

/ .

S P H E R A F R A N C H I S E G R O U P S A



S P H E R A

KFC



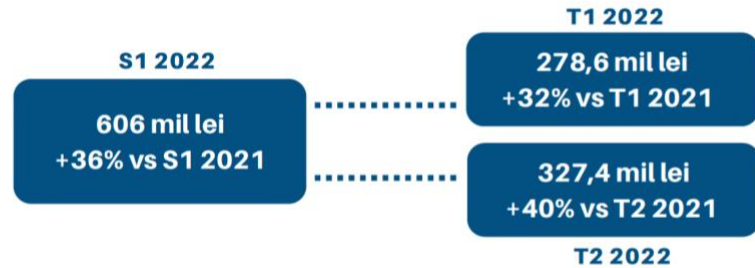
INFORMAȚII EMITENT	3
DATE FINANCIARE CHEIE	4
ANALIZA REZULTATE S1 2022	5
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	10
EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN S1 2022 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	12
DESPRE SPHERA FRANCHISE GROUP	15
RISCURI CU PRIVIRE LA S2 2022	17
DECLARAȚIA CONDUCERII	20
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)	21
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)	39

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate și situațiile financiare individuale interimare simplificate prezentate în paginile următoare au fost întocmite în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate și situațiile financiare individuale interimare simplificate la 30 iunie 2022

Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în milioane lei, sunt rotunjite la cel mai apropiat număr întreg și pot conduce la mici diferențe de regularizare.

Tipul raportului	Raport semestrial pentru S1 2022
Pentru perioada financiară	01.01.2022 – 30.06.2022
Data publicării	30.08.2022
Conform	Anexa 14 la Regulamentul ASF 5/2018
Nume	Sphera Franchise Group S.A.
Cod fiscal	RO 37586457
Numărul registrului comerțului	J40/7126/2017
Sediul social	Calea Dorobanților nr. 239, etaj 2, București sector 1
Capital social subscris și vărsat	581.990.100 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bursa de Valori București, Segment Principal, Categoria Premium
Numărul total de acțiuni	38.799.340
Simbol	SFG
Telefon/Fax	+40 21 201 17 57 / +40 21 201 17 59
E-mail	investor.relations@spheragroup.com
Website	www.spheragroup.com



526,2 mil lei
+33% vs S1 2021



72,3 mil lei
+64% vs S1 2021



7,5 mil lei
+34% vs S1 2021

KFC

516,6 mil lei
+35% vs S1 2021



58 mil lei
+50% vs S1 2021



31,5 mil lei
+43% vs S1 2021

! /

cel mai bun trimestru din istoria Grupului pentru toate brandurile, pe toate piețele în care activează

/ #

cea mai mare pondere a canalelor proprii de vânzări în T2 2022 de la debutul pandemiei

#

creșterea vânzărilor comparabile în T2 2022 vs T2 2021

*

profit net în T2 2022 vs. 10,9 milioane de lei pierdere netă în T1 2022

/ *

EBITDA în S1 2022, -29% vs S1 2021

/

restaurante pe toate cele 3 piețe în care activează, la data de 30.06.2022



În al doilea trimestru din 2022, Sphera Franchise Group a realizat cel mai bun trimestru de vânzări din istorie, înregistrând venituri de 327,4 milioane de lei, în creștere cu 40% față de T2 2021. Toate cele trei branduri – KFC, Pizza Hut și Taco Bell au înregistrat vânzări record, pe toate piețele în care activează, într-un ritm accelerat, ca urmare a ridicării restricțiilor pentru COVID-19.

Creșterea semnificativă față de trimestrul precedent a fost efectul combinat al: a) ridicării restricțiilor privind accesul în restaurante și a cerințelor de intrare cu certificatul verde în România, Italia și Republica Moldova (ceea ce a dus la creșterea tranzacțiilor în general), b) contribuției restaurantelor deschise în ultimele 12 luni și c) creșterii prețurilor, determinată de scumpiri în toate categoriile de produse. În plus, în T2 2022, Grupul a înregistrat alte venituri din restaurante în valoare de 1,2 milioane de lei, reprezentând stimulente în numerar primite de la francizor.

Per ansamblu, Grupul a încheiat T2 2022 cu un rezultat pozitiv, înregistrând o EBITDA de 17,5 milioane de lei (creștere de 1% față de T2 2021) și un profit net de 2,2 milioane de lei (o scădere de 54% față de T2 2021). Scăderea profitului net în T2 2022 s-a datorat presiunii inflaționiste pe partea de costuri, creșterii prețurilor la energie ca urmare a războiului din Ucraina, precum și lipsei de facilități guvernamentale disponibile, cum ar fi șomajul tehnic sau oportunitățile de renegociere a costurilor de închiriere, care au contribuit la majorarea profitului net în T2 2021. Totuși, profitul net aferent T2 2022 a înregistrat o creștere substanțială de 13,1 milioane de lei față de T1 2022.

Performanța excelentă a cifrei de afaceri și profitul net înregistrat în al doilea trimestru au contribuit la recuperarea unei părți din pierderile înregistrate de grup în primul trimestru din 2022. În consecință, pentru primele șase luni din 2022, Grupul a înregistrat venituri consolidate de 606 milioane de lei, o creștere de 36% față de S1 2021, EBITDA de 21,2 milioane de lei, o scădere de 29% și o pierdere netă de 8,7 milioane de lei, față de un profit net de 5,2 milioane de lei.

Cheltuielile la nivelul restaurantelor 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 prin creșterile de preț care au avut loc în martie, mai și iunie 2022. Cu toate acestea, dacă ne uităm la prima jumătate a anului, cheltuielile la nivelul restaurantelor 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 ca urmare a majorării costurilor de creștere a păsărilor, a creșterii costurilor cu energia, a creșterii salariului minim, precum și din cauza mediului inflaționist general. Prețurile cerealelor furajere au continuat să crească pe parcursul primelor șase luni din 2022 din cauza războiului persistent din Ucraina, ceea ce a determinat creșterea prețurilor materiilor prime.

Al doilea cel mai mare contribuitor la cheltuielile la nivelul restaurantelor au fost costurile salariale, care au crescut cu 39% față de anul trecut, ajungând la 141,8 milioane de lei, ca urmare a creșterilor salariului mediu, a unei noi scheme de bonusuri și a creșterii beneficiilor (creșterea valorii tichetelor de masă din martie 2021). Numărul de angajați în cadrul companiilor din Grup a crescut cu 19% în S1 2022 față de S1 2021, în special datorită deschiderii de noi restaurante.

Alte creșteri de costuri au inclus costurile cu chiriile, care au crescut cu 31% față de anul trecut, ajungând la 44,6 milioane de lei, din cauza oportunităților limitate de renegociere a chiriilor în T1 2022 și a lipsei acestora în T2 2022. Redevențele au crescut cu 37% față de aceeași perioadă a anului trecut, în concordanță cu cifra de afaceri, ajungând la 36,4 milioane de lei, în timp ce costurile cu publicitatea au crescut cu 61% față de anul trecut, ajungând la 32,3 milioane de lei, datorită calendarului diferit al campaniilor de marketing și, în general, a unei activități publicitare mai intense. Deprecierea și amortizarea au crescut cu 12% față de aceeași perioadă a anului trecut, în principal datorită noilor deschideri în S2 2021 și S1 2022.

¹ Începând cu 1 ianuarie 2019, Sphera Franchise Group aplică standardul IFRS 16 „Contracte de leasing” care stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și furnizarea informațiilor despre contractele de leasing. Atunci când analizează performanța grupului, atenția managementul se concentrează pe rezultatele financiare ce exclud impactul IFRS 16. Prin urmare, baza analizei financiare din paginile următoare o reprezintă rezultatele ce nu includ IFRS 16. Cu toate acestea, pentru majoritatea tabelelor de mai jos au fost furnizate rezultate financiare, atât incluzând impactul aplicării IFRS 16 cât și fără impactul aplicării IFRS 16.

Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 38% față de anul precedent, 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%), și a unei creșteri de 20% a cheltuielilor cu terții, care au crescut la 45,4 milioane de lei. Această categorie include și comisioanele agregatorilor, care au crescut cu 16% în S1 2022 față de S1 2021, ponderea în vânzări a comisioanelor acordate platformelor de livrare reducând-se progresiv în T2 2022 față de T1 2022 cu 1pp, de la 4,8% la 3,8%.

Datorită creșterii rapide a cheltuielilor cu restaurantele, în special în T1 2022, Grupul a încheiat S1 2022 cu un profit din exploatare la nivel de restaurant de 25,6 milioane de lei, o scădere de 28% față de S1 2021. Ponderea cheltuielilor generale și administrative în vânzări a scăzut cu 1pp în T2 2022 față de trimestrul anterior, ajungând la 26,4 milioane de lei pentru S1 2022. Grupul a înregistrat o pierdere operațională de 0,8 milioane de lei, față de 10,4 milioane de lei profit operațional înregistrat în S1 2021. EBITDA a înregistrat o valoare de 21,2 milioane de lei, în scădere cu 29% în comparație cu 30 de milioane de lei înregistrate în S1 2021.

Costurile financiare au crescut cu 90%, ajungând la 6,7 milioane de lei, pe fondul creșterii costurilor de finanțare de la începutul anului 2022, în timp ce veniturile financiare au crescut de aproape opt ori, ajungând la 0,4 milioane de lei. În condițiile unui rezultat financiar negativ, EBT pentru S1 2022 a fost o pierdere de 7,2 milioane de lei, față de un profit brut de 6,9 milioane de lei în S1 2021. Cheltuiala cu impozitul pe profit a fost de 0,3 milioane de lei în S1 2022, față de 0,6 milioane de lei în S1 2021, în timp ce impozitul specific a fost de 1,3 milioane de lei în S1 2022, față de 1,2 milioane de lei în S1 2021. Astfel, Grupul a încheiat primele șase luni din 2022 cu o pierdere netă de 8,7 milioane de lei, față de un profit net de 5,2 milioane de lei în S1 2021.

/ &						
...	/	/ /	- #	#	/	/ /
#	#	#	#	#	#	#
...	/	/ /	- #	#	/	/ /
#	#	#	#	#	#	#
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%
Cheltuieli generale și administrative	26.440	25.420	4,0%	4,4%	5,7%	-1,4%
-&	&	/, /	* #	* #	*/#	* #
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%
-&	&, /	,	/ * #	/ * #	* #	* #
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%
-&	&, .	/,	/ * #	/ * #	* #	* #
EBITDA	21.234	30.006	-29,2%	3,5%	6,7%	-3,2%
(	/,	,, .	* #	* #	* #	* #

(*) 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-francizorul 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.

În ceea ce privește performanța individuală, toate companiile din grup au înregistrat creșteri semnificative în S1 2022 față de aceeași perioadă a anului 2021, în frunte cu USFN Italia (KFC Italia), care a ajuns la vânzări de 72,3 milioane de lei (+64% față de S1 2021), ARS (Pizza Hut) cu vânzări de 58 milioane de lei (+50%), CFF (Taco Bell) cu vânzări de 31,5 milioane de lei (+43%), USFN Moldova (KFC Moldova) cu 7,5 milioane de lei (+34%) și USFN România (KFC România) cu 436,7 milioane de lei (+31%). Ultimele două, USFN România și USFN Moldova, au încheiat S1 2022 pe profit, în timp ce celelalte trei branduri au încheiat perioada cu rezultate negative. Cu toate acestea, datorită performanței puternice din T2 2022, KFC Italia a

redus pierderea netă cu 36%, cu toate ca vânzările au crescut doar cu 16%, datorită maturității unităților existente, validând astfel modelul de afaceri al Grupului în Italia.

Cifre în RON'000	/	/	/	/	/	/	-	/	-
	/	/	/	/	/	/	/	/	/
România	188.944	205.824	247.861	231.109	241.607	284.592	* #	* #	
Italia	19.693	24.469	33.108	36.872	33.545	38.768	* #	* #	
Rep. Moldova	2.791	2.823	3.206	3.608	3.427	4.086	* #	* #	
	//	//	/	/	/	/	. * #	* #	

Vânzările cu livrare au înregistrat un declin semnificativ în T2 2022 față de trimestrul anterior, datorită eliminării complete a restricțiilor privind servirea mesei în interior și intrarea în mall-uri, precum și a vremii bune care, din punct de vedere istoric, a impulsionează întotdeauna vânzările în al doilea trimestru al anului. Vânzările cu livrare au scăzut cu 10% în T2 2022 față de trimestrul anterior, ajungând la 70,3 milioane de lei, contribuind la vânzările totale din primele șase luni ale anului 2022 de 148,4 milioane de lei, din care 12% au fost livrate folosind capacitatea proprie de livrare a Sphera. Compania are servicii proprii de livrare în România pentru KFC și Pizza Hut, în timp ce pentru Taco Bell, precum și pentru KFC în Italia și Republica Moldova, Grupul livrează exclusiv prin intermediul platformelor de livrare a produselor alimentare precum Glovo, Food Panda, Takeaway, Tazz, Bolt sau UBER Eats.

-	/	/	/	/	/	/	/
livrare	28%	27%	23%	30%	27%	20%	
fără livrare	72%	73%	77%	70%	73%	80%	
livrare	57%	53%	42%	56%	49%	40%	
fără livrare	43%	47%	58%	44%	51%	60%	
livrare	44%	42%	34%	42%	41%	32%	
fără livrare	56%	58%	66%	58%	59%	68%	
livrare	25%	16%	11%	12%	14%	12%	
fără livrare	75%	84%	89%	88%	86%	88%	
livrare	33%	35%	28%	37%	35%	31%	
fără livrare	67%	65%	72%	63%	65%	69%	
livrare	31%	29%	24%	30%	28%	22%	
fără livrare	69%	71%	76%	70%	72%	78%	

Principalii indicatori financiari ai Sphera Franchise Group (rezultat consolidat) la 30 iunie 2022 sunt prezentați mai jos, împreună cu rezultatul din aceeași perioadă a anului 2021. Indicatorii includ impactul IFRS 16.

<i>Date financiare in RON'000</i>				
		.	.	.
				/
Active curente	140.523	.	153.318	.
Datorii curente	266.441	*.	220.419	*.
Capital împrumutat (termen lung)	319.069	/	300.419	.
Capital propriu	88.275	#	148.783	#
Capital împrumutat (termen lung)	319.069	#	300.419	#
Capital angajat	407.345		449.202	
		&		'
Sold mediu client	36.316	/.	16.675	*
Cifra de afaceri	606.024	*	444.544	
Cifra de afaceri	606.024	/	444.544	.
Active imobilizate	509.380	*/	498.911	*

Note: Valori anualizate, bazate pe metodologia ASF.



În data de 30 august, Sphera Franchise Group va organiza două conferințe cu managementul, una în limba engleză și alta în limba română, pentru a discuta rezultatele din S1 2022. În cadrul acestor conferințe vor participa Călin Ionescu (CEO), Valentin Budeș (CFO), Monica Eftimie (CMO) și Zuzanna Kurek (IR).

Conferința în limba engleză va avea loc de la 14:00, ora locală (13:00 CET | 12:00 UK), iar cea în limba română la 15:00, ora locală.

Pentru a primi detaliile de conectare, vă rugăm să trimiteți un email la adresa investor.relations@spheragroup.com, menționând conferința la care doriți să participați.



/

Începând cu 9 martie 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 1 aprilie 2022 și ridicate începând cu 1 mai 2022, iar în Republica Moldova au fost ridicate începând cu 19 aprilie 2022.

Odată cu ridicarea restricțiilor pentru COVID-19, în T1 2022 renegocierile chiriilor nu au fost substanțiale, iar în T2 2022 nu au existat. În ceea ce privește indemnizațiile de șomaj tehnic, în T1 2022 au fost acordate ajutoare limitate de șomaj tehnic, care s-au ridicat la 0,2 milioane de lei. În T2 2022, nu au fost acordate indemnizații pentru șomaj tehnic.

În S1 2022, Sphera a deschis 5 restaurante noi (4 în T1 2022 și 1 în T2 2022), dintre care 2 restaurante au fost KFC - un restaurant în zona de food court a Colosseum Mall din București și un drive thru în Călărași, în cadrul centrului comercial Catex. De asemenea, Grupul a deschis un nou restaurant Taco Bell în City Park Mall Constanța, un restaurant Pizza Hut Fast Casual Delivery în Militari Shopping Center din București și un restaurant Pizza Hut Express în Shopping City Târgu Jiu. Un restaurant a fost închis în T2 2022 - un restaurant Pizza Hut în AFI Cotroceni.

La 30.06.2022, Sphera Franchise Group opera 174 de restaurante: 94 de restaurante KFC în România, 2 în Moldova și 20 în Italia, precum și 42 de restaurante Pizza Hut, 14 restaurante Taco Bell situate în România, o subfranciză PHD și un restaurant Paul.

La 30 iunie 2022, Grupul avea 5.230 de angajați, din care 4.885 în România, 260 în Italia și 85 în Republica Moldova. Restricțiile de activitate HoReCa din timpul pandemiei de COVID-19 au convins mulți angajați să se recalifice în alte sectoare. În consecință, 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, aproximativ 17% pentru Taco Bell și 14% pentru ARS.

În urma aprobării în AGOA care a avut loc în data de 4 februarie 2022, la 30 mai 2022, Sphera Franchise Group a plătit dividendele în valoare de 35 de milioane de lei din profitul net nedistribuit din 2020 către acționarii SFG de la data de referință de 9 mai 2022. Dividendul brut pe acțiune a fost de 0,9021 lei, iar impozitul a fost reținut conform cotelor de impozitare.

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. Certificarea a fost acordată pentru toate mărcile din portofoliu cu activitate în România și va fi supusă unor audituri de supraveghere pentru o perioadă de doi ani. Obținerea certificării ISO 22000:2018 reprezintă un pas firesc în evoluția Grupului. Printre beneficiile implementării unui astfel de standard se numără: furnizarea de produse sigure pentru toți clienții, conformarea cu cerințele aplicabile ale autorității de reglementare în ceea ce privește siguranța alimentară, precum și îmbunătățirea gestionării riscurilor în procesele de siguranță alimentară.

În 2022, Grupul a continuat să se concentreze asupra sustenabilității și, astfel, în data de 1 iulie 2022, Sphera a publicat Raportul de sustenabilitate al Grupului pentru anii 2020-2021. Raportul este disponibil [AICI](#). În plus, în primul trimestru din 2022, Sphera a făcut public ratingul ESG realizat de Sustainalytics, disponibil pe [BVB Research Hub](#).

În data de 11 iulie 2022, Grupul a semnat cu francizorul YUM! un nou plan de dezvoltare pentru 2022 pentru rețeaua Taco Bell. În urma negocierilor cu reprezentantul YUM! și Taco Bell Europe, părțile au convenit că în 2022, CFF (subsidiara care operează restaurantele Taco Bell în România) va beneficia de stimulente financiare progresive, în funcție de numărul de restaurante nou deschise. Pentru orice depășire a numărului minim de 2 restaurante noi nete (din care un restaurant a fost deja deschis în 2022), CFF va beneficia de stimulente financiare suplimentare. Datorită confidențialității acordului cu YUM!, Grupul nu poate dezvălui valoarea totală a stimulentele financiare negociate.

În data de 11 august 2022, Sphera Franchise Group a organizat Adunările Generale Ordinare și Extraordinare Ale Acționarilor. În cadrul AGOA, acționarii au aprobat Politica de remunerare a companiei, remunerația lunară a membrilor Consiliului de administrație, și au ratificat remunerația lunară datorată membrilor Consiliului de Administrație și ai Comitetelor consultative. AGEA a aprobat următoarele puncte legate de facilitățile de finanțare cu Alpha Bank contractate de Companie, precum și de entitățile din cadrul Grupului: creșterea sumei disponibile pentru utilizarea facilității neangajante de împrumut pe termen lung, prelungirea scadenței/valabilității facilității de tip descoperit de cont (*overdraft*) și a facilității de emiter a scrisorilor de garanție, cu menținerea tuturor garanțiilor constituite anterior în garantarea facilităților.

AGOA și AGEA au fost organizate utilizând soluția eVOTE.

S1 2022 a fost o perioadă volatilă pentru piețele de capital din întreaga lume și pentru Sphera Franchise Group. Valoarea totală tranzacționată între 3 ianuarie și 30 iunie 2022 a fost de 31,3 milioane de lei, pentru un volum de 1.990.941 acțiuni reprezentând cca 14,9% din acțiunile liber tranzacționabile (free-float). Acțiunile SFG au înregistrat o evoluție negativă, în scădere cu 7,7% în perioada analizată. Prețul de închidere per acțiune la 30.12.2021 a fost de 15,00 lei, înregistrând valoarea de 13,85 lei la 30.06.2022. Având în vedere că la 30 mai 2022, Sphera Franchise Group a plătit un dividend brut de 0,9021 lei, evoluția rentabilității totale (Total Return) pentru perioada de șase luni a fost o scădere de doar 1,7%.

În urma ședinței Consiliului de Administrație al Sphera Franchise Group SA („Compania”) din 29 august 2022, conducerea Companiei a informat acționarii despre estimarea rezultatelor consolidate aferente anului 2022 prin **Raportul Curent 39/2022**.

Bugetul Consolidat de Venituri și Cheltuieli pentru 2022 a fost aprobat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 28 aprilie 2022. Bugetul a avut în vedere efectele pandemiei de COVID-19, faptul că leul va continua să se deprecieze ușor față de euro, o inflație globală de 10% în 2022 și creșterea salariului minim începând cu ianuarie 2022. La întocmirea Bugetului pentru 2022, conducerea a luat în considerare consensul analiștilor cu privire la inflație și s-a folosit de acesta pentru a evalua impactul estimat asupra costurilor la nivelul restaurantelor. Bugetul a inclus 3 majorări de preț pe parcursul anului pentru a acoperi creșterea acestor costuri.

Cu toate acestea, evoluția inflației pe toate cele trei piețe de activitate și creșterea costurilor la alimente și materiale au depășit deja în mod semnificativ toate estimările utilizate la întocmirea bugetului pentru 2022. Acest lucru se datorează creșterii costurilor la toate categoriile de materiale, cel mai mare impact fiind observat la: pui, ulei, legume, mozzarella, carne de vită, alte sortimente de brânză și făină, precum și la prețurile la energie, fiind astfel afectate diverse linii de costuri de operare a restaurantelor.

În consecință, pentru a oferi pieței o imagine mai actualizată asupra evoluției estimate a afacerii, conducerea Sphera Franchise Group a decis să informeze piața cu privire la noua estimare pentru rezultatele consolidate aferente anului 2022:

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 în 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%

Conducerea consideră că veniturile din vânzări vor înregistra o variație față de Bugetul Aprobat cuprinsă între -6% și 1,4%, având în vedere influențele pozitive ale investițiilor continue în creșterea rețelei de restaurante a Grupului.

Principala ajustare este implementată la nivelul costurilor la alimente și materiale, ponderea acestora în total venituri fiind 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. Pentru a atenua efectul negativ al creșterii costurilor la alimente și materiale, conducerea se va concentra pe un control mai strict 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%. Ca urmare, EBITDA consolidată vizată pentru 2022 este estimată a fi între 70 - 80 de milioane de lei, în scădere cu 16,7% - 27,1% comparativ cu Bugetul Aprobat pentru 2022.

Compania va continua să mențină un profil financiar solid și controlul asupra lichidității. La 30 iunie 2022, numerarul consolidat și echivalentele de numerar ale Grupului reprezintă 79,3 milioane de lei.

Afacerea francizată în sectorul serviciilor alimentare desfășurată de Grup a fost lansată în 1994 odată cu deschiderea primei unități Pizza Hut, care a fost urmată de deschiderea în 1997 a primei unități KFC, ambele în București. La 30 iunie 2022, Grupul administrează 174 de restaurante în România, Italia și Republica Moldova.

Activitatea Sphera Franchise Group se desfășoară prin intermediul următoarelor segmente:

- Restaurante cu servicii rapide – prin restaurantele KFC (în România, Republica Moldova și Italia), restaurantele Taco Bell (în România) și restaurantele Pizza Hut Express (în România, un concept nou lansat în 2021);
- Restaurante cu servicii complete - prin restaurantele Pizza Hut Dine-In din România;
- Restaurante de livrare – prin unitățile de livrare Pizza Hut din România.

KFC, Pizza Hut, Pizza Hut Delivery și Taco Bell sunt toate operate într-un sistem master de franciză, de companii deținute de Sphera Franchise Group, cel mai mare grup de restaurante din sectorul restaurantelor cu servicii complete din România. O franciză principală este un contract de franciză în care francizorul principal predă controlul activităților de franciză pe un teritoriu specificat unei persoane sau entități, numit „francizat principal”. Yum! este francizorul principal al Sphera Franchise Group.

Toate brandurile oferite de Sphera Franchise Group oferă un mediu de lucru prietenos, axat pe potențialul de dezvoltare a carierei angajaților și pe experiențe culinare variate cu rețete tradiționale și inovatoare pentru clienți.



este al doilea cel mai mare lanț de restaurante din lume, din punct de vedere al vânzărilor. KFC este un restaurant cu servicii rapide specializate în pui prăjit și preparate de pui. În decembrie 2021, la nivel global existau peste 25.000 de restaurante KFC localizate în 145 țări și teritorii. Primul restaurant KFC a fost lansat de către Grup în București, România în 1997. Astăzi, KFC este cel mai important lanț de restaurante de pui din România, atât din punct de vedere al vânzărilor, cât și în ceea ce privește numărul de restaurante.

În toate restaurantele KFC, Grupul comercializează produse alimentare și băuturi, fie separat, fie ca parte a unui pachet cu un preț atractiv, denumit „meniu”. În general, meniurile includ trei componente principale: o porție dintr-un produs pe bază de pui (sandvișuri, rulouri sau bucăți de carne de pui), o porție medie de cartofi prăjiți și o băutură nealcoolică medie. Pentru un preț suplimentar, clienții pot alege varianta „Go Large” a meniului. În timp ce meniurile sunt de obicei dimensionate pentru o singură persoană, KFC oferă și produse, numite „Buckets”, destinate consumului de către un grup (în mod normal, până la patru persoane). Acestea constau, în general, într-un număr mai mare de bucăți de carne de pui, iar unele includ porții de cartofi prăjiți și băuturi nealcoolice.



este un restaurant informal, cunoscut pentru bucătăria italiană americană. Cu peste 18.000 de restaurante în peste 100 de țări, este cel mai mare lanț de pizza din lume în ceea ce privește locațiile. Restaurantele servesc un meniu divers, care include pizza și paste, salate, precum și garnituri și deserturi. Pizza Hut a intrat pe piața românească în 1994, odată cu deschiderea primei sale locații din Calea Dorobanților în București.



este conceptul de livrare la domiciliu lansat de Pizza Hut. Pizza Hut Delivery este prezentă pe piața din România din decembrie 2007, odată cu deschiderea primei sale locații în zona Vitan, București.

Restaurantele Pizza Hut vând în principal pizza (o gamă largă de rețete tradiționale și brevetate, pe o varietate de tipuri de aluat, cum ar fi pizza la tavă, clasică, subțire, italiană, cheesy bites, crown crust) și paste, alte produse de bază (cum ar fi burgeri și coaste), precum și băuturi (în principal nealcoolice) și deserturi.

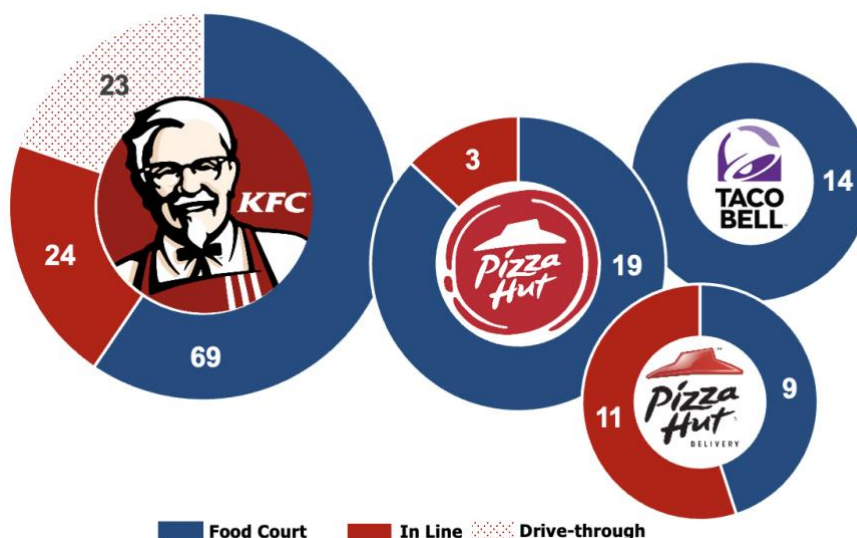


este cel mai important restaurant cu servicii rapide (QSR) de inspirație mexicană din lume, cu peste 7.000 de locații la nivel mondial.

Restaurantele servesc o varietate de alimente inspirate din Mexic, care includ tacos, burritos, quesadillas, nachos, noutăți și articole de specialitate și o gamă de produse „value menu”. Primul restaurant Taco Bell a fost lansat în București, România, de Sphera Franchise Group în octombrie 2017.

...

La data de 30.06.2022, Sphera Franchise Group opera 174 de restaurante: 94 de restaurante KFC în România, 2 în Moldova și 20 în Italia, precum și 42 de restaurante Pizza Hut, 14 restaurante Taco Bell situate în România, o subfranciză PHD și un restaurant Paul. Repartizarea pe tipuri de restaurante este prezentată mai jos:



Restaurantul Paul și subfranciza Pizza Hut Delivery nu sunt incluse în graficul de mai sus.

Rezultatele operațiunilor Grupului au fost și se așteaptă să continue să fie afectate de o serie de factori cheie.

– Rezultatele Grupului pot fi afectate direct de condițiile economice, în special de nivelul de ocupare a forței de muncă, inflația, veniturile disponibile, nivelul consumului, accesul la credite de consum, încrederea consumatorilor, impozitele aplicabile și disponibilitatea consumatorilor de a cheltui bani în piețele și zonele geografice în care Grupul operează. Într-un mediu economic nefavorabil, cu o scădere a venitului disponibil, clienții grupului pot reduce frecvența cu care iau masa în oraș sau comandă la domiciliu sau pot alege opțiuni de masă mai ieftine. Acest risc continuă să fie semnificativ în S2 2022 datorită inflației estimate ridicate, precum și a creșterii costurilor pentru energie, ambele accentuate în special în contextul conflictului geopolitic cauzat de războiul din Ucraina. O scădere a venitului disponibil poate afecta traficul clienților, frecvența, valoarea medie a bonurilor, precum și capacitatea Grupului de a transfera creșterea costurilor către clienții săi. În ciuda acestui fapt, această tendință este compensată de accesibilitatea produselor Grupului, care poate conduce, de asemenea, la atragerea de clienți noi către Grup din rândul clienților care vor dori să renunțe la opțiunile mai scumpe de servire a mesei în favoarea produselor Grupului.

– Grupul își desfășoară activitatea pe o piață extrem de competitivă, în special în ceea ce privește calitatea produselor alimentare, prețul, calitatea serviciilor, amplasarea restaurantelor și conceptul, care, la rândul lor, pot fi afectate de considerente precum schimbările preferințelor consumatorilor. Grupul concurează cu lanțurile internaționale, precum și cu numeroase afaceri naționale, regionale și locale din sectorul restaurantelor cu servire rapidă, informale și cu livrare/la pachet, nu numai pentru clienți, ci și pentru management și angajați ai restaurantelor, pentru locații imobiliare adecvate și pentru subfrancizați calificați. Această concurență poate exercita o presiune în sensul scăderii prețurilor produselor și a cererii pentru produsele grupului, precum și o presiune în sensul creșterii salariilor și a chiriilor, ceea ce poate duce la reducerea profitabilității.

– Instabilitatea politică și militară din regiune, precum invazia Ucrainei de către Federația Rusă și războiul declanșat ulterior în Ucraina, poate duce la condiții economice profund nefavorabile, tulburări sociale sau, în cel mai rău caz, confruntări militare în regiune. Efectele sunt în mare măsură imprevizibile, dar pot include o scădere a investițiilor, fluctuații valutare semnificative, creșteri ale ratelor dobânzilor, reducerea disponibilității creditelor, a fluxurilor comerciale și de capital, precum și creșteri ale prețurilor la energie. Aceste efecte și alte efecte negative neprevăzute ale crizelor din regiune ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerilor, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și poziției financiare ale Grupului.

– Riscul unui lockdown, în contextul pandemiei de COVID-19 dar și a altor pandemii, continuă să fie ridicat, chiar dacă există un consens general potrivit căruia impactul pandemiei COVID-19 în 2022 va fi mai mic decât cel din 2020 sau chiar 2021. Cu toate acestea, există posibilitatea ca în S2 2022 să fie puse în aplicare în toată Europa, inclusiv în țările în care Grupul își desfășoară activitatea, măsuri de închidere a restaurantelor, hotelurilor, cafenelelor, cluburilor, centrelor comerciale, închiderea treptată a frontierelor, limitarea sau interzicerea circulației vehiculelor sau a persoanelor în/către anumite zone. Lockdown-urile pot fi aplicate la nivel național, cu impact asupra tuturor restaurantelor Grupului dintr-o țară de activitate, precum și la nivel local, cu impact asupra restaurantelor situate în anumite județe sau regiuni care fac obiectul restricțiilor. Schimbarea rapidă a strategiei Grupului, începând cu anul 2020, și utilizarea serviciilor de livrare și de comandă la pachet pentru a genera venituri au pregătit Grupul pentru un alt potențial lockdown, reducând astfel amploarea impactului negativ al acestui risc.

– Grupul trebuie să asigure livrări frecvente de produse agricole și alimentare proaspete. Grupul nu poate exclude riscul aferent deficitelor de livrare sau întreruperilor cauzate de factori precum conflictele geopolitice, condiții meteorologice nefavorabile, carantină, modificări ale reglementărilor legale sau retragerea anumitor produse alimentare de pe piață. Cererea pentru anumite produse asociate cu o ofertă limitată poate duce la dificultăți în obținerea acestora, precum și la creșterea prețurilor, având astfel un efect negativ asupra rezultatelor Grupului. Așa cum a fost în cazul Brexit-ului, când a existat riscul ca prețurile la bunuri să

crească în urma a părăsirii UE de către Regatul Unit, divizia de achiziții a grupului analizează în mod constant furnizorii alternativi și este pregătită să treacă la furnizori alternativi în cazul în care ar putea exista o astfel de necesitate.

- Costul vânzărilor reprezintă cea mai semnificativă cheltuială a Grupului. Marja brută este afectată de mai mulți factori, precum evoluția costului vânzărilor (inclusiv în legătură cu prețurile pentru materii prime sau energie), măsura în care Grupul poate negocia prețuri avantajoase și reduceri de la furnizori, precum și mixtul de produse pe care le vinde ocazional. Grupul depune toate diligențele pentru a procura principalele materii prime de la diverși furnizori, în cazul în care furnizorii primari nu pot livra componentele în sumele și specificațiile contractate, cerințele Grupului depășesc sumele contractate minime sau Grupul este supus unor creșteri de preț neanticipate. Condițiile de piață stabilesc, în general, prețurile materiilor prime ale Grupului și există posibilitatea ca aceste costuri să nu fie transferate clienților, în special pe termen scurt. Grupul încearcă să gestioneze factorii care pun presiune asupra marjei brute a grupului. De exemplu, Grupul menține relații cu furnizori suplimentari.

- Costul forței de muncă reprezintă a doua cea mai mare categorie de costuri pentru Grup și a fost elementul de cheltuieli cu cea mai rapidă creștere la nivel de restaurant din ultimii ani. Conform estimărilor, costurile de personal vor crește proporțional cu creșterea numărului de restaurante și a veniturilor din restaurante. Factorii care influențează fluctuații în costurile cu personalul includ legislația privind salariul minim și impozitul pe salarizare, frecvența și severitatea cererilor legate de forța de muncă, cheltuielile cu serviciile medicale, evoluția restaurantelor, deschideri noi și cheltuieli fixe cu personalul administrativ sau cheltuieli cu personalul angajat în restaurante. De asemenea, pandemia de COVID-19 a pus o presiune suplimentară asupra industriei HoReCa, mulți angajați luând decizia de a se recalifica în alte sectoare. Prin urmare, în 2022, Grupul a continuat proiectul de angajare a personalului din străinătate, în special din Sri Lanka.

- Preferințele consumatorilor din segmentele de servicii de servire rapidă, de servire informală și de livrare/comandă la pachet sunt influențate de o serie de factori, inclusiv de gusturile consumatorilor, de condițiile economice naționale, regionale și locale, precum și de tendințele demografice. De exemplu, preferințele predominante în materie de sănătate sau de dietă pot determina consumatorii să evite produsele fast-food sau produsele de pizza oferite de Grup în favoarea unor alimente percepute ca fiind mai sănătoase. Modificările în preferințele consumatorilor pot avea un impact semnificativ asupra cererii pentru produsele Grupului, dar acest impact poate fi cumva limitat de expunerea noastră la mai multe segmente ale sectorului serviciilor alimentare.

- Pretențiile legate de răspunderea privind produsele sau pandemii, în special referitoare la carnea de pui, ar putea avea un efect negativ asupra încrederii consumatorilor în siguranța și calitatea produselor noastre. Grupul poate face obiectul unor pretenții tipice legate de răspunderea în cadrul industriei alimentare, precum alterarea produselor sau îmbolnăvire ca urmare a consumului.

De asemenea, incidente care țin de pandemii, boli determinate de alimente sau alimente deteriorate ar putea forța Grupul să închidă un număr de restaurante pe o perioadă de timp nedeterminată. Bolile răspândite pe scară largă, precum gripa aviară, virusul gripal H1N1, e-coli sau hepatita A care afectează în general populația, pot determina clienții să evite anumite produse rezultând în scăderea încrederii clienților în produsele oferite de Grup, în special în alimentele care conțin carne de pui. În plus chiar dacă o astfel de pandemie legată de carnea de pui nu ar afecta produsele oferite de Grup, ci doar pe cele oferite de alte restaurante, se poate totuși produce un impact direct asupra consumatorilor, care ar putea evita produsele din pui, indiferent de cine le oferă. Acest lucru ar duce la o scădere a numărului de clienți pentru restaurantele Grupului.

În plus, faptul că Grupul se bazează pe furnizori și distribuitori terți de produse alimentare crește riscul incidentelor de îmbolnăvire din cauza alimentelor pentru toate restaurantele Grupului care sunt deservite de furnizorii și distribuitorii respectivi. Întreruperile de energie electrică și alte probleme care sunt în afara controlului Grupului pot duce la alterarea sau contaminarea alimentelor, ceea ce ar induce o creștere semnificativă a costurilor. Totodată, orice știri sau rapoarte ale autorităților de control difuzate publicului, care identifică pregătirea sau păstrarea în condiții insalubre a produselor alimentare în restaurante care nu au legătură cu Grupul sau care nu se află sub controlul Grupului pot schimba percepția clienților acestuia despre calitatea produselor din restaurante în general. Publicitatea negativă poate avea un impact negativ asupra reputației noastre, indiferent dacă acuzațiile sunt nefondate.

Cum activitatea noastră principală este administrarea de restaurante, Grupul depinde de încrederea consumatorilor în calitatea și siguranța produselor alimentare oferite în restaurantele noastre. Deși Grupul menține standarde ridicate privind calitatea produselor alimentare și dedică resurse substanțiale pentru a se asigura că aceste standarde sunt respectate, răspândirea unor astfel de boli este adesea în afara controlului acestuia și Grupul nu poate oferi o asigurare că boala respectivă nu va apărea ca urmare a consumului de produse oferite de acesta. Riscurile ce țin de răspunderea privind produsele nu sunt acoperite în prezent de asigurarea de răspundere privind produsele.

Toate cele menționate mai sus ar putea avea ca rezultat, cu efect imediat, o depreciere a cererii pentru produsele alimentare pe care le comercializăm, scăderea numărului de clienți, reducerea semnificativă a vânzărilor restaurantelor și pierderi financiare, precum și daune reputaționale semnificative și pretenții legale din partea clienților vătămați, chiar dacă, în ultimă instanță, Grupul nu a fost considerat ca fiind responsabil pentru problema respectivă sau răspunderea acestuia a fost limitată. Scăderea încrederii clienților în produsele Grupului ca urmare a stărilor de îngrijorare, reale sau percepute, privind sănătatea publică sau publicitatea negativă poate avea un efect negativ semnificativ asupra activității, rezultatelor operaționale și situației noastre financiare.

Sphera operează KFC (în România, Italia și Republica Moldova) și Pizza Hut și Taco Bell (în România), în calitate de francizat și, prin urmare, o serie de factori și decizii legate de activitățile comerciale desfășurate de Sphera depind de deciziile francizorilor sau de acordul acestora. Durata acordurilor de francizare a brandurilor KFC, Pizza Hut și Taco Bell este de 10 ani. Sphera are opțiunea de a prelungi această perioadă pentru următorii 10 ani, sub rezerva îndeplinirii condițiilor specificate în acordurile de francizare, precum și alte cerințe, inclusiv plata taxei de continuitate și marketing aferente și taxele de reînnoire. În pofida îndeplinirii termenilor menționați mai sus, nu există nicio garanție că după expirarea acestor perioade, un acord de francizare dat va fi prelungit pentru următoarea perioadă. În cazul restaurantelor KFC, prima perioadă a început în 1997, primul restaurant Pizza Hut a fost deschis pe piața românească în 1994, în timp ce pentru Taco Bell, prima perioadă a început în 2017 cu deschiderea primului restaurant al acestui brand. Sphera și Yum! se află într-o comunicare permanentă în legătură cu cooperarea actuală și viitoare.

Investitorii sunt rugați să ia în considerare că factorii prezentați mai sus sunt unele dintre cele mai semnificative riscuri de care Sphera Franchise Group are cunoștință la momentul redactării acestui raport. Cu toate acestea, riscurile prezentate în această secțiune nu includ toate riscurile asociate cu activitatea emitentului, iar Grupul nu poate garanta că include toate riscurile relevante pentru S2 2022. Pot exista și alți factori de risc și incertitudini de care Grupul sau companiile din cadrul Grupului nu sunt conștiente la momentul întocmirii acestui raport și care pot modifica în viitor rezultatele, condițiile financiare, performanțele și realizările emitentului și pot conduce la o scădere a prețului acțiunilor companiei. Investitorii sunt încurajați să efectueze verificări prealabile în vederea pregătirii evaluărilor oportunităților de investiții. Conducerea recomandă investitorilor să citească lista elaborată de riscuri la care este supusă Sphera Franchise Group, care a fost inclusă în prospectul de listare, disponibil [aici](#), listă care, totuși, nu ar trebui tratată ca fiind exhaustivă.

București, 30 august 2022

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate și situațiile financiare individuale interimare simplificate neauditate întocmite pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2022 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și profit și pierdere ale Sphera Franchise Group, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile și că Raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea evenimentelor importante care au avut loc în decursul primelor șase luni ale exercițiului financiar 2022 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate și situațiile financiare individuale interimare simplificate.

Director General Executiv

Călin Ionescu

Director Executiv Financiar

Valentin Budeș

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

&

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate în paginile de mai jos sunt întocmite în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară, adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Situațiile financiare consolidate intermediare simplificate nu sunt auditate.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATA)

	Nota	Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022	30 iunie 2021
Vanzari in restaurante		606.024	444.544
Alte venituri legate de restaurante		1.172	-
Cheltuieli in restaurante			
Cheltuieli cu alimentele si materiale		217.287	143.535
Salarii si beneficii ale angajatilor	4	141.780	102.197
Cheltuieli cu chirile		13.789	7.142
Cheltuieli cu redeventele		36.406	26.489
Cheltuieli de publicitate		32.314	20.087
Alte cheltuieli de exploatare	5	88.910	64.438
Amortizare si pierdere din depreciere, net	7	47.711	44.458
Profit din exploatare in restaurante		28.999	36.198
Cheltuieli generale si administrative	6	25.856	25.156
Profit/(Pierdere) din activitatile de exploatare		3.143	11.042
Costuri financiare	8	10.752	10.002
Venituri financiare		356	42
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare		(7.253)	1.082
Cheltuieli cu impozitul/(Venituri din impozit) din operatiuni continue		241	(183)
Impozitul specific		1.275	1.179
Profit/(Pierdere)		(8.769)	85
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		(8.912)	(5)
Intereselor care nu controleaza		143	90
Alte elemente ale rezultatului global			
Diferente de curs valutar provenite din conversie, dupa impozitare		(7)	(76)
Rezultatul global		(8.776)	10
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		(8.919)	(98)
Intereselor care nu controleaza		143	108

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATA)

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Active		
Active imobilizate	537.791	540.873
Imobilizari corporale	227.407	222.069
Drepturi de utilizare a activelor	223.954	232.393
Imobilizari necorporale si fond comercial	58.019	59.771
Active financiare (garantii in numerar)	9.214	7.554
Creante nete privind impozitul amanat	19.197	19.086
Active circulante	140.523	193.441
Stocuri	15.179	13.391
Creante comerciale si alte creante curente	42.012	30.621
Cheltuieli inregistrate in avans curente	4.049	3.313
Numerar si echivalente de numerar	79.283	146.116
Total active	678.314	734.314
Capitaluri proprii si datorii		
Capital propriu		
Capital emis (Nota 10)	581.990	581.990
Prime de capital	(519.998)	(519.998)
Alte rezerve	(1.314)	(1.314)
Rezultat reportat	27.544	71.457
Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie	(265)	(258)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	87.957	131.877
Interese care nu controleaza	318	175
Total capital propriu	88.275	132.052
Datorii pe termen lung	323.598	353.165
Partea pe termen lung din imprumuturile pe termen lung	124.145	146.110
Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing	194.925	202.820
Datoria neta privind beneficiul determinat (Nota 4)	4.528	4.235
Datorii curente	266.441	249.097
Datorii comerciale si alte datorii curente	149.084	128.437
Imprumuturile curente	63.835	66.479
Datorii curente care decurg din contractele de leasing	53.522	54.181
Total datorii	590.039	602.262
Total capital propriu si datorii	678.314	734.314

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATA)

	Capital emis	Prime de capital	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie	Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2022	581.990	(519.998)	(1.314)	71.457	(258)	131.877	175	132.052
Profit/(Pierdere)	-	-	-	(8.912)	-	(8.912)	143	(8.769)
Rezultatul global								
Diferente de curs valutar provenite din conversie, dupa impozitare					(7)	(7)	-	(7)
Total rezultat global	-	-	-	(8.912)	(7)	(8.919)	143	(8.776)
Dividende recunoscute ca distribuii catre proprietari	-	-	-	(35.001)	-	(35.001)	-	(35.001)
La 30 iunie 2022	581.990	(519.998)	(1.314)	27.544	(265)	87.957	318	88.275
	Capital emis	Prime de capital	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie	Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2021	581.990	(519.998)	(917)	88.033	(240)	148.868	252	149.120
Profit/(Pierdere)	-	-	-	(5)	-	(5)	90	85
Rezultatul global								
Diferente de curs valutar provenite din conversie, dupa impozitare					(94)	(94)	18	(76)
Total rezultat global	-	-	-	(5)	(94)	(98)	108	10
Dividende recunoscute ca distribuii catre proprietari	-	-	-	-	-	-	(347)	(347)
La 30 iunie 2021	581.990	(519.998)	(917)	88.029	(334)	148.770	13	148,783

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATA)

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Activitati de exploatare		
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	(7.253)	1.082
<i>Ajustari pentru reconcilierea profitului/(pierderii) inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:</i>		
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	28.927	28.006
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor corporale	19.314	17.285
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor necorporale	2.531	2.193
Miscari ale provizioanelor pentru activele circulante	-	170
Concesiuni de chirie (reduceri)	-	(2.769)
Ajustari pentru pierderile/(castigurile) nerealizate legate de schimbul valutar	(629)	3.274
Ajustari pentru castiguri/(pierderi) din cedari, imobilizari corporale si a drepturilor de utilizare a activelor	6	8
Ajustari pentru veniturile financiare	(356)	(42)
Ajustari pentru costuri financiare (dobanda)	9.191	7.090
Ajustari in capitalul circulant:		
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) creantelor comerciale si altor creante si a platilor efectuate in avans	(14.126)	1.417
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) stocurilor	(1.788)	2
Ajustari pentru (descresterea)/cresterea datoriilor comerciale si alte datorii	24.431	6.325
Dobanzi incasate, clasificate drept activitati de exploatare	356	42
Dobanzi platite, clasificate drept activitati de exploatare	(8.751)	(7.024)
Impozit pe venit platit	(3.587)	(1.317)
Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de exploatare	48.266	55.742
Activitati de investitii		
Incasari din vazarea imobilizarilor corporale	142	-
Achizitiile de imobilizari necorporale, clasificate drept activitati de investitie	(2.696)	(1.229)
Achizitiile de imobilizari corporale, clasificate drept activitati de investitie	(24.799)	(24.475)
Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de investitie	(27.353)	(25.704)
Activitati de finantare		
Rambursarea imprumuturilor	(24.474)	(5.561)
Plata datoriilor de leasing	(28.590)	(22.111)
Dividende platite proprietarilor societatii-mama	(34.707)	-
Dividende platite intereselor care nu controleaza	-	(158)
Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de investitie	(87.771)	(27.830)
Descresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(66.858)	2.208

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

Diferente nete de curs valutar	25	(183)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	146.116	121.909
Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie	79.283	123.934

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

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

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 la: Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

Grupul opereaza un concept de restaurante cu serviciu rapid si mancare la pachet (un lant de 116 de restaurante la 30 iunie 2022) sub marca Kentucky Fried Chicken („KFC”), in Romania, precum si in Republica Moldova si Italia. Grupul opereaza in Romania si un lant de pizzerii (22 de restaurante la 30 iunie 2022), precum si puncte de livrare a pizzei (21 locatii, incluzand o sub-franciza) sub marcile Pizza Hut („PH”) si Pizza Hut Delivery („PHD”), un lant de restaurante sub marca „Taco Bell” (14 restaurante la 30 iunie 2022) precum si un restaurant sub brandul Paul.

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

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

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

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

California Fresh Flavors SRL („Taco Bell”) a fost infiintata in data de 19 iunie 2017 si opereaza franciza Taco Bell in Romania. Sphera detine 99,99% din actiunile societatii. Societatea functioneaza ca societate cu raspundere limitata si are sediul social la: Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate ale Grupului la data de si pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportare financiara interimara.

Situatiile financiare au fost intocmite in baza costului istoric. Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti („RON”) si toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiata mie RON, daca nu este specificat altfel. In consecinta, pot exista diferente datorate rotunjirilor.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare anuale si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare anuale consolidate ale Grupului, intocmite la 31 decembrie 2021.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de sase luni incheiata la data de 30 iunie 2022 cuprinse in acest raport nu sunt auditate.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

Politici contabile generale

Politicele contabile si metodele de evaluare adoptate in pregatirea situatiilor financiare interimare consolidate simplificate sunt consecvente cu cele utilizate la pregatirea situatiilor financiare consolidate anuale ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021. Amendamentele aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2022 nu au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului. Grupul nu a adoptat anticipat alte standarde, interpretari sau amendamente emise, dar inca neintrate in vigoare.

Conversii valutare

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

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

Cursurile de schimb valutar la 30 iunie 2022 si 31 decembrie 2021 au fost:

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
RON – EUR	4,9454	4,9481
RON – USD	4,7424	4,3707
RON – MDL	0,2459	0,2463

Tranzactii si solduri

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

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

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

Societatile din cadrul Grupului

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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

3. INFORMATII PRIVIND GRUPUL

Investitii in cadrul societatilor controlate

Detaliile privind filialele consolidate ale Grupului la 30 iunie 2022 si 31 decembrie 2021 sunt urmatoarele:

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Control 30 iunie 2022	Control 31 decembrie 2021
US Food Network SA	Romania	Restaurante	99.9997%	99.9997%
American Restaurant System SA	Romania	Restaurante	99.9997%	99.9997%
California Fresh Flavors SRL	Romania	Restaurante	99.9900%	99.9900%
US Foods Network SRL	Moldova	Restaurante	80.0000%	80.0000%
US Food Network SRL	Italia	Restaurante	100.0000%	100.0000%

4. SALARII SI BENEFICII ALE ANGAJATILOR

	Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022	30 iunie 2021
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli in restaurante"	141.780	102.197
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli generale si administrative"	17.338	16.279
Total salarii si beneficii ale angajatilor	159.119	118.476

Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022, subventiile guvernamentale incluse in salariile si beneficiile angajatilor au fost de 155 (2.473 pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2021), reprezentand programe de suport derulate de catre guverne in statele in care Grupul isi desfasoara activitatea, ca parte a masurilor de sprijin pentru costurile legate de angajati suportate de catre companiile afectate de o reducere temporara si/sau intrerupere a activitatii din cauza pandemiei COVID-19 (i.e indemnizatii de somaj tehnic)).

Costuri salariale de 860 reprezentand valoarea managementului de proiect si a altor activitati tehnice desfasurate de catre angajatii Grupului in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022 (2021: 785) pentru constructia si renovarea restaurantelor au fost capitalizate in costul constructiei de active imobilizate.

Planul de beneficii determinate pentru angajati (filiala din Italia)

In conformitate cu reglementarile italiene din domeniul muncii, companiile italiene trebuie sa plateasca angajatilor lor o indemnizatie la terminarea contractului de munca ("TFR"). Datoria aferenta indemnizatiei pentru terminarea contractului de munca in valoare de 4.528 (4.235 la 31 decembrie 2021) a fost calculata ca o suma forfetara aferenta unei perioade medii de angajare, in conformitate cu reglementarile statutare italiene. Grupul realizeaza un calcul actuarial al acestor indemnizatii pentru terminarea contractului in conformitate cu IAS 19 „Beneficii ale angajatilor”.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

5. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	45.406	37.913
Utilitati	21.178	11.074
Intretinere si reparatii	8.711	6.610
Produse de curatat	4.938	2.015
Transport	3.911	2.446
Obiecte de mici dimensiuni	1.288	1.561
Penalitati legate de planul de dezvoltare a retelei (Nota 11)	-	734
Telefon si posta	625	496
Asigurari	354	367
Comisioane bancare	1.959	-
(Castig net)/pierdere neta din cedarea imobilizarilor corporale	6	8
Cheltuieli si venituri diverse	534	1.044
Ajustari de valoare, creante	-	170
Total	88.910	64.438

Incepand cu 1 ianuarie 2022, cheltuielile cu serviciile bancare referitoare la comisoanele POS, in valoare de 1,959 pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022, sunt prezentate in Alte cheltuieli de exploatare, fiind direct legate de activitatea operationala de vanzari. In 2021, aceste cheltuieli cu serviciile bancare, in valoare de 1,065 pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2021, au fost prezentate in categoria Cheltuieli generale si administrative.

6. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Salarii si beneficii ale angajatilor	17.338	16.279
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	3.474	2.536
Amortizare si pierderi din depreciere a imobilizarilor	3.061	3.027
Chirii	108	144
Comisioane bancare	371	1.957
Transport	563	328
Intretinere si reparatii	215	158
Obiecte de mici dimensiuni	54	59
Asigurari	323	246
Publicitate	71	75
Telefon si posta	167	145
Cheltuieli si venituri diverse	111	203
Total	25.856	25.156

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

7. DEPRECIERE SI AMORTIZARE

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli in restaurante”	27.605	26.526
Amortizarea si pierderile nete din deprecierea imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli in restaurante”	20.106	17.933
Amortizare si pierderi din depreciere recunoscute la „Cheltuieli in restaurante”.	47.711	44.458
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli generale si administrative”	1.322	1.481
Amortizarea si pierderile nete din deprecierea imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli generale si administrative”	1.739	1.546
Amortizare si pierderi din depreciere recunoscute la „Cheltuieli generale si administrative”	3.061	3.027
Total amortizare si pierderi din depreciere	50.772	47.485

8. COSTURI FINANCIARE

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Cheltuieli cu dobanda aferenta imprumuturilor si creditelor	4.720	2.727
Cheltuieli cu dobanda aferenta contractelor de leasing	4.471	4.363
Cheltuieli cu dobanda aferenta planului de beneficii	5	6
Pierderi din diferente de curs valutar	1.556	2.906
Total costuri financiare	10.752	10.002

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA
30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

9. IMPRUMUTURI

	Rata dobanzii, %	Scadenta	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Imprumuturi curente				
Portiunea pe termen scurt a imprumutului bancar	EURIBOR 3M + marja relevanta	6 ani de la fiecare tragere	43.534	41.326
Facilitate de capital de lucru pe termen scurt	ROBOR 3M + marja relevanta	1 an de la data contractului	20.301	25.153
Total imprumuturi curente			63.835	66.479
Imprumuturi pe termen lung				
Portiunea pe termen lung a imprumutului bancar	EURIBOR 3M + marja relevanta	6 ani de la fiecare tragere	124.145	146.110
Total imprumuturi pe termen lung			124.145	146.110
Total imprumuturi			187.980	212.589

Facilitatile de finantare ale Grupului consta in:

- Facilitati de finantare cu Alpha Bank, dupa cum urmeaza: o facilitate de credit neangajanta pe termen lung in valoare maxima de 42.167.000 EUR pentru dezvoltarea de noi locatii si finantarea filialelor straine, o facilitate de credit pentru emiterea de scrisori de garantie bancara de 3.500.000 EUR, precum si o facilitate de credit pe termen scurt cu optiuni multiple in valoare maxima de 20,2 milioane RON, utilizabila si pentru finantarea capitalului de lucru. Facilitatile de imprumut sunt garantate cu imobilizarile corporale ale locatiilor 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 Grup in filialele din Republica Moldova si Italia. In august 2022, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a SFG, a aprobat majorarea valorii disponibile pentru utilizare a facilitatii de imprumut neangajate pe termen lung, extinderea maturitatii/validitatii facilitatii pe termen scurt si a facilitatii pentru emiterea angajamentelor privind scrisorile de garantie cu mentinerea tuturor garantiilor constituite anterior in garantia facilitatilor.

- Un contract de imprumut pe termen scurt (Sphera Franchise Group – in calitate de debitor) cu Vista Bank Romania in valoare totala de 10 milioane de RON. Facilitatea de credit este reutilizabila si poate fi folosita de catre debitor pentru finantarea necesitatilor de capital de lucru si a costurilor generice ale companiei, precum si a imprumuturilor in cadrul Grupului. In mai 2022, termenul contractului de imprumut a fost extins pana la 28 mai 2023. La 30 iunie 2022 si 31 decembrie 2021, soldul imprumutului cu Vista Bank este zero.

- Un contract de imprumut pe termen scurt cu Intesa Sanpaolo Bank (USFN Romania in calitate de debitor si Sphera Franchise Group SA in calitate de garantor). Facilitatea de credit neangajanta in valoare de 9,6 milioane de RON valabila pana in August 2022 este reutilizabila si poate fi folosita de catre debitor pentru finantarea necesitatilor capitalului de lucru. In august 2022, termenul contractului de imprumut a fost extins pentru o perioada de inca un an, pana in august 2023. La 30 iunie 2022 soldul facilitatii de imprumut cu Intesa Sanpaolo este de 1,4 (31 decembrie 2021 4,7 milioane RON).

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA
30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

Angajamente financiare:

Acordul de imprumut al Grupului cu Alpha Bank Romania cuprinde mai multe angajamente financiare, in principal de natura cantitativa, dintre care, cel mai important se refera la raportul intre datoria neta consolidata catre banca, inclusiv soldul scrisorilor de garantie emise / EBITDA la nivel consolidat, fara a lua in calcul impactul adoptarii IFRS 16, care nu trebuie sa depaseasca in niciun moment 2,5. Neindeplinirea angajamentelor financiare la nivel consolidat ar permite bancii sa solicite rambursarea imediata a creditelor si imprumuturilor, pana la un nivel la care angajamentul financiar este considerat ca respectat. Nu au existat nerespectari ale acestor angajamente financiare la nivel consolidat pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2020.

Angajamentul de imprumut pe termen scurt al Grupului cu Intesa Sanpaolo, contine angajamente financiare la nivel individual, in principal de natura cantitativa, respectiv: indicatorul Datorie bancara neta/EBITDA pentru societatea 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. Incalcari in indeplinirea angajamentelor financiare la nivel individual ar permite bancii sa retraga valoarea imprumutului. Nu au existat incalcari ale angajamentelor financiare consolidate pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2020.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

10. CAPITAL EMIS

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Actiuni autorizate		
Actiuni ordinare de 15 RON fiecare	38.799.340	38.799.340
Capital social (mii RON)	581.990	581.990

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 30 iunie 2022 sunt: Tatika Investments Ltd. (28,6089%), Computerland Romania SRL (20,5327%), Wellkept Group SA (16,4537%) si actiuni liber tranzactionabile (34,4048%).

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 31 decembrie 2021 sunt: Tatika Investments Ltd. (28.6089%), Computerland Romania SRL (20,5327%), Wellkept Group SA (16,3400%) si actiuni liber tranzactionabile (34,5184%).

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din 4 februarie 2022, actionarii Sphera Franchise Group SA au aprobat distribuirea de dividende in suma totala de 35.001 din profitul nedistribuit aferent anului 2020. Valoarea bruta a dividendului pe actiune a fost RON 0,9021. Plata dividendelor s-a efectuat la 30 mai 2022.

11. EBITDA

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Profit/(Pierdere) din exploatare	3.143	11.042
Ajustari pentru reconcilierea (pierderii)/profitului din exploatare cu EBITDA:		
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuielile in restaurante	47.711	44.458
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuieli generale si administrative	3.061	3.027
EBITDA	53.915	58.527
Ajustari de normalizare	-	734
EBITDA normalizata	53.915	59.261

Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022, nu au fost necesare ajustari de normalizare pentru EBITDA.

Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022, EBITDA a fost normalizata pentru a exclude penalitatile estimate a fi platite catre Pizza Hut Europe (detinator principal al francizei – YUM!) pentru restaurantele pentru care a existat un angajament de deschidere in 2019 si care au fost amanate pentru perioadele viitoare. Noul Acord de dezvoltare a fost semnat de catre Grup in august 2021.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

12. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In cursul perioadei de sase luni incheiata la 30 iunie 2022, respectiv 30 iunie 2021, Grupul a desfasurat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiilor
Moulin D'Or SRL	Entitate afiliata unor actionari ai societatii-mama	Romania	Bunuri si servicii
Midi Development SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Servicii
Grand Plaza Hotel SA	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie si utilitati restaurant PH Dorobant, servicii
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Servicii IT
Lunic Franchising and Consulting LTD	Actionar al societatii-mama pana in ianuarie 2022	Cipru	Plata de dividende
Wellkept Group SA	Actionar	Romania	Chirie centru de training, plata de dividende
Tatika Investments Ltd.	Actionar	Cipru	Plata de dividende
Computerland Romania SRL	Actionar	Romania	Plata de dividende, achizitii de echipament IT, licente
Cinnamon Bake&Roll SRL	Entitate afiliata unor actionari ai societatii-mama	Romania	Bunuri si servicii, imprumuturi acordate
Lucian Vlad	Beneficiar real al Lunic Franchising and Consulting Ltd.	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor
Radu Dimofte	Beneficiar real al Wellkept Group SA, Tatika Investments Ltd si beneficiar real al societatii-mama	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Servicii call-center
Elicom Connect SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Servicii marketing
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie si utilitati sediu administrativ si restaurant
Baneasa Developments SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie restaurant
Baneasa Investments SA	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie restaurant
Fundatia Advance	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Vanzare de produse (2021)

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

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

	Tranzactii in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022		Sold la 30 iunie 2022	
	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Cinnamon Bake&Roll SRL	13	2	614	4
Moulin D'Or SRL	-	1	-	-
Lucian Vlad	-	112	-	-
Radu Dimofte	-	46	-	-
Wellkept Group SA	-	247	-	13
Midi Development SRL	-	-	-	-
Grand Plaza Hotel SA	-	532	66	17
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	670	-	71
Elicom SRL	-	312	-	58
Elicom Connect SRL	-	6	-	2
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	1.680	-	2
Baneasa Developments SRL	-	2.185	-	253
Baneasa Investments SA	-	305	128	60
Computerland Romania SRL	7	40	1	26
Fundatia Advance	-	-	-	-
	20	6.138	809	506

	Tranzactii in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2021		Sold la 31 decembrie 2021	
	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Cinnamon Bake&Roll SRL	5	2	599	-
Moulin D'Or SRL	-	13	-	-
Lucian Vlad	-	129	-	-
Radu Dimofte	-	54	-	-
Wellkept Group SA	-	240	-	4
Midi Development SRL	1	-	-	2
Grand Plaza Hotel SA	-	363	66	22
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	888	-	71
Elicom SRL	-	364	-	96
Elicom Connect SRL	-	6	-	2
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	1.575	-	2
Baneasa Developments SRL	-	1.569	-	408
Baneasa Investments SA	-	306	128	-
Computerland Romania SA	-	-	-	-
Fundatia Advance	73	-	-	-
	79	5.509	793	607

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

Grupul a acordat catre Cinnamon Bake&Roll SRL un imprumut. Soldul imprumutului la 30 iunie 2022 inclus in soldul prezentat mai sus a fost de 530 (la 31 decembrie 2021: 529), iar valoarea dobanzilor acumulate de plata la 30 iunie 2022 a fost de 77 (la 31 decembrie 2021: 71). In iulie 2022, imprumutul si dobanda aferenta au fost decontate.

Termenii si conditiile pentru tranzactiile cu parti afiliate

Vanzarile si achizitiile de la parti afiliate sunt desfasurate conform termenilor echivalenti celor care reies din tranzactiile desfasurate in conditii obiective. Soldurile scadente de la sfarsitul perioadei sunt negarantate, nepurtatoare de dobanzi si solutionate in numerar. Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022 si perioada similara a anului 2021. Grupul nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor aferente sumelor datorate de catre partile afiliate. Aceasta evaluare este desfasurata in fiecare an financiar prin examinarea pozitiei financiare a partilor afiliate si a pietei in care partea afiliata isi desfasoara activitatea.

Compensatii acordate personalului cheie de conducere al Societatii:

	Perioada de sase luni incheiate la	
	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Beneficii pe termen scurt ale angajatilor	3.882	4.971
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	3.882	4.971

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

13. INFORMATII PE SEGMENTE

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

- restaurante KFC
- restaurante Pizza Hut
- restaurante Taco Bell

Grupul mai are un segment de activitate nesemnificativ si anume un restaurant Paul administrat de USFN, care a fost agregat in segmentul KFC.

Veniturile intre segmente sunt prezentate in categoria „Venituri intre segmente” si eliminate in procesul de consolidare.

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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Other	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	516.553	57.973	31.497	-	-	606.024
Venituri din vanzari catre alte segmente	-	-	-	16.484	(16.484)	-
Alte venituri	1.172	-	-	-	-	1.172
Venituri din dividende	-	-	-	49.493	(49.493)	-
Cheltuieli de exploatare	505.929	65.098	32.251	17.186	(16.412)	604.053
Profitul/(Pierdere) din exploatare atribuibil(a) segmentului	11.796	(7.125)	(754)	48.791	(49.565)	3.143
Cheltuieli financiare	9.244	959	1.035	1.458	(1.944)	10.752
Venituri financiare	1.248	4	-	1.048	(1.944)	356
Cheltuieli cu impozitul	366	15	-	(140)	-	241
Cheltuieli cu impozitul specific	809	360	106	-	-	1.275
Profit/(pierdere) net(a)	2.625	(8.455)	(1.895)	48.521	(49.565)	(8.769)
Total active	569.396	62.310	40.220	116.811	(110.423)	678.314
Total datorii	564.207	69.748	45.671	78.863	(168.450)	590.039
Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2021	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Other	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	383.954	38.609	21.980	-	-	444.544
Venituri din vanzari catre alte segmente	-	-	-	14.983	(14.983)	-
Venituri din dividende	-	-	-	37.525	(37.525)	-
Cheltuieli de exploatare	365.675	44.227	22.908	15.612	(14.920)	433.502
Profitul/(pierdere) din exploatare atribuibil(a) segmentului	18.279	(5.618)	(928)	36.896	(37.588)	11.042
Cheltuieli financiare	8.252	1.187	1.088	1.110	(1.634)	10.002
Venituri financiare	1.051	5	-	621	(1.634)	42
Cheltuieli cu impozitul	673	340	96	(113)	-	996
Profit/(pierdere) net(a)	10.404	(7.140)	(2.112)	36.520	(37.588)	85
Total active 30 iunie 2021	554.202	56.071	34.914	167.897	(138.536)	674.548
Total datorii 30 iunie 2021	534.489	67.310	48.543	64.877	(189.454)	525.765
Total active 31 decembrie 2021	612.503	66.178	41.957	137.151	(123.475)	734.314
Total datorii 31 decembrie 2021	560.441	81.494	57.841	84.063	(181.577)	602.262

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

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

Informatii geografice:

	Perioada de sase luni incheiate la	
	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Veniturile din partea clientilor externi		
Romania	526.198	394.769
Italia	72.313	44.161
Republica Moldova	7.513	5.614
Total venituri in restaurant	606.024	444.544

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

Bucureşti, 30 august 2022

Director General Executiv

Calin Ionescu

Director Financiar Executiv

Valentin Budes

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Situațiile financiare intermediare individuale simplificate nu sunt auditate.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

SITUATIA FINANCIARA INTERIMARA INDIVIDUALA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATA)

	Nota	Perioada de sase luni incheiata la	
		30 iunie 2022	30 iunie 2021
Venituri			
Venituri din dividende	7	49.493	37.525
Venituri din contracte de servicii cu parti afiliate	7	16.484	14.983
Alte venituri		129	-
Total venituri		66.106	52.509
Cheltuieli			
Salarii si beneficii ale angajatilor		13.912	12.986
Alte cheltuieli	3	3.402	2.627
Total cheltuieli		17.314	15.612
Profit din activitati de exploatare		48.792	36.896
Costuri financiare		1.463	1.110
Venituri financiare		1.053	621
Profit inainte de impozitare		48.382	36.407
Cheltuiala/(Venit) cu impozitul pe profit		(140)	(113)
Profit		48.522	36.520
Rezultat global		48.522	36.520

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

SITUATIA FINANCIARA INTERIMARA INDIVIDUALA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2021 (NEAUDITATA)

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Active		
Active imobilizate	696.427	666.947
Imobilizari corporale	1.873	2.252
Drepturi de utilizare a activelor	4.411	4.324
Imobilizari necorporale	467	116
Investitii in filiale (Nota 4)	652.724	624.064
Imprumuturi acordate	35.869	35.248
Creante nete privind impozitul amanat	1.083	943
Active circulante	73.116	94.270
Creante comerciale si alte creante (inclusiv imprumuturi pe termen scurt)	70.778	81.605
Cheltuieli inregistrate in avans	124	320
Numerar si echivalente de numerar	2.214	12.345
Total active	769.543	761.217
Capitaluri proprii si datorii		
Capital propriu		
Capital emis (Nota 6)	581.990	581.990
Rezerva legala	8.419	8.419
Rezultat reportat	100.264	86.743
Total capital propriu	690.673	677.152
Datorii pe termen lung	63.233	38.963
Partea pe termen lung din imprumuturile pe termen lung (Nota 5)	59.428	35.147
Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing	3.805	3.816
Datorii curente	15.637	45.102
Imprumuturi acordate (Nota 5)	7.618	37.621
Datorii curente care decurg din contractele de leasing	1.030	946
Datorii comerciale si alte datorii curente	6.989	6.535
Total datorii	78.870	84.065
Total capital propriu si datorii	769.543	761.217

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)
 Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
 Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

SITUATIA FINANCIARA INTERIMARA INDIVIDUALA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR
CAPITALULUI PROPRIU PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA
LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATA)

	Capital emis	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2022	581.990	8.419	86.743	677.152
Profit	-	-	48.522	48.522
Total rezultat global	-	-	48.522	48.522
Dividende			(35.001)	(35.001)
La 30 iunie 2022	581.990	8.419	100.264	690.673

	Capital emis	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2021	581.990	6.921	93.443	682.354
Profit	-	-	36.520	36.520
Total rezultat global	-	-	36.520	36.520
La 30 iunie 2021	581.990	6.921	129.963	718.874

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

SITUATIA FINANCIARA INTERIMARA INDIVIDUALA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATA)

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	48.382	36.407
Ajustari pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:		
Venituri din dividende	(49.493)	(37.525)
Amortizarea imobilizarilor corporale, necorporale si a drepturilor de utilizare	929	860
Ajustari pentru (castiguri)/pierderi din cedari, imobilizari corporale si a drepturilor de utilizare a activelor	(129)	-
Ajustari pentru pierderile/(castigurile) nerealizate legate de schimbul valutar	(6)	128
Ajustari pentru veniturile financiare (dobanda)	(1.048)	(621)
Ajustari pentru costurile financiare (dobanda)	1.464	966
Ajustari in capitalul circulant:		
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) creantelor comerciale si a altor creante si a cheltuielilor efectuate in avans	(3.327)	(4.267)
Ajustari pentru (descresterea)/cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii	162	1.791
Dividende incasate	35.000	36.862
Dobanzi incasate, clasificate drept activitati de exploatare	332	19
Dobanzi platite, clasificate drept activitati de exploatare	(4.972)	(375)
Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de exploatare	27.294	34.245
Activitati de investitii		
Achizitia de imobilizari corporale si imobilizari necorporale, clasificate drept activitati de investitie	(302)	(254)
Incasari din vazarea imobilizarilor corporale	129	-
Imprumuturi acordate partilor afiliate	-	(15.929)
Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de investitie	(173)	(16.183)
Activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi	-	-
Rambursarea imprumuturilor	(1.955)	-
Plata datoriei de leasing	(590)	(546)
Dividende nete platite	(34.707)	-
Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de finantare	(37.252)	(546)
Cresterea/(Descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(10.131)	17.516
Numerar si echivalente de numerar la 01 ianuarie	12.345	4.883
Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie	2.214	22.400

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

Aceste situatii financiare interimare individuale simplificate sunt intocmite de Sphera Franchise Group SA.

Sphera Franchise Group SA („Sphera” sau „Societatea”) a fost infiintata la data de 16 mai 2017 ca societate pe actiuni, avand sediul social la: Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania. Societatea presteaza servicii de management si de suport precum marketing, management de proiect si dezvoltare retea restaurante, suport in vanzari, resurse umane si alte servicii catre filialele sale. Sphera Franchise Group este listata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul „SFG”.

Sphera Franchise Group impreuna cu filialele sale sunt mentionate in continuare drept „SFG”, sau „Grupul”. Grupul opereaza un concept de restaurante cu serviciu rapid si mancare la pachet (un lant de 116 de restaurante la 30 iunie 2022) sub marca Kentucky Fried Chicken („KFC”), raspandite in Romania, precum si in Moldova si Italia. Grupul opereaza un lant de pizzerii (22 de restaurante la 30 iunie 2022), precum si puncte de livrare a pizzei (21 locatii) sub marcile Pizza Hut („PH”) si Pizza Hut Delivery („PHD”), raspandite in Romania, un lant de restaurante sub marca „Taco Bell” (14 restaurante la 30 iunie 2022) precum si un restaurant sub brandul Paul, in Romania.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE

Situatiile financiare interimare individuale simplificate neauditate ale Sphera Franchise Group SA la data de si pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportare financiara interimara.

Situatiile financiare interimare individuale simplificate au fost intocmite in baza costului istoric si sunt prezentate in lei noi romanesti („RON”). Toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiata mie RON, daca nu este specificat altfel. In consecinta, pot exista diferente datorate rotunjirilor.

Situatiile financiare interimare individuale simplificate nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare anuale si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare anuale individuale ale Companiei, intocmite la 31 decembrie 2021.

Situatiile financiare interimare individuale simplificate pentru perioada de sase luni incheiata la data de 30 iunie 2022 cuprinse in acest raport nu sunt auditate.

Politici contabile generale

Politicele contabile si metodele de evaluare adoptate in pregatirea situatiilor financiare interimare individuale simplificate sunt consecvente cu cele utilizate la pregatirea situatiilor financiare individuale anuale ale Companiei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021.

Amendamente aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2022 nu au un impact material asupra situatiilor financiare interimare individuale simplificate ale Societatii. Societatea nu a adoptat anticipat alte standarde, interpretari sau amendamente emise, dar inca neintrate in vigoare.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

Conversii valutare

Cursurile de schimb valutare la 30 iunie 2022 si 31 decembrie 2021 au fost:

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
RON – EUR	4,9454	4,9481
RON – USD	4,7424	4,3707

3. ALTE CHELTUIELI

	Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022	30 iunie 2021
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	1.673	1.020
Publicitate	21	31
Depreciere si amortizare	927	860
Transport	232	138
Obiecte de inventar si consumabile	85	119
Asigurari	168	149
Alte taxe	63	118
Chirii	63	45
Comisioane bancare	16	29
Intretinere si reparatii	95	57
Utilitati	30	20
Cheltuieli si venituri diverse	29	41
Total	3.402	2.627

4. INVESTITII IN FILIALE

Detalii cu privire la investitiile nete in filiale la 30 iunie 2022 si 31 decembrie 2021 sunt prezentate mai jos:

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Cota de actiuni detinuta	Valoarea neta 30 iunie 2022	Valoarea neta la 31 decembrie 2021
US Food Network SA	Romania	Restaurante	99.9997%	519.704	519.704
American Restaurant System SA (Nota 7)	Romania	Restaurante	99.9997%	48.831	32.498
California Fresh Flavors SRL (Nota 7)	Romania	Restaurante	99.9900%	12.428	100
US Food Network SRL	Moldova	Restaurante	80.0000%	1.735	1.735
US Food Network SRL	Italia	Restaurante	100.0000%	70.026	70.027
Total				652,724	624.064

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

5. IMPRUMUTURI

	Rata dobanzii, %	Scadenta	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Imprumuturi pe termen scurt				
Portiunea curenta a imprumutului bancar pe termen lung	EURIBOR 3M + marja relevanta	6 ani de la fiecare tragere	7.618	5.149
Imprumuturi de la parti afiliate (incluzand dobanda acumulata)	Rata de dobanda fixa de 4%	5 ani de la semnarea/reinnoirea contractului	-	32.472
Total imprumuturi pe termen scurt			7.618	37.621
Imprumuturi pe termen lung				
Portiunea pe termen lung a imprumutului bancar	EURIBOR 3M + marja relevanta	6 ani de la fiecare tragere	30.554	35.147
Imprumuturi de la parti afiliate (incluzand dobanda acumulata)	Rata de dobanda fixa de 4%	5 ani de la data semnarii contractului	28.874	-
Total imprumuturi pe termen lung			59.428	35.147
Total imprumuturi			67.046	72.768

In 2017, Societatea a primit o facilitate de credit in diferite monede de la subsidiara sa US Food Network SA pentru o perioada de 5 ani cu optiune de extindere a perioadei, limita maxima fiind de 20 milioane de euro. In martie 2022, contractul de imprumut intragrup a fost extins pentru o noua perioada de 5 ani. Contractul de imprumut nu contine angajamente sau alte clauze speciale.

Societatea este parte a unei facilitati de credit incheiate cu Alpha Bank Romania semnata in comun de catre Societate si filialele sale din Romania. La 30 iunie 2022, Societatea poate, in comun cu alte societati din grup parte la contract, efectua trageri dintr-o sub-limita a imprumutului bancar, dedicata finantarii filialei din Italia. Facilitatea de credit este garantata prin gaj pe conturile curente deschise la banca, bilete la ordin emise si ipoteca mobiliara asupra creantelor si actiunilor detinute de Societate in filialele sale din Republica Moldova si Italia, precum si asupra dividendelor viitoare aferente actiunilor detinute in aceste filiale. In august 2022, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a SFG, a aprobat majorarea valorii disponibile pentru utilizare de catre Grup a facilitatii de imprumut neangajate pe termen lung, extinderea maturitatii/validitatii facilitatii pe termen scurt si a facilitatii pentru emiterea angajamentelor privind scrisorile de garantie ale Grupului cu mentinerea tuturor garantiilor constituite anterior in garantia facilitatilor.

5 IMPRUMUTURI (continuare)

Incepand cu 29 mai 2020, Sphera a semnat un contract de imprumut pe termen scurt cu Vista Bank Romania in valoare totala de 10 milioane RON. Facilitatea de credit este reutilizabila si poate fi utilizata de debitor timp de 12 luni pentru finantarea necesitatilor capitalului de lucru si costurilor generice ale companiei precum si pentru imprumuturi intragrup. In mai 2022, perioada contractului de imprumut a fost extinsa pana la 28 mai 2023. La 30 iunie 2022 si 31 decembrie 2021, soldul imprumutului cu Vista Bank este zero.

Acordul de imprumut al Grupului cu Alpha Bank Romania cuprinde mai multe angajamente financiare, in principal de natura cantitativa, dintre care, cel mai important se refera la raportul intre datoria neta consolidata catre banca, inclusiv soldul scrisorilor de garantie emise / EBITDA la nivel consolidat, fara a lua in calcul impactul adoptarii IFRS 16, care nu trebuie sa depaseasca in niciun moment 2,5. Neindeplinirea angajamentelor financiare la nivel consolidat ar permite bancii sa solicite rambursarea imediata a creditelor si imprumuturilor, pana la un nivel la care angajamentul financiar este considerat ca respectat. Nu au existat nerespectari ale acestor angajamente financiare la nivel consolidat pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2020.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

6. CAPITAL EMIS

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Actiuni autorizate		
Actiuni ordinare de 15 RON fiecare	38.799.340	38.799.340
Capital social (mii RON)	581.990	581.990

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 30 iunie 2022 sunt: Tatika Investments Ltd. (28.6089%), Computerland Romania SRL (20.5327%), Wellkept Group SA (16.4537%) si actiuni liber tranzactionabile (34.4048%).

La 31 decembrie 2021, structura actionariatului a fost: Tatika Investments Ltd. (28.6089%), Computerland Romania SRL (20.5327%), Wellkept Group SA (16.3400%) si actiuni liber tranzactionabile (34.5184%).

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din 4 februarie 2022, actionarii Sphera Franchise Group SA au aprobat distribuirea de dividende in suma totala de 35.001 din profitul nedistribuit din 2020. Valoarea bruta a dividendului pe actiune a fost RON 0,9021. Plata dividendelor s-a efectuat la 30 mai 2022.

7. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In cursul perioadei de sase incheiata la 30 iunie 2022, respectiv 30 iunie 2021, Societatea a desfasurat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiei
US Food Network SA	Filiala	Romania	Dividende primite, imprumut obtinut, vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii
American Restaurant System SA	Filiala	Romania	Vanzari de servicii, imprumut acordat, achizitii de bunuri si servicii, grup fiscal pentru TVA
California Fresh Flavors SRL	Filiala	Romania	Imprumut acordat, vanzari de servicii
US Food Network SRL	Filiala	Republica Moldova	Dividende primite
US Food Network SRL	Filiala	Italia	Vanzarii de servicii, imprumut acordat
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii mama	Romania	Servicii IT
Wellkept Group SA	Actionar	Romania	Inchiriere centru de pregatire
Tatika Investments Ltd.	Actionar	Cipru	Dividende
Radu Dimofte	Beneficiar real al Wellkept Group SA, Tatika Investments Ltd. si beneficiar real al Sphera	Romania	Dividende
Computerland Romania SRL	Actionar	Romania	-
Lunic Franchising and Consulting Ltd.	Actionar (pana in ianuarie 2022)	Cipru	Dividende, achizitii de echipamente IT/licente
Moulin D'Or SRL	Entitate afiliata actionarilor societatii mama	Romania	Dividende
			Achizitii de bunuri si servicii

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiei
Grand Plaza Hotel SA	Entitate afiliata actionarilor societatii mama	Romania	Achizitii de servicii

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

	Tranzactii in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022			Sold la 30 iunie 2022	
	Dividende	Vanzari	Cumparari	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
US Food Network SA	49.493	12.347	2	63.397	-
American Restaurant System SA	-	2.377	6	2.039	867
California Fresh Flavors SRL	-	1.069	-	587	-
US Food Network SRL (Italia)	-	692	-	692	-
Wellkept Group SA	-	-	247	-	13
Grand Plaza Hotel SA	-	-	4	-	-
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	-	131	-	10
Computerland Romania SRL	-	-	40	-	26
Imprumuturi si dobanzi de la parti afiliate (a se vedea mai jos)	-	-	-	-	28.874
Imprumuturi si dobanzi catre parti afiliate (a se vedea mai jos)	-	-	-	39.500	-
Total	49.493	16.485	430	106.215	29.790

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

	Tranzactii in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2021			Sold la 31 decembrie 2021	
	Dividende	Vanzari	Cumparari	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
US Food Network SA	36.300	11.616	3	46.162	-
US Food Network SRL (Republica Moldova)	1.225	-	-	-	-
American Restaurant System SA	-	2.063	5	1.408	953
California Fresh Flavors SRL	-	789	-	762	-
US Food Network SRL (Italia)	-	515	-	217	-
Moulin D'Or SRL	-	-	1	-	-
Wellkept Group SA	-	-	240	-	4
Grand Plaza Hotel SA	-	-	2	-	-
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	-	84	-	47
Imprumuturi si dobanzi de la parti afiliate (a se vedea mai jos)	-	-	-	-	32.472
Imprumuturi si dobanzi de la parti afiliate (a se vedea mai jos)	-	-	-	67.469	-
	37.525	14.983	335	116.018	33.476

Venituri din dobanzi, cheltuieli cu dobanzile si soldurile acumulate aferente, precum si soldurile creantelor si datoriilor intragrup sunt prezentate mai jos:

	Perioada de sase luni incheiata la 30 June 2022	30 June 2022	
	Cheltuieli cu dobanzile	Dobanzi de plata	Imprumut de plata
Parte afiliata			
US Food Network SA	596	201	28.674
Total	596	201	28.674

	Venituri din dobanzi	Creante din dobanzi	Imprumut de primit
California Fresh Flavors SRL	15	1.124	53
US Food Network SRL (Italia)	641	3.794	32.030
American Restaurant System SA	60	2.498	-
Total	716	7.416	32.083

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2022 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

	Perioada de sase luni incheiata la 30 June 2021	31 December 2021	
	Cheltuieli cu dobanzile	Dobanzi de plata	Imprumut de plata
Parte afiliata			
US Food Network SA	591	3.794	28.678
Total	591	3.794	28.678

	Venituri din dobanzi	Creante din dobanzi	Imprumut de primit
California Fresh Flavors SRL	176	1.109	12.382
US Food Network SRL (Italia)	246	3.155	32.048
American Restaurant System SA	179	2.442	16.333
Total	602	6.706	60.763

Imprumuturile acordate catre US Food Network Srl (Italia) si California Fresh Flavors sunt rambursabile intr-o perioada cuprinsa intre un an si doi ani, cu optiune de reinnoire si imprumutul acordat catre American Restaurant System SA este rambursabil intr-o perioada cuprinsa intre un an si cinci ani, cu optiune de reinnoire.

In ianuarie 2022, Adunarile Generale ale Actionarilor a American Restaurant System SA si California Fresh Flavors au aprobat majorarea capitalului propriu al filialelor (capitalul social si primele de emisiune) prin conversia imprumuturilor existente ale actionarilor in capital propriu si prin contributie de numerar de catre actionarul minoritar. Contributia SFG la majorarea capitalului propriu al American Restaurant System SA a fost de 16.333 si la majorarea capitalului propriu al California Fresh Flavors de 12.328. Structura actionariatului filialelor a ramas neschimbata.

Termenii si conditiile pentru tranzactiile cu parti afiliate

Vanzarile si achizitiile de la parti afiliate sunt desfasurate conform termenilor echivalenti celor care reies din tranzactiile desfasurate in conditii obiective. Soldurile scadente de la sfarsitul perioadei sunt negarantate, nepurtatoare de dobanzi si solutionate in numerar.

Compensatii acordate personalului cheie de conducere al Societatii:

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Beneficii pe termen scurt ale angajatilor	2.884	3.733
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	2.884	3.733

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

Bucuresti, 30 august 2022

Director General Executiv
Calin Ionescu

Director Financiar
Valentin Budes