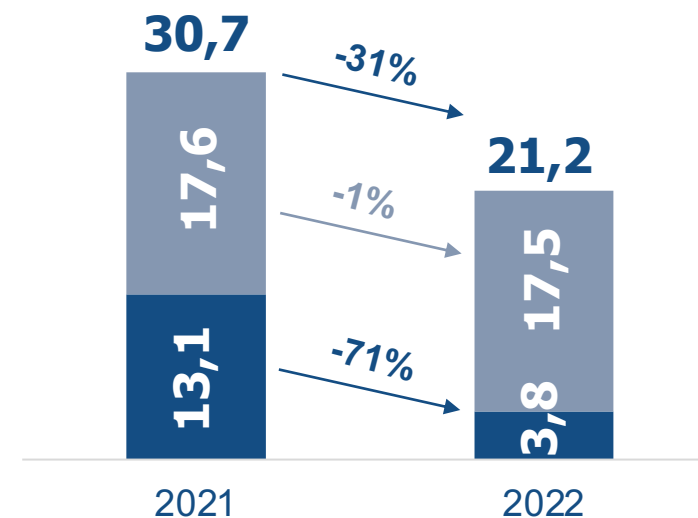
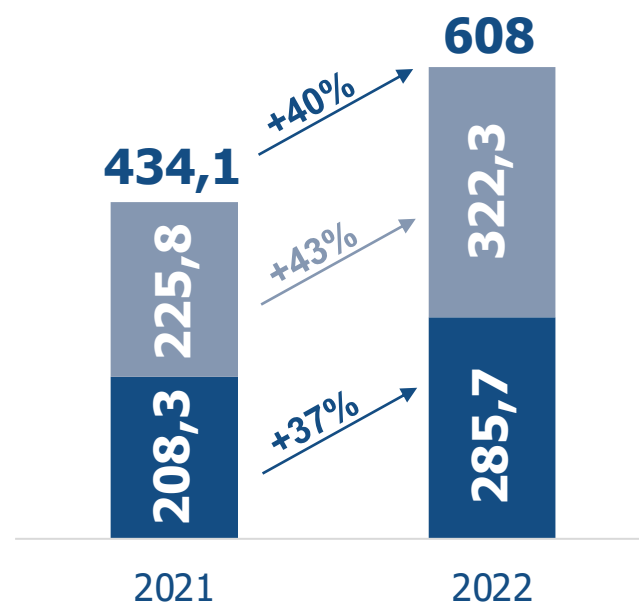
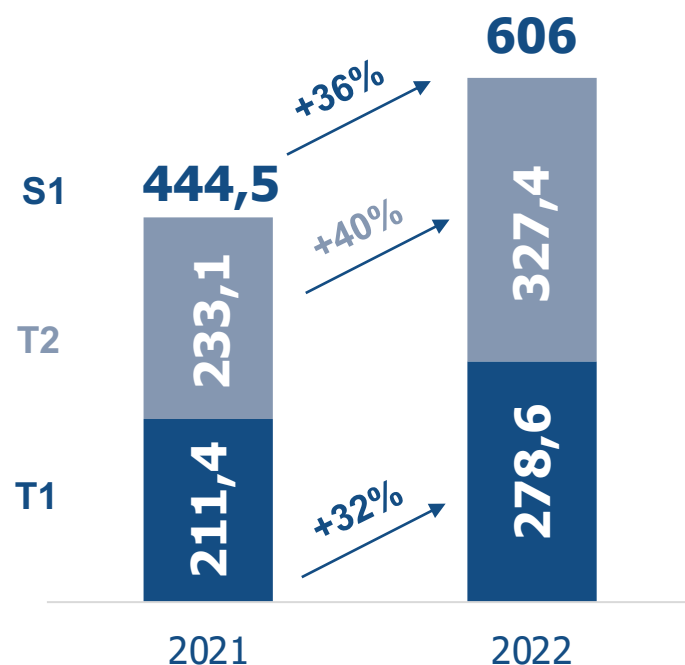
# Date finanziare cheie S1 2022

# Performanța SFG în S1 2022

| Cifre în RON'000                            | S1-22          | S1-21          | Y/Y %         |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Vânzări în restaurante</b>               | <b>606.024</b> | <b>444.544</b> | <b>36,3%</b>  |
| <b>Alte venituri din restaurante</b>        | <b>1.172</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| Cheltuieli în restaurante                   | 581.542        | 408.708        | 42,3%         |
| <b>Profit din exploatare în restaurante</b> | <b>25.653</b>  | <b>35.835</b>  | <b>-28,4%</b> |
| Cheltuieli generale și administrative (G&A) | 26.440         | 25.420         | 4,0%          |
| <b>EBITDA</b>                               | <b>21.234</b>  | <b>30.006</b>  | <b>-29,2%</b> |
| <b>EBITDA normalizat*</b>                   | <b>21.234</b>  | <b>30.740</b>  | <b>-30,9%</b> |
| Profit/(pierdere) din exploatare            | (786)          | 10.415         | -             |
| Costuri financiare                          | 6.724          | 3.534          | 90,3%         |
| Venituri financiare                         | 356            | 42             | 745,6%        |
| Profit/(pierdere) înainte de impozitare     | (7.154)        | 6.924          | -             |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit           | 276            | 559            | -50,6%        |
| Impozit specific                            | 1.275          | 1.179          | 8,2%          |
| <b>Profitul/(pierdere) perioadei</b>        | <b>(8.706)</b> | <b>5.185</b>   | <b>-</b>      |

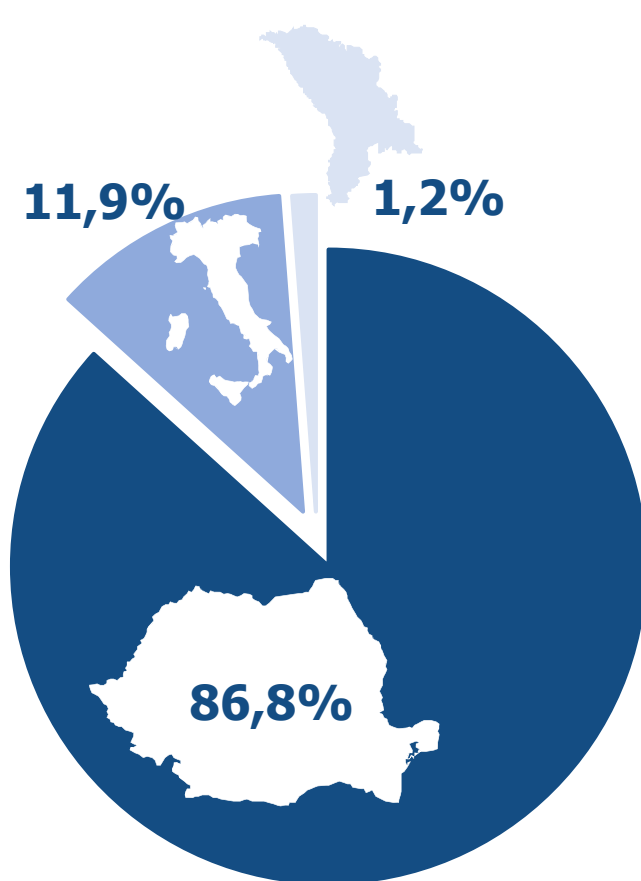
- **Cel mai bun trimestru din istorie:** SFG a realizat cel mai bun trimestru din istorie în materie de vânzări, înregistrând venituri de 327,4 milioane de lei, +40% față de anul precedent. Toate brandurile au înregistrat vânzări record, pe toate piețele de activitate, într-un ritm accelerat, ca urmare a ridicării restricțiilor pentru COVID-19.
- **Evoluție pozitivă în T2 2022:** Cheltuielile în restaurante au încetinit ușor în T2 2022, ajungând la 95% din costul vânzărilor față de 98% înregistrat în T1 2022, datorită transferului cu succes al unei părți din costuri către clienții finali. În T2 2022, Grupul a înregistrat EBITDA de 17,5 milioane de lei (+1% față de anul trecut), un profit net de 2,2 milioane de lei (-54% față de anul trecut). Scăderea profitului net din T2 2022 s-a datorat inflației, prețurilor la energie și lipsei facilităților guvernamentale. Totuși, profitul net aferent T2 2022 a înregistrat o creștere substanțială de 13,1 milioane de lei față de T1 2022.
- **Cheltuielile, principala provocare:** Cheltuielile în restaurante au crescut mai rapid decât veniturile, înregistrând o creștere de 42% față de anul trecut, ajungând la 581,5 milioane de lei. Această creștere a fost determinată, în primul rând, de o majorare cu 51% a costurilor cu alimentele și materialele (din cauza creșterii prețurilor la pui, a creșterii costurilor cu energia, a creșterii salariului minim, precum și din cauza mediului inflaționist). Prețurile cerealelor furajere au continuat să crească în S1 2022 din cauza războiului persistent din Ucraina, ceea ce a determinat creșterea prețurilor materiilor prime. Costurile salariale au crescut cu 39% față de anul trecut, ajungând la 141,8 milioane de lei ca urmare a creșterilor salariale, a unei noi scheme de bonusuri și a creșterii beneficiilor. Numărul de angajați în cadrul companiilor din Grup a crescut cu 19% față de anul trecut, în special datorită deschiderii de noi restaurante.
- **Alte cheltuieli de exploatare** au crescut cu 38% față de 2021, ajungând la 88,9 milioane de lei, datorită unei creșteri aproape duble a costurilor cu utilitățile, care au ajuns la 21,2 milioane de lei (+91%), precum și o creștere cu 20% a cheltuielilor cu terții, la 45,4 milioane de lei.
- **Cheltuielile G&A** au crescut cu 4% în S1 2022 față de anul trecut, ajungând la 26,4 milioane de lei, dar ponderea acestora în vânzări a scăzut cu 1,4pp față de trimestrul anterior.
- **Recuperarea parțială a pierderii din T1 2022:** Performanța excelentă a cifrei de afaceri și rezultatele pozitive din T2 au contribuit la recuperarea unei părți din pierderile înregistrate de grup în T1 2022, rezultând venituri consolidate de 606 milioane de lei (+36% față de anul trecut), EBITDA de 21,2 milioane de lei (-29%) și o pierdere netă de 8,7 milioane de lei.

# Performanța SFG din S1 2022

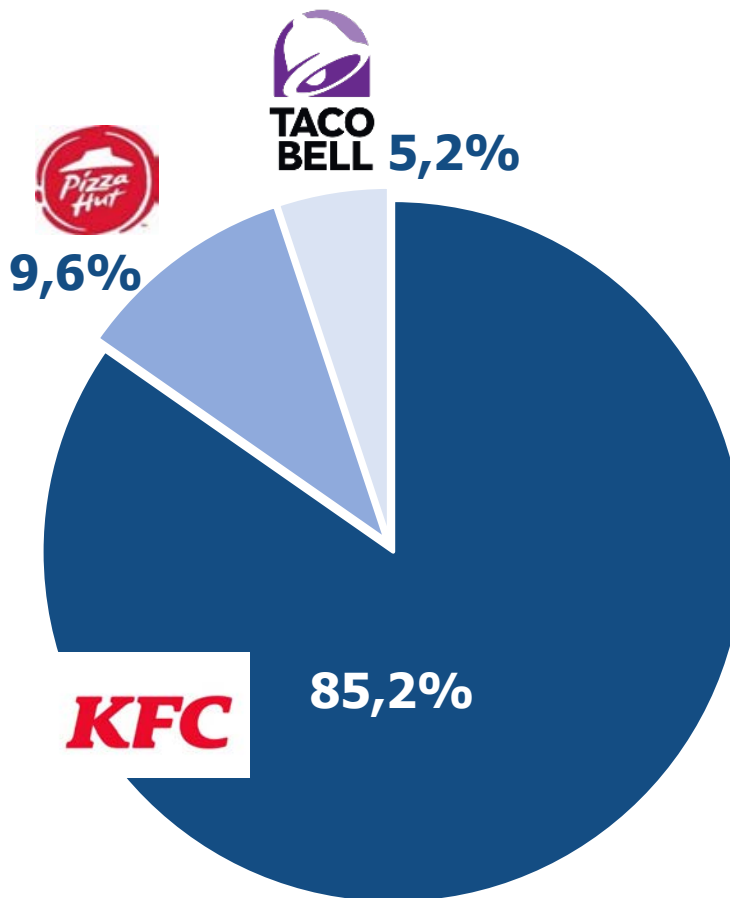


# Performanța defalcată a SFG în S1 2022

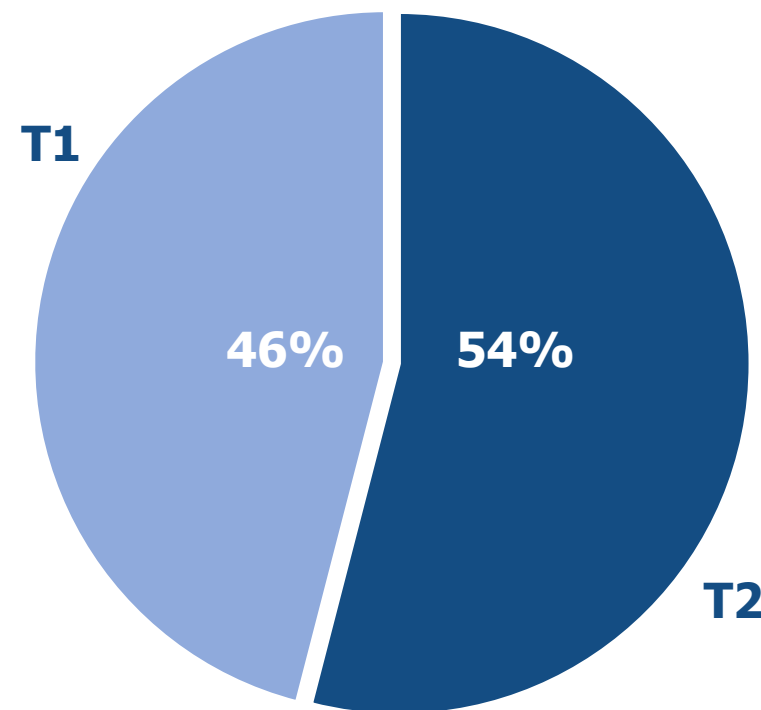
Contribuția la cifra de afaceri din S1 2022



Per piață



Per brand



Per trimestru

# Evenimente semnificative S1 2022 și ulterior

# NOUTĂȚI PRIVIND COVID-19 și modificări fiscale

## Restricții

- **Ridicarea restricțiilor în toate piețele în care activează în T2 2022:** Începând cu 9.03.2022, România a ridicat toate restricțiile impuse referitoare la COVID-19 și, prin urmare, atât clienții vaccinați, cât și cei nevaccinați pot intra în mall-uri și restaurante fără restricții. Restricțiile din Italia au fost relaxate începând cu 01.04.2022 și ridicate începând cu 01.05.2022, iar în Republica Moldova au fost ridicate începând cu 19.04.2022.

## Facilități acordate

- **Somajul tehnic:** În T1 2022, au fost acordate subvenții limitate pentru șomaj tehnic, care s-au ridicat la 0,2 milioane de lei. În T2 2022, nu au fost acordate indemnizații tehnice.
- **Costul cu chiriile:** În primul trimestru al anului 2022 a existat o posibilitate limitată de renegociere a contractelor de închiriere, prin urmare, renegocierile din această perioadă nu au fost substanțiale. Nu au existat renegocieri în T2 2022.

## Modificări fiscale

- **Modificarea costurilor legate de contribuțiile la asigurările sociale pentru contracte de munca cu timp parțial,** începând cu 1 august 2022.
- **Eliminarea impozitului specific:** Începând cu 1 ianuarie 2023 impozitul specific va fi înlocuit de impozitul pe venit / profit.
- **Cresterea cotei de TVA** pentru restaurante, servicii de catering și cazare de la 5% la 9% și majorarea cotei de TVA de la 9% la 19% pentru bauturi non-alcoolice cu adaos de zahăr, îndulcitori sau arome, începând cu 1 ianuarie 2023

*Observație: normele de aplicare ale acestor modificări, cu efecte începând cu 1 ianuarie 2023, nu au fost încă publicate*

# Dezvoltarea restaurantelor, Personalul

## Numărul de restaurante

- **174 de restaurante operate:** SFG opera 174 de restaurante la data de 30.06.2022, dintre care 94 de restaurante KFC în România, 2 în Republica Moldova și 20 în Italia, precum și 14 restaurante Taco Bell, 42 de restaurante Pizza Hut (dintre care 22 Pizza Hut și 20 Pizza Hut Delivery, dintre care 3 Fast Casual Delivery), o subfranciză PHD și un restaurant Paul în România.
- **5 noi deschideri în S1 2022:** Sphera a deschis 5 noi restaurante (4 în T1 2022 și 1 în T2 2022): 2 KFC (Colosseum Mall, București & un drive thru în centrul comercial Catex, Călărași), un Taco Bell (City Park Mall, Constanța), 2 Pizza Hut (Fast Casual Delivery în Militari Shopping Centre, București, și Express în Shopping City Târgu Jiu). Un restaurant a fost închis în T2 2022 - Pizza Hut în AFI Cotroceni.
- **Nou acord de dezvoltare pentru Taco Bell în 2022:** CFF va beneficia de de stimulente financiare progresive de la YUM!, în funcție de numărul de restaurante nou deschise. Pentru orice depășire a numărului minim de 2 restaurante noi nete, CFF va beneficia de stimulente financiare suplimentare.

## Personal

- **Creșterea cu 19% a angajaților față de anul trecut:** La 30.06.2022, Grupul avea 5.230 de angajați, din care 4.885 în România, 260 în Italia și 85 în Republica Moldova. În S1 2022, Grupul a continuat proiectul de angajare a angajaților din străinătate. Până în prezent, Sphera a angajat peste 200 de salariați din Sri Lanka, cei mai mulți dintre ei lucrând în prezent pentru USFN România.

# Piețele de capital, Sustenabilitate & Dividende

## FTSE Russell

- **Includerea în indicele FTSE Global Microcap:** Acțiunile SFG sunt incluse, începând cu 21 martie 2022, în indicii FTSE Russell pentru Piețe Emergente, indicele FTSE Global Micro Cap. Criteriul privind lichiditatea a fost îndeplinit în fiecare lună de la începutul lui 2022 (pentru a fi menținută în indice, companie trebuie să îndeplinească criteriul de lichiditate în 8 din 12 luni).

## OBȚINEREA CERTIFICĂRII PRIVIND SIGURANȚA ALIMENTARĂ

- În data de 3 iunie 2022, compania a informat piața despre obținerea certificării ISO 22000:2018, care stabilește cerințele pentru un sistem de management al siguranței alimentelor și se adresează tuturor organizațiilor din industria alimentară, indiferent de mărime sau sector.

## Sustenabilitate

- **Noul Raport de Sustenabilitate:** În iulie 2022, Sphera a publicat Raportul de Sustenabilitate pentru anii 2020-2021, disponibil [AICI](#).
- **A face bine e ușor:** Ca parte a angajamentului nostru continuu față de mediul înconjurător, peste 100 de angajați ai Sphera, de la sediul central, au fost voluntari pentru o zi de colectare a deșeurilor în Pădurea Râioasa din Săbăreni, județul Ilfov.

## Plata dividendelor

- **Dividend brut plătit în valoare de 0,9021 lei:** În cadrul AGOA din data de 4 februarie 2022, acționarii au aprobat distribuirea de dividende în valoare de 35 de milioane de lei din profitul net nedistribuit din 2020, stabilind un dividend brut pe acțiune de 0,9021 lei. Data plății a fost 30.05.2022.

# Estimare rezultate 2022

- Inflația din 2022 a depășit nivelurile estimate in Bugetul Aprobat:** se preconizează că costurile cu alimentele și materialele generate de inflație vor depăși estimările utilizate la elaborarea bugetului pentru 2022. Acest lucru se datorează creșterii tuturor categoriilor de costuri materiale, cel mai mare impact fiind înregistrat la: prețurile la pui, grăsimi, legume, mozzarella, carne de vită, brânză și făină, precum și la energie, ceea ce afectează diverse linii de costuri de operare a restaurantelor.
- Estimarea pentru costurile cu alimentele și materialele:** ponderea acestor costuri în total venituri este estimată să crească cu 2.3pp față de Bugetul Aprobat din motivele enumerate mai sus. Această creștere va avea ca rezultat o marjă brută la nivelul restaurantelor cuprinsă între 808-873 milioane de lei .
- Continuarea controlului costurilor în 2022:** Pentru a atenua efectul negativ al creșterii costurilor cu alimentele și materialele, conducerea se va concentra pe un control mai riguros al costurilor și, în consecință, va viza o scădere a ponderii cheltuielilor de exploatare în venituri cu 0,6pp față de Bugetul Aprobat și cheltuieli G&A mai mici cu 6,6%.

| Indicator                                 | Estimare 2022  |                  |        | Buget Aprobat 2022 |           | Estimare 2022 vs Buget Aprobat 2022 |        | Actual 2021  |           | Estimare 2022 vs Actual 2021 |       | Buget Aprobat 2022 vs Actual 2021 |
|-------------------------------------------|----------------|------------------|--------|--------------------|-----------|-------------------------------------|--------|--------------|-----------|------------------------------|-------|-----------------------------------|
|                                           | RON milioane   | % vânzări        |        | RON milioane       | % vânzări | %                                   |        | RON milioane | % vânzări | %                            |       | %                                 |
|                                           | ← [Interval] → | [Medie Interval] |        |                    |           | ← [Interval] →                      |        |              |           | ← [Interval] →               |       |                                   |
| Venituri in restaurante                   | 1250.0         | 1350.0           | 100.0% | 1330.7             | 100.0%    | -6.1%                               | 1.4%   | 1000.3       | 100.0%    | 25.0%                        | 35.0% | 33.0%                             |
| Alte venituri                             | 1.2            | 1.2              |        | -                  |           |                                     |        | 2.6          |           |                              |       |                                   |
| Costul cu alimentele si materialele       | 442.7          | 478.2            | 35.4%  | 440.4              | 33.1%     | 0.5%                                | 8.6%   | 327.6        | 32.8%     | 35.1%                        | 45.9% | 34.4%                             |
| Marja bruta in restaurante                | 808.4          | 873.0            | 64.6%  | 890.4              | 66.9%     | -9.2%                               | -2.0%  | 675.3        | 67.5%     | 19.7%                        | 29.3% | 31.9%                             |
| Cheltuieli de exploatare in restaurante   | 686.2          | 740.8            | 54.9%  | 738.4              | 55.5%     | -7.1%                               | 0.3%   | 554.6        | 55.4%     | 23.7%                        | 33.6% | 33.2%                             |
| Profitul de exploatare in restaurante     | 122.2          | 132.2            | 9.8%   | 152.0              | 11.4%     | -19.6%                              | -13.0% | 120.7        | 12.1%     | 1.2%                         | 9.5%  | 25.9%                             |
| Cheltuieli G&A                            | 52.2           | 52.2             | 4.0%   | 55.9               | 4.2%      | -6.6%                               | -6.6%  | 47.2         | 4.7%      | 10.5%                        | 10.5% | 18.3%                             |
| EBITDA (normalizata, fara impact IFRS 16) | 70.0           | 80.0             | 5.8%   | 96.1               | 7.2%      | -27.1%                              | -16.7% | 73.5         | 7.3%      | -4.7%                        | 8.9%  | 30.7%                             |

# Marketing



## KFC: Creșterea frecvenței și relevanței în piață

- KFC s-a concentrat pe consolidarea segmentului de burgeri în T2, prin lansarea cu succes a produsului Zinger Mozzarella, o rețetă de burger inovatoare. Campania de comunicare inedită a condus la o creștere puternică a vânzărilor în termeni comparabili, precum și o creștere a vizitelor clienților
- Construirea unui brand distinct și relevant duce la vânzări mai mari, prin urmare, în T2, am lansat o campanie de brand concentrată pe poftă, un atu important pentru KFC și un factor cheie de creștere a businessului pentru QSR (Quick Service Restaurants – restaurante cu servire rapidă).
- Am continuat să întărim percepția „valoarea primită pentru banii plătiți” (value for money), comunicând produsul Tuesday Bucket printr-o campanie complexă, care a generat trafic în restaurante, și oferind cupoane prin aplicația noastră de mobil.
- KFC este un brand de încredere și iubit în categoria sa și, pentru aniversarea celor 25 de ani în România, am oferit premii și reduceri atât clienților fideli, cât și angajaților dedicați.
- Cu scopul de a crește vânzările și de a consolida atributul de pui cu cel mai bun gust, KFC a lansat Popcorn Chicken, un nou produs de bază, care a fost comunicat în format digital prin platforma noastră Social Entertainment Channel.

## Pizza Hut: Creșterea vânzărilor și diferențierea în piață

- Pizza Hut a continuat să pună accent pe preț în T2, prin lansarea Pepperoni, cea mai iubită rețetă a noastră, la un preț special, cu scopul de a crește tranzacțiile prin atragerea de utilizatori noi și consolidarea atributului nostru de expert în pizza.
- În iunie, am lansat o campanie de re poziționare ca pizza preferată a familiilor din România, cu obiectivul de a readuce vânzările pe creștere și de a aduce la viață puterea brandului. Prin construirea unui teritoriu clar pentru Pizza Hut, brandul va deveni mai relevant și luat în considerare pentru consum obișnuit, ceea ce va duce la creșterea puterii brandului și a bazei de consumatori uzuali.
- În secundar, am comunicat oferte promoționale atât în restaurantele cu servire la masă, cât și prin serviciul de livrare, ceea ce a determinat creșterea vânzărilor în termeni comparabili.

## Taco Bell: Creșterea testării produselor și construirea brandului

- În T2, Taco Bell și-a concentrat comunicarea pe inovare la nivel de produs cu un preț promoțional, prin relansarea Chalupa, cu scopul de a crește atât nivelul de considerare, cât și interesul pentru testare, în timp ce am făcut produsele de bază mai accesibile ca preț.
- Cu scopul de a continua să construiască un brand - cult și să genereze vânzări consistente, Taco Bell a lansat o campanie în care s-a concentrat pe atributul său cel mai important din categorie - experiența și produsele distincte - sub sloganul „nimic obișnuit”.
- Taco Bell a lansat canalul propriu de TIK TOK pe lângă celelalte platforme de Social Media, pentru a fi mai aproape de fanii săi și de *early adopters*.

## „Normalul” digital

- Concentrându-ne pe accesibilitate pentru consumatorii noștri, care se așteaptă la experiențe ușoare, am continuat călătoria digitală comunicând serviciul „click & collect” și platformele online, cu obiectivul de a extinde baza de utilizatori și de a obține vizite repetate de la utilizatorii existenți.

## Adaptarea prețurilor la condițiile pieței

- În contextul economic actual, am crescut prețurile în luna iunie pe toate cele trei branduri, pentru a proteja profitul și a absorbi costul crescut al materiilor prime. În același timp, ne-am concentrat pe oferte promoționale pentru clienți pentru a asigura trafic, vizite și tranzacții continue.

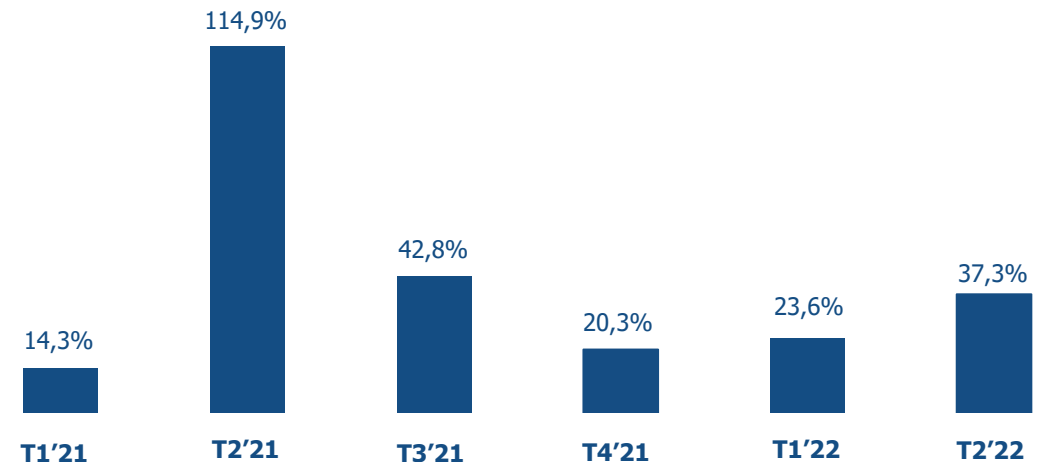
# Performanța brandurilor



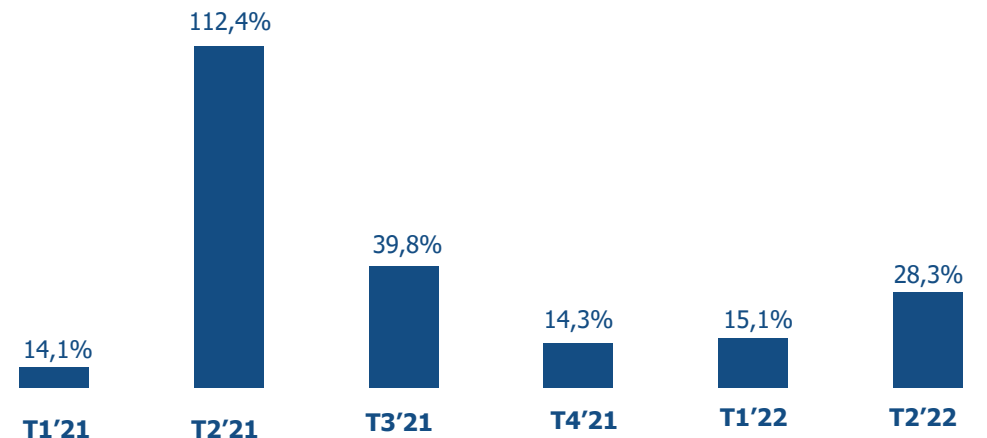
## KFC România

- T2 2022 a fost un alt trimestru de creștere continuă pentru KFC România, deoarece performanța tuturor restaurantelor a crescut cu 37% față de anul trecut, datorită performanțelor bune ale restaurantelor comparabile, coroborate cu vânzările generate de cele 6 noi restaurante KFC deschise între T3 2021 și T2 2022.
- Performanța în cadrul restaurantelor comparabile a KFC România s-a îmbunătățit cu 28% față de anul trecut datorită lipsei restricțiilor COVID-19, permițând tuturor clienților să intre liber în mall-uri și restaurante.
- KFC România a încheiat S1 2022 cu EBITDA de 27,6 milioane de lei și un profit net de 12 milioane de lei.
- 20% din toate comenzile de la KFC România au fost pentru livrare în T2 2022, o scădere de 7pp față de T1 2022.
- Cea mai mare pondere a canalelor de vânzări proprii în T2 de la debutul pandemiei.

### Performanța tuturor restaurantelor



### Performanța restaurantelor comparabile



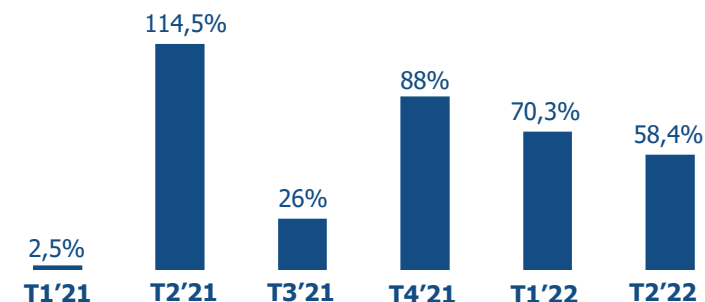


# KFC Italia & KFC Republica Moldova

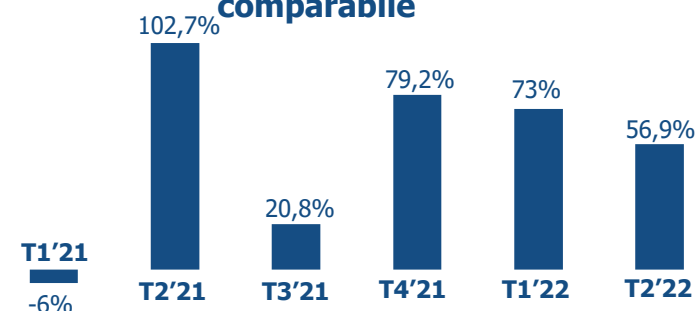
## KFC Italia

- Performanța tuturor restaurantelor a înregistrat o creștere a vânzărilor de 58% în T2 2022 față de T2 2021, în timp ce evoluția vânzărilor comparabile a fost cea mai bună din tot grupul, înregistrând o creștere a vânzărilor de 57% în T2 2022 față de T2 2021.
- USFN Italia a încheiat S1 2022 cu EBITDA negativă de 2,6 milioane de lei. În T2, KFC Italia a înregistrat o performanță mai bună față de trimestrul anterior, scăzând pierderea netă cu 36%, cu toate că vânzările au crescut cu doar cu 16%, datorită maturității unităților existente, validând astfel modelul de afaceri al Grupului în Italia.
- 12% dintre comenzi în T2 2022 au fost pentru livrare, o scădere de 2pp.

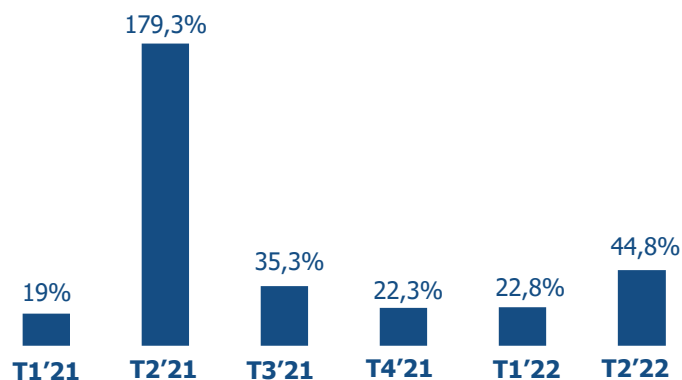
## Performanța tuturor restaurantelor



## Performanța restaurantelor comparabile



## Performanța tuturor restaurantelor



## KFC Moldova

- Vânzările în Republica Moldova au crescut cu 45% în T2 2022 față de anul precedent, ajungând la 4,1 milioane de lei.
- KFC Moldova a încheiat S1 2022 profitabil, cu EBITDA de 1,1 milioane de lei și un profit net de 0,7 milioane de lei.
- Vânzările pentru livrare au scăzut cu 4pp față de trimestrul anterior, ajungând la 31% din vânzări.

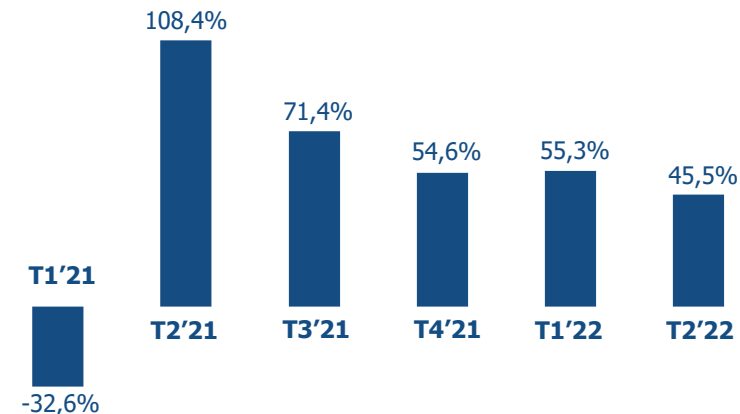


# Pizza Hut & Taco Bell

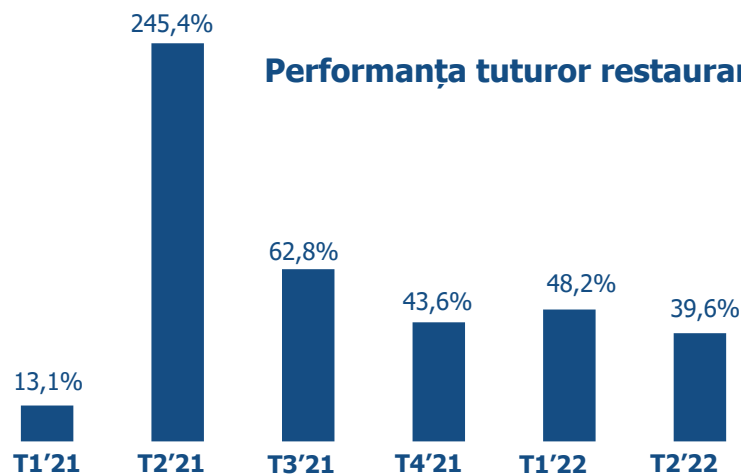
## Pizza Hut

- Pizza Hut a continuat creșterile față de anul precedent, înregistrând o evoluție pozitivă a performanței tuturor restaurantelor de 46% în T2 2022 față de T2 2021, ca efect combinat al celor 5 noi deschideri între T3 2021 și T2 2022 și al creșterii vânzărilor restaurantelor comparabile cu 36%.
- 40% din toate comenzile au fost făcute pentru livrare în T2 2022.
- Cea mai mare pondere a canalelor proprii de vânzări în T2 de la începutul pandemiei.
- Pizza Hut a încheiat S1 2022 cu EBITDA negativă de 4,8 milioane de lei și o pierdere netă de 8,4 milioane de lei.

### Performanța tuturor restaurantelor



### Performanța tuturor restaurantelor



## Taco Bell

- Performanța Taco Bell în restaurantele comparabile în T2 2022 a înregistrat o creștere de 34% față de anul precedent, în timp ce performanța tuturor restaurantelor a crescut cu 40%.
- Între T3 2021 și T2 2022, Taco Bell a deschis 2 noi restaurante.
- Taco Bell a încheiat S1 2022 cu EBITDA de 0,6 milioane de lei și o pierdere de 2 milioane de lei.
- 32 % dintre toate comenzile din T2 2022 au fost pentru livrare, o scădere cu 9pp față de anul precedent.

# Sesiune de întrebări



SPHERA



# Anexă: Rezultate financiare cheie S1 2022

# Rezumatul Situațiilor Financiare Consolidate S1 2022

## Rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru S1 (excluzând impactul IFRS 16):

| Cifre în RON'000                               | S1-22          | S1-21          | Y/Y %<br>S1-22/<br>S1-21 | % din vânzări |              | Δ%           |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------------|---------------|--------------|--------------|
|                                                |                |                |                          | S1-22         | S1-21        |              |
| <b>Vânzări în restaurante</b>                  | <b>606.024</b> | <b>444.544</b> | <b>36,3%</b>             |               |              |              |
| <b>Alte venituri din restaurante</b>           | <b>1.172</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>                 | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| <b>Cheltuieli în restaurante</b>               | <b>581.542</b> | <b>408.708</b> | <b>42,3%</b>             | <b>96,0%</b>  | <b>91,9%</b> | <b>4,0%</b>  |
| Alimente și materiale                          | 217.287        | 143.535        | 51,4%                    | 35,9%         | 32,3%        | 3,6%         |
| Salarii și beneficii ale angajaților           | 141.780        | 102.197        | 38,7%                    | 23,4%         | 23,0%        | 0,4%         |
| Chirii                                         | 44.604         | 33.950         | 31,4%                    | 7,4%          | 7,6%         | -0,3%        |
| Redevențe                                      | 36.406         | 26.489         | 37,4%                    | 6,0%          | 6,0%         | 0,0%         |
| Publicitate                                    | 32.314         | 20.087         | 60,9%                    | 5,3%          | 4,5%         | 0,8%         |
| Alte cheltuieli de exploatare                  | 88.910         | 64.438         | 38,0%                    | 14,7%         | 14,5%        | 0,2%         |
| Depreciere și amortizare                       | 20.241         | 18.012         | 12,4%                    | 3,3%          | 4,1%         | -0,7%        |
| <b>Profit din exploatare în restaurante</b>    | <b>25.653</b>  | <b>35.835</b>  | <b>-28,4%</b>            | <b>4,2%</b>   | <b>8,1%</b>  | <b>-3,8%</b> |
| Cheltuieli generale și administrative          | 26.440         | 25.420         | 4,0%                     | 4,4%          | 5,7%         | -1,4%        |
| <b>Profit/(pierdere) din exploatare</b>        | <b>(786)</b>   | <b>10.415</b>  | <b>-</b>                 | <b>-0,1%</b>  | <b>2,3%</b>  | <b>-2,5%</b> |
| Costuri financiare                             | 6.724          | 3.534          | 90,3%                    | 1,1%          | 0,8%         | 0,3%         |
| Venituri financiare                            | 356            | 42             | 745,6%                   | 0,1%          | 0,0%         | 0,0%         |
| <b>Profit/(pierdere) înainte de impozitare</b> | <b>(7.154)</b> | <b>6.924</b>   | <b>-</b>                 | <b>-1,2%</b>  | <b>1,6%</b>  | <b>-2,7%</b> |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit              | 276            | 559            | -50,6%                   | 0,0%          | 0,1%         | -0,1%        |
| Impozit specific                               | 1.275          | 1.179          | 8,2%                     | 0,2%          | 0,3%         | -0,1%        |
| <b>Profitul/(pierdere) perioadei</b>           | <b>(8.706)</b> | <b>5.185</b>   | <b>-</b>                 | <b>-1,4%</b>  | <b>1,2%</b>  | <b>-2,6%</b> |
| EBITDA                                         | 21.234         | 30.006         | -29,2%                   | 3,5%          | 6,7%         | -3,2%        |
| <b>EBITDA normalizat*</b>                      | <b>21.234</b>  | <b>30.740</b>  | <b>-30,9%</b>            | <b>3,5%</b>   | <b>6,9%</b>  | <b>-3,4%</b> |

(\*) EBITDA a fost normalizat pentru S1 2021 pentru a exclude penalitățile acumulate datorate către Pizza Hut Europe (Master Franchisor) pentru restaurantele angajate să fie deschise în 2019 și amânate pentru perioadele viitoare. Ulterior, în august 2021, Grupul a semnat un nou Acord de dezvoltare ca urmare a renegocierii cu master-franchizorul YUM! a planului de dezvoltare și a convenit ca penalitățile acumulate pentru neîndeplinirea țintei minime pentru noile restaurante Pizza Hut din 2019 să fie utilizate în întregime ca și credit de reinvestire, fiind utilizat în dezvoltarea rețelei Pizza Hut și Pizza Hut Delivery din România. EBITDA normalizat în S1 2022 este egal cu EBITDA.

# Rezumatul Situațiilor Financiare Consolidate S1 2022

(cu și fără impactul IFRS 16)



## Rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru S1 – rezultate și evoluție prezentate cu și fără impact IFRS 16

| Cifre în RON'000                               | S1-22          | S1-22          | S1-21          | S1-21          | Modificare (%)      |                     |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|---------------------|
|                                                | 1              | 2              | 1              | 2              | S1-22/<br>S1-21 (1) | S1-22/<br>S1-21 (2) |
| <b>Vânzări în restaurante</b>                  | <b>606.024</b> | <b>606.024</b> | <b>444.544</b> | <b>444.544</b> | <b>36,3%</b>        | <b>36,3%</b>        |
| <b>Alte venituri din restaurante</b>           | <b>1.172</b>   | <b>1.172</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>Cheltuieli în restaurante</b>               | <b>578.197</b> | <b>581.542</b> | <b>408.346</b> | <b>408.708</b> | <b>41,6%</b>        | <b>42,3%</b>        |
| Alimente și materiale                          | 217.287        | 217.287        | 143.535        | 143.535        | 51,4%               | 51,4%               |
| Salarii și beneficii ale angajaților           | 141.780        | 141.780        | 102.197        | 102.197        | 38,7%               | 38,7%               |
| Chirii                                         | 13.789         | 44.604         | 7.142          | 33.950         | 93,1%               | 31,4%               |
| Redevențe                                      | 36.406         | 36.406         | 26.489         | 26.489         | 37,4%               | 37,4%               |
| Publicitate                                    | 32.314         | 32.314         | 20.087         | 20.087         | 60,9%               | 60,9%               |
| Alte cheltuieli de exploatare                  | 88.910         | 88.910         | 64.438         | 64.438         | 38,0%               | 38,0%               |
| Depreciere și amortizare                       | 47.711         | 20.241         | 44.458         | 18.012         | 7,3%                | 12,4%               |
| <b>Profit din exploatare în restaurante</b>    | <b>28.999</b>  | <b>25.653</b>  | <b>36.198</b>  | <b>35.835</b>  | <b>-19,9%</b>       | <b>-28,4%</b>       |
| Cheltuieli generale și administrative          | 25.856         | 26.440         | 25.156         | 25.420         | 2,8%                | 4,0%                |
| <b>Profit/(pierdere) din exploatare</b>        | <b>3.143</b>   | <b>(786)</b>   | <b>11.042</b>  | <b>10.415</b>  | <b>-71,5%</b>       | <b>-</b>            |
| Costuri financiare                             | 10.752         | 6.724          | 10.002         | 3.534          | 7,5%                | 90,3%               |
| Venituri financiare                            | 356            | 356            | 42             | 42             | 745,6%              | 745,6%              |
| <b>Profit/(pierdere) înainte de impozitare</b> | <b>(7.253)</b> | <b>(7.154)</b> | <b>1.082</b>   | <b>6.924</b>   | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit              | 241            | 276            | (183)          | 559            | -231,7%             | -50,6%              |
| Impozit specific                               | 1.275          | 1.275          | 1.179          | 1.179          | 8,2%                | 8,2%                |
| <b>Profitul/(pierdere) perioadei</b>           | <b>(8.769)</b> | <b>(8.706)</b> | <b>85</b>      | <b>5.185</b>   | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| EBITDA                                         | 53.915         | 21.234         | 58.527         | 30.006         | -7,9%               | -29,2%              |
| <b>EBITDA normalizat*</b>                      | <b>53.915</b>  | <b>21.234</b>  | <b>59.261</b>  | <b>30.740</b>  | <b>-9,0%</b>        | <b>-30,9%</b>       |

Note: (1) Inclusiv impactul adoptării IFRS 16; (2) Excluzând impactul adoptării IFRS 16.

(\*)EBITDA normalizat – exclude penalizarea francizorului pentru dezvoltarea amânată a restaurantelor Pizza Hut în 2019.

# Detalierea rezultatelor din S1 2022 pe entitate

## Detalierea rezultatelor consolidate pe companii din Grup – S1 2022 (excluzând Impactul IFRS 16):

S1-22

| Cifre în RON'000                                       | USFN<br>(RO)   | ARS            | USFN<br>(MD) | USFN<br>(IT)   | CFF            | SFG           | Contra.<br>Adj. | SFG Cons       |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| <b>Vânzări în restaurante</b>                          | <b>436.730</b> | <b>57.973</b>  | <b>7.513</b> | <b>72.313</b>  | <b>31.497</b>  | <b>16.484</b> | <b>(16.487)</b> | <b>606.024</b> |
| <b>Venituri din dividende</b>                          | -              | -              | -            | -              | -              | <b>49.493</b> | <b>(49.493)</b> | -              |
| <b>Alte venituri din restaurante</b>                   | <b>1.172</b>   | -              | -            | -              | -              | -             | -               | <b>1.172</b>   |
| <b>Cheltuieli în restaurante</b>                       | <b>407.124</b> | <b>61.391</b>  | <b>6.484</b> | <b>75.748</b>  | <b>31.048</b>  | -             | <b>(252)</b>    | <b>581.542</b> |
| Alimente și materiale                                  | 165.518        | 17.177         | 3.377        | 20.578         | 10.637         | -             | -               | 217.287        |
| Salarizarea și beneficii ale angajaților               | 97.193         | 17.147         | 1.030        | 18.810         | 7.601          | -             | -               | 141.780        |
| Chirii                                                 | 29.595         | 5.731          | 456          | 6.343          | 2.480          | -             | -               | 44.604         |
| Redevențe                                              | 26.250         | 3.434          | 452          | 4.369          | 1.902          | -             | -               | 36.406         |
| Publicitate                                            | 22.346         | 3.372          | 224          | 4.806          | 1.802          | -             | (238)           | 32.314         |
| Alte cheltuieli din exploatare                         | 55.645         | 12.281         | 785          | 15.128         | 5.077          | -             | (7)             | 88.910         |
| Depreciere                                             | 10.577         | 2.249          | 160          | 5.713          | 1.549          | -             | (7)             | 20.241         |
| <b>Profit/(pierdere) din exploatare în restaurante</b> | <b>30.778</b>  | <b>(3.417)</b> | <b>1.029</b> | <b>(3.435)</b> | <b>449</b>     | <b>65.978</b> | <b>(65.729)</b> | <b>25.653</b>  |
| Cheltuieli G&A                                         | 14.662         | 4.008          | 141          | 5.027          | 1.483          | 17.278        | (16.160)        | 26.440         |
| <b>Profit/(pierdere) din exploatare</b>                | <b>16.116</b>  | <b>(7.425)</b> | <b>889</b>   | <b>(8.462)</b> | <b>(1.034)</b> | <b>48.700</b> | <b>(49.569)</b> | <b>(786)</b>   |
| Costuri financiare                                     | 4.973          | 635            | 53           | 1.475          | 894            | 1.379         | (2.686)         | 6.724          |
| Venituri financiare                                    | 1.990          | 4              | -            | 0              | -              | 1.048         | (2.686)         | 356            |
| <b>Profit/(pierdere) înainte de impozitare</b>         | <b>13.133</b>  | <b>(8.056)</b> | <b>835</b>   | <b>(9.937)</b> | <b>(1.929)</b> | <b>48.368</b> | <b>(49.569)</b> | <b>(7.154)</b> |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                      | 326            | 15             | 117          | (42)           | -              | (140)         | -               | 276            |
| Cheltuieli fiscale specifice                           | 810            | 360            | -            | -              | 106            | -             | -               | 1.275          |
| <b>Profit/(pierdere) perioadei</b>                     | <b>11.998</b>  | <b>(8.431)</b> | <b>718</b>   | <b>(9.895)</b> | <b>(2.035)</b> | <b>48.508</b> | <b>(49.569)</b> | <b>(8.706)</b> |
| <b>EBITDA</b>                                          | <b>27.639</b>  | <b>(4.838)</b> | <b>1.067</b> | <b>(2.662)</b> | <b>579</b>     | <b>49.028</b> | <b>(49.579)</b> | <b>21.234</b>  |

# Perspectiva cheltuielilor G&A din S1 2022

(cu și fără impactul IFRS 16)

|                                                        | Cifre in RON'000 |               |               |               | Modificare (%)    |                   | Procentul de vânzări |             |             |             |
|--------------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                                        | S1-22            | S1-22         | S1-21         | S1-21         |                   |                   | S1-22                | S1-22       | S1-21       | S1-21       |
|                                                        | (1)              | (2)           | (1)           | (2)           | 2022/<br>2021 (1) | 2022/<br>2021 (2) | (1)                  | (2)         | (1)         | (2)         |
| <b>Cheltuieli generale și administrative (G&amp;A)</b> | <b>25.856</b>    | <b>26.440</b> | <b>25.156</b> | <b>25.420</b> | <b>2,8%</b>       | <b>4,0%</b>       | <b>4,3%</b>          | <b>4,4%</b> | <b>5,7%</b> | <b>5,7%</b> |
| Salarii și beneficii ale angajaților                   | 17.338           | 17.338        | 16.279        | 16.279        | 6,5%              | 6,5%              |                      |             |             |             |
| Servicii executate de terți                            | 3.474            | 3.474         | 2.536         | 2.536         | 37,0%             | 37,0%             |                      |             |             |             |
| Depreciere și amortizare                               | 3.061            | 1.780         | 3.027         | 1.579         | 1,1%              | 12,7%             |                      |             |             |             |
| Chirii                                                 | 108              | 1.973         | 144           | 1.856         | -25,0%            | 6,3%              |                      |             |             |             |
| Comisioane bancare                                     | 371              | 371           | 1.957         | 1.957         | -81,0%            | -81,0%            |                      |             |             |             |
| Transport                                              | 563              | 563           | 328           | 328           | 71,8%             | 71,8%             |                      |             |             |             |
| Alte cheltuieli*                                       | 941              | 941           | 885           | 885           | 6,3%              | 6,3%              |                      |             |             |             |

Note: (1) Incluzând impactul adoptării IFRS 16; (2) Excluzând impactul adoptării IFRS 16.

\*Alte cheltuieli includ întreținere și reparații, obiecte de mici dimensiuni, asigurări, publicitate, telefonie și taxe poștale, cheltuieli diverse.

# Vă mulțumim pentru prezență!

Rezultatele neauditare ale Sphera Franchise Group din S1 2022 sunt disponibile pentru descărcare pe website-ul nostru: [www.spheragroup.com](http://www.spheragroup.com).

Înregistrarea acestei conferințe va fi disponibilă în scurt timp pe website-ul nostru.

Pentru orice întrebări referitoare la activitatea Sphera Franchise Group pe Bursa de Valori București, vă rugăm să contactați echipa noastră de IR la adresa de email: [investor.relations@spheragroup.com](mailto:investor.relations@spheragroup.com).