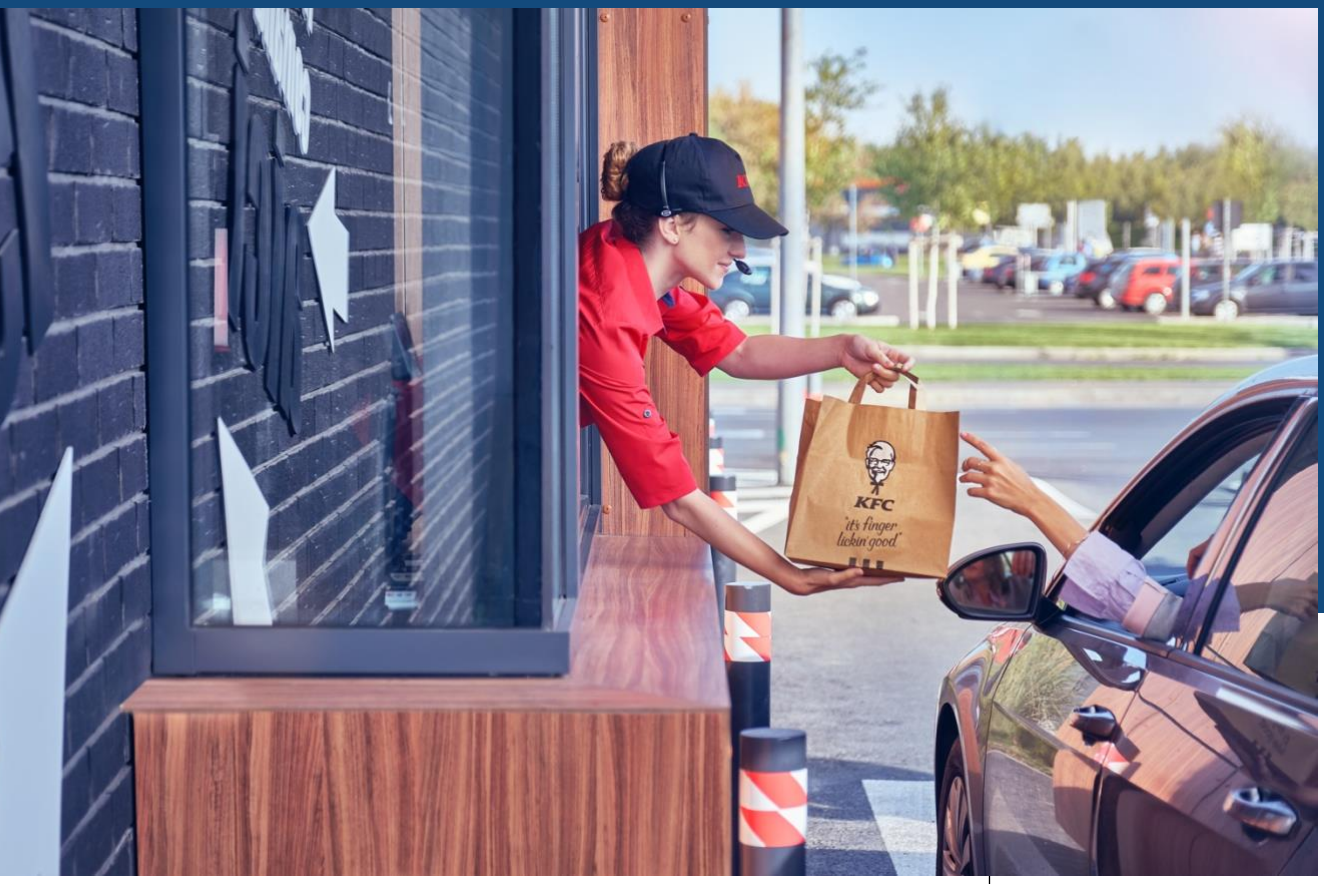
RAPORT FINANCIAR PRELIMINAR 2022

SPHERA FRANCHISE GROUP SA



SPHERA

KFC Pizza Hut TACO BELL

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT _____ 3

DATE FINANCIARE CHEIE _____ 4

ANALIZA REZULTATELOR _____ 5

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI _____ 11

EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T4 2022 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE _____ 13

DECLARAȚIA CONDUCERII _____ 15

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE SIMPLIFICATE LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE 12 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2022 (NEAUDITATE) _____ 16

Situațiile financiare consolidate preliminare simplificate prezentate în paginile următoare au fost întocmite în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de Uniunea Europeană („IFRS").

Situațiile financiare consolidate preliminare simplificate la 31 decembrie 2022 **nu sunt auditate**.

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

NOTĂ: Începând cu 1 ianuarie 2019, Sphera Franchise Group aplică standardul IFRS 16 „Contracte de Leasing" care stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și descrierea contractelor de leasing. Atunci când analizează performanța Grupului, conducerea se concentrează pe rezultatele financiare care exclud impactul IFRS 16. Prin urmare, baza analizei financiare din paginile următoare este reprezentată de rezultatele excluzând IFRS 16. Cu toate acestea, pentru majoritatea tabelelor de mai jos sunt furnizate rezultatele financiare atât incluzând, cât și excluzând impactul IFRS 16.

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Rezultate Financiare Preliminare
Pentru perioada financiară	01.01.2022 – 31.12.2022
Data publicării	27.02.2023

INFORMAȚII EMITENT

Nume Emitent	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

INFORMAȚII DESPRE INSTRUMENTELE FINANCIARE

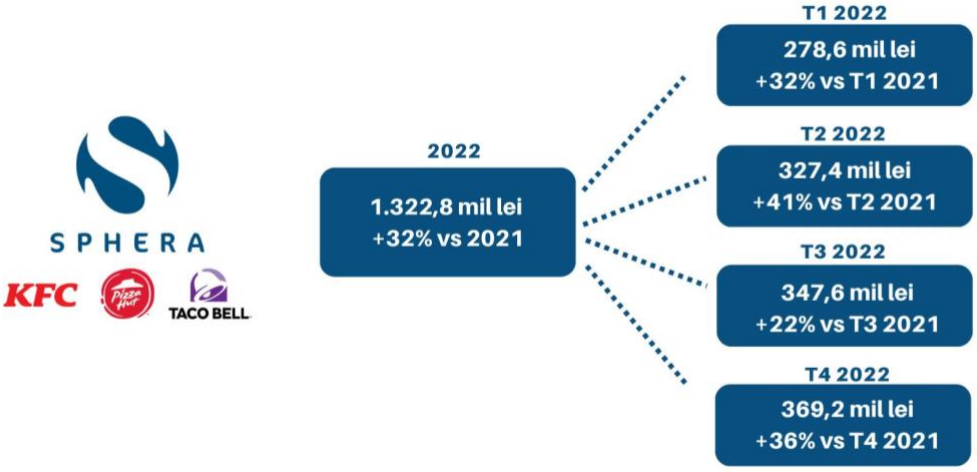
Capital social subscris și vărsat	581.990.100 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bursa de Valori București, Segment Principal, Categoria Premium
Numărul total de acțiuni	38.799.340
Simbol	SFG

DETALII DE CONTACT PENTRU INVESTITORI

Telefon/Fax	+40 21 201 17 57 / +40 21 201 17 59
E-mail	investor.relations@spheragroup.com
Website	www.spheragroup.com

DATE FINANCIARE CHEIE

Vânzări la nivel de trimestru



Vânzări la nivel de arie geografică

Vânzări la nivel de brand

#1

cel mai bun trimestru din istoria Grupului din punct de vedere al vânzărilor și EBITDA

44,6 mil lei

profitul din exploatare în restaurante în T4'22, triplu față de anul anterior, rezultat pozitiv pentru toate brandurile si ariile geografice

44,4 mil lei

EBITDA normalizată în T4'22, +243% vs. T4'21

53,2 mil lei

profit din exploatare în 2022, +51% față de anul anterior, ca urmare a gestionării eficiente a costurilor

102,7 mil lei

EBITDA normalizată în 2022, +40% vs. 2021

44,3 mil lei

profit net normalizat în 2022, +71% vs. 2021

ANALIZA REZULTATELOR

În T4 2022, Sphera Franchise Group a generat venituri de 369,2 milioane de lei, continuând tendința pozitivă de creștere de la trimestru la trimestru înregistrată pe parcursul anului 2022, oferind astfel un nou set de rezultate record și contribuind semnificativ la încheierea anului 2022 cu un rezultat net pozitiv. Performanța tuturor restaurantelor a crescut cu 36% de la an la an în T4 2022, susținută de deschiderea a 8 restaurante noi pe parcursul anului 2022. Performanța restaurantelor comparabile a înregistrat o creștere de 32%. Creșterile au derivat din calibrarea volumului crescut al tranzactiilor și a cresterilor de prețuri. Vânzările generate în T4 2022 în România au contribuit cu 315,6 milioane de lei, Italia cu 48,5 milioane de lei, în timp ce Republica Moldova a atins o bornă istorică, rezultatele trimestrului depășind 5,1 milioane de lei. Din punct de vedere al împărțirii pe branduri, în T4 2022, KFC a adus venituri în valoare totală de 315,1 milioane de lei, Pizza Hut - 34,2 milioane de lei și Taco Bell 19,9 milioane de lei.

În ceea ce privește rezultatul net, Sphera a înregistrat o evoluție pozitivă în T4 2022 în comparație cu anul trecut, înregistrând un profit net de 23,4 milioane de lei, față de o pierdere netă de 0,7 milioane de lei. Creșterea profitului net a fost rezultatul combinat al prezenței tot mai mari a clienților în restaurante, ceea ce a dus la creșterea numărului de tranzacții per total, precum si al ajustărilor de preț. În plus, rata vânzărilor generate prin canalele proprii de livrare în T4 2022 a continuat să fie ridicată, 84% din venituri fiind generate fie de vânzările în restaurante, fie prin canalele proprii de livrare ale Grupului (față de 74% în T4 2021).

Cheltuielile în restaurante au crescut semnificativ mai lent decât vânzările, ajungând la 324,6 milioane de lei, o creștere de 25% față de anul precedent. Costurile cu alimente și materiale au continuat să crească atât față de trimestrul anterior, cât și în comparație cu anul anterior ajungând la 122,4 milioane de lei (+34% față de T4 2021). Această categorie de costuri a continuat să fie influențată de mediul inflaționist general și accelerată de creșterea costurilor de energie. Mai exact, s-au înregistrat creșteri semnificative ale prețurilor pentru carnea de pui, ulei, făină, mozzarella, legume. Cu toate acestea, creșterea s-a temperat, ponderea costurilor cu alimente si materiale în vânzările nete scăzând în S2 2022 cu 2,4pp față de vârful înregistrat în S1 2022.

A doua cea mai mare contribuție la cheltuielile în restaurante din acest trimestru au fost costurile cu salariile, care au crescut cu 17% față de anul precedent, ajungând la 74,6 milioane de lei, datorită creșterii mediei salariale și a bonusurilor legate de performanță. Cu toate acestea, productivitatea a crescut, intrucat ponderea acestei linii de costuri raportată la vânzări a scăzut de la 23,4% în T4 2021 la 20,2% în T4 2022.

Chiriile au crescut cu 36%, ajungând la 25,7 milioane de lei, reflectând structura variabilă a contractelor de închiriere în concordanță cu creșterea vânzărilor. Redevențele au crescut cu 34% față de anul trecut, ca urmare a creșterii vânzărilor, ajungând la 21,9 milioane de lei, în timp ce costurile de publicitate au crescut cu 5% în comparație cu anul anterior, până la 18,4 milioane de lei, ca urmare a sezonalității campaniilor de marketing. Deprecierea și amortizarea au crescut cu 61% față de anul trecut, 0,8 milioane de lei fiind legate de locațiile noi deschise, 4,7 milioane de lei fiind legate de pierderea din depreciere a activelor imobilizate pentru închiderea restaurantelor neperformante. 2 restaurante KFC din Italia au fost închise la începutul anului 2023 și alte 3 locații ARS sunt planificate să fie închise în cursul anului.

Alte cheltuieli din exploatare au crescut cu 10%, ajungând la 46,9 milioane de lei, în principal datorită obiectelor de inventar, a produselor de curățenie și a transportului, determinate de creșterea volumului de activitate.

Profitul din exploatare în restaurante în T4 2022 a fost de 44,6 milioane de lei, o creștere de 199% față de anul precedent. Datorită volumului mai mare al operațiunilor, cheltuielile generale și administrative au crescut cu 4,5 milioane de lei, ajungand la 16,6 milioane de lei. Profitul din exploatare a crescut cu 882%, ajungând la 28,1 milioane de lei în T4 2022. Costurile financiare au rămas stabile, ridicându-se la 2,8 milioane de lei. În consecință, Grupul a încheiat T4 2022 cu un EBITDA normalizată de 44,4 milioane de lei (creștere de +243%; creștere EBITDA de 239%, până la 43,9 milioane de lei), un profit brut de 25,4 milioane de lei, de 37 de ori mai mare, și un profit normalizat de 28,7 milioane de lei (profit net de 23,4 milioane de lei), față de o pierdere netă de 0,7 lei înregistrată în T4 2021.

Rezumatul situațiilor financiare consolidate preliminare pentru T4 (excluzând impactul IFRS16):

Cifre în RON'000	T4-22	T4-21	Y/Y % T4-22/ T4-21	% din vânzări T4-22	% din vânzări T4-21	Δ%
Vânzări în restaurante	**369.228**	**271.594**	**35,9%**	-	-	-
Alte venituri din restaurante	**-**	**2.627**	**-**	-	-	-
Cheltuieli în restaurante	**324.582**	**259.302**	**25,2%**	**87,9%**	**95,5%**	**-7,6%**
Alimente și materiale	122.365	91.404	33,9%	33,1%	33,7%	-0,5%
Salarii și beneficii ale angajaților	74.581	63.579	17,3%	20,2%	23,4%	-3,2%
Chirii	25.692	18.847	36,3%	7,0%	6,9%	0,0%
Redevențe	21.853	16.275	34,3%	5,9%	6,0%	-0,1%
Publicitate	18.408	17.571	4,8%	5,0%	6,5%	-1,5%
Alte cheltuieli de exploatare	46.883	42.440	10,5%	12,7%	15,6%	-2,9%
Depreciere și amortizare	14.799	9.185	61,1%	4,0%	3,4%	0,6%
Profit din exploatare în restaurante	**44.646**	**14.919**	**199,3%**	**12,1%**	**5,5%**	**6,6%**
Cheltuieli generale și administrative	16.566	12.060	37,4%	4,5%	4,4%	0,0%
Profit din exploatare	**28.080**	**2.858**	**882,3%**	**7,6%**	**1,1%**	**6,6%**
Costuri financiare	2.848	2.813	1,2%	0,8%	1,0%	-0,3%
Venituri financiare	128	24	427,1%	0,0%	0,0%	0,0%
Profit înainte de impozitare	**25.360**	**70**	**36.236,5%**	**6,9%**	**0,0%**	**6,8%**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	1.266	70	1.696,0%	0,3%	0,0%	0,3%
Impozit specific	651	654	-0,5%	0,2%	0,2%	-0,1%
Profitul/(Pierderea) perioadei	23.444	(655)	-	6,3%	-0,2%	6,6%
Profitul/(Pierderea) normalizat al perioadei*	**28.660**	**(655)**	**-**	**7,8%**	**-0,2%**	**8,0%**
EBITDA	43.889	12.930	239,4%	11,9%	4,8%	7,1%
EBITDA normalizată*	**44.383**	**12.930**	**243,3%**	**12,0%**	**4,8%**	**7,3%**

(*) EBITDA pentru 2022 a fost normalizată pentru a exclude provizioanele legate de închiderea restaurantelor neperformante în valoare de 494 de mii de lei. Profitul net a fost normalizat pentru a exclude pierderea din depreciere a activelor imobilizate (4.723 de mii de lei) și alte costuri legate de închiderea restaurantelor neperformante (494 de mii de lei).

Performanța excelentă a veniturilor și profitul net din a doua jumătate a anului 2022, în special în ultimul trimestru, au contribuit la recuperarea pierderilor înregistrate de grup în T1 2022. În consecință, în 2022, Grupul a înregistrat vânzări consolidate în restaurante de 1,3 miliarde de lei, o creștere de 32% față de 2021, o EBITDA normalizată de 102,7 milioane de lei, o creștere de 40% față de anul precedent, și un profit net normalizat de 44,3 milioane de lei, o creștere de 71%. Vânzările generate în România au contribuit în proporție de 86% la acest rezultat, ridicându-se la 1,14 miliarde de lei, urmate de Italia, care a adus o contribuție de 13% pe fondul unor vânzări de 166,3 milioane de lei, în timp ce Republica Moldova a generat 1% din totalul vânzărilor, în valoare de 17,4 milioane de lei.

Cheltuielile în restaurante în 2022 s-au ridicat la 1,21 miliarde de lei, o creștere de 32% față de anul precedent, ritmul de creștere a cheltuielilor fiind în linie cu cel al vânzărilor. Cu un volum de vânzări semnificativ mai mare, costurile cu alimente și materiale au crescut cu 40%. Aceste costuri s-au ridicat la 457,1 milioane de lei în 2022, 35% din vânzări, față de 327,6 milioane de lei în 2021, 33% din vânzări. Cheltuielile cu salariile și beneficiile angajaților au crescut cu 27% de la an la an, ajungând la 287,1 milioane de lei în 2022, ca efect combinat al unui număr mediu mai mare de angajați in echivalent normă întreagă și al unei scheme de remunerare sporite.

În 2022, chiriile s-au ridicat la 94,6 milioane de lei, o creștere de 31%, reflectând structura variabilă a contractelor de închiriere, stabilită în concordanță cu creșterea vânzărilor, în timp ce redevențele, de asemenea legate de vânzări, s-au ridicat la 78,8 milioane de lei, o creștere de 31% față de anul precedent. Costurile cu publicitatea au ajuns la 67 de milioane de lei, o creștere de 27% datorată calendarului diferit al campaniilor de marketing și, în general, unei activități publicitare mai intense, în special în prima jumătate a anului. Deprecierea și amortizarea au crescut cu 24% de la față de anul trecut, până la 45,3 milioane de lei, în principal din cauza pierderii din depreciere a activelor imobilizate legate de închiderea restaurantelor neperformante.

Alte cheltuieli din exploatare au crescut cu 30%, ajungând la 184,6 milioane de lei, datorită creșterii cu 64% a costurilor cu utilitățile, care au ajuns la 47,6 milioane de lei, și cu 11% a cheltuielilor cu terții, care au crescut la 90,4 milioane de lei. Această categorie include și comisioanele agregatorilor, care au crescut

cu 4% față de anul anterior, ponderea comisioanelor agregatorilor în vânzările nete scăzând cu 1pp în 2022 față de 2021.

Performanța excelentă din T4 2022 a contribuit la rezultatul întregului an, cu un profit din exploatare în restaurante de 44,6 milioane de lei, triplu față de T4 2021, și o îmbunătățire de 14% față de T3 2022. Ponderea cheltuielilor generale și administrative în vânzări a scăzut cu 0,8pp în 2022 față de 2021, contrar unei creșteri de 12% în comparație cu anul anterior, aceste cheltuieli ajungând la 56,4 milioane de lei. Toate acestea au dus la un profit din exploatare în 2022 de 53,2 milioane de lei, o creștere de 51% față de 2021.

Costurile financiare au crescut cu 59%, ajungând la 13,3 milioane de lei, datorită creșterii costurilor de finanțare de la începutul anului 2022, determinate în principal de creșterea ratelor dobânzilor de referinta. În condițiile unui rezultat financiar negativ, profitul înainte de impozitare pentru 2022 a fost de 40,4 milioane de lei, față de 27 de milioane de lei înregistrat în 2021, rezultând un profit normalizat pentru 2022 de 44,3 milioane de lei, față de 25,9 milioane de lei pentru 2021 (profit net de 39,1 milioane de lei în 2022, față de 27,4 milioane de lei în 2021, +43%).

Rezumatul situațiilor financiare consolidate preliminare pentru exercițiul financiar (excluzând impactul IFRS16):

Cifre în RON'000	2022P	2021	Y/Y % 2022/2021	% din vânzări 2022P	% din vânzări 2021	Δ%
Vânzări în restaurante	**1.322.822**	**1.000.312**	**32,2%**	-	-	-
Alte venituri din restaurante	**1.172**	**2.627**	**-55,4%**	-	-	-
Cheltuieli în restaurante	**1.214.438**	**917.211**	**32,4%**	**91,8%**	**91,7%**	**0,1%**
Alimente și materiale	457.108	327.645	39,5%	34,6%	32,8%	1,8%
Salarii și beneficii ale angajaților	287.056	225.869	27,1%	21,7%	22,6%	-0,9%
Chirii	94.646	72.515	30,5%	7,2%	7,2%	-0,1%
Redevențe	78.803	59.987	31,4%	6,0%	6,0%	0,0%
Publicitate	66.988	52.919	27%	5,1%	5,3%	-0,2%
Alte cheltuieli de exploatare	184.560	141.735	30,2%	14,0%	14,2%	-0,2%
Depreciere și amortizare	45.276	36.540	23,9%	3,4%	3,7%	-0,2%
Profit din exploatare în restaurante	**109.555**	**85.728**	**27,8%**	**8,3%**	**8,6%**	**-0,3%**
Cheltuieli generale și administrative	56.389	50.537	11,6%	4,3%	5,1%	-0,8%
Profit din exploatare	**53.166**	**35.192**	**51,1%**	**4,0%**	**3,5%**	**0,5%**
Costuri financiare	13.307	8.364	59,1%	1,0%	0,8%	0,2%
Venituri financiare	496	150	231,4%	0,0%	0,0%	0,0%
Profit înainte de impozitare	**40.355**	**26.977**	**49,6%**	**3,1%**	**2,7%**	**0,4%**
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit	(1.264)	(2.853)	-55,7%	-0,1%	-0,3%	0,2%
Impozit specific	2.565	2.424	5,8%	0,2%	0,2%	0,0%
Profit aferent anului	39.054	27.407	42,5%	3,0%	2,7%	0,2%
Profitul normalizat aferent anului**	**44.270**	**25.880**	**71,1%**	**3,3%**	**2,6%**	**0,8%**
EBITDA	102.161	75.004	36,2%	7,7%	7,5%	0,2%
EBITDA normalizată*	**102.655**	**73.477**	**39,7%**	**7,8%**	**7,3%**	**0,4%**

(*) EBITDA pentru anul 2022 a fost normalizată pentru a exclude provizioanele legate de închiderea restaurantelor neperformante în valoare de 494 de mii de lei. Pentru 2021, EBITDA a fost normalizată pentru a exclude impactul reversării penalităților estimate datorate Pizza Hut Europe (Master Franchisor) pentru restaurantele ce urmau să fie deschise în 2019 și a căror inaugurare a fost amânată pentru perioadele viitoare (1.527 mii de lei).
(**) Profitul net pentru 2022 a fost normalizat pentru a exclude pierderea din depreciere a activelor imobilizate (4.723 de mii de lei) și alte costuri legate de închiderea restaurantelor neperformante (494 de mii de lei). Profitul net pentru 2021 a fost normalizat pentru a exclude impactul reversării penalităților estimate datorate Pizza Hut Europe (Master Franchisor) pentru restaurantele ce urmau să fie deschise în 2019 și a căror inaugurare a fost amânată pentru perioadele viitoare (1.527 mii de lei).

Rezumatul situațiilor financiare consolidate preliminare pentru exercițiul financiar – rezultate și evoluție prezentate cu și fără impact IFRS16

Cifre în RON'000	2022P (1)	2022P (2)	2021 (1)	2021 (2)	Modificare (%) 2022/2021 (1)	Modificare (%) 2022/2021 (2)
Vânzări în restaurante	**1.322.822**	**1.322.822**	**1.000.312**	**1.000.312**	**32,2%**	**32,2%**
Alte venituri din restaurante	**1.172**	**1.172**	**2.627**	**2.627**	**-55,4%**	**-55,4%**
Cheltuieli în restaurante	**1.207.065**	**1.214.438**	**915.260**	**917.211**	**31,9%**	**32,4%**
Alimente și materiale	457.108	457.108	327.645	327.645	39,5%	39,5%
Salarii și beneficii ale angajaților	287.056	287.056	225.869	225.869	27,1%	27,1%
Chirii	32.109	94.646	17.058	72.515	88,2%	30,5%
Redevențe	78.803	78.803	59.987	59.987	31,4%	31,4%
Publicitate	66.988	66.988	52.919	52.919	26,6%	26,6%
Alte cheltuieli de exploatare	184.450	184.560	141.735	141.735	30,1%	30,2%
Depreciere și amortizare	100.551	45.276	90.046	36.540	11,7%	23,9%
Profit din exploatare în restaurante	**116.928**	**109.555**	**87.680**	**85.728**	**33,4%**	**27,8%**
Cheltuieli generale și administrative	55.572	56.389	49.947	50.537	11,3%	11,6%
Profit din exploatare	**61.356**	**53.166**	**37.733**	**35.192**	**62,6%**	**51,1%**
Costuri financiare	23.062	13.307	20.497	8.364	12,5%	59,1%
Venituri financiare	496	496	150	150	231,4%	231,4%
Profit înainte de impozitare	**38.790**	**40.355**	**17.386**	**26.977**	**123,1%**	**49,6%**
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit	(1.725)	(1.264)	(3.701)	(2.853)	-53,4%	-55,7%
Impozit specific	2.565	2.565	2.424	2.424	5,8%	5,8%
Profit aferent anului	37.950	39.054	18.664	27.407	103,3%	42,5%
Profitul normalizat aferent anului**	**43.167**	**44.270**	**17.137**	**25.880**	**151,9%**	**71,1%**
EBITDA	168.495	102.161	133.921	75.004	25,8%	36,2%
EBITDA normalizată*	**168.988**	**102.655**	**132.394**	**73.477**	**27,6%**	**39,7%**

Note: (1) Incluzând impactul adoptării IFRS 16; (2) Excluzând impactul adoptării IFRS 16.
(*) EBITDA normalizată pentru 2022 – exclude alte provizioane legate de închiderea restaurantelor. EBITDA normalizată pentru 2021 – exclude impactul reversării penalităților datorate francizorului Pizza Hut.
(**) Profitul normalizat pentru 2022 – exclude alte provizioane legate de închiderea restaurantelor și amortizarea aferentă acestora. Profitul normalizat pentru 2021 – exclude impactul reversării penalităților datorate francizorului Pizza Hut.

Cheltuielile generale și administrative au crescut cu 12% în 2022 fata de anul anterior: cheltuielile cu salariile și beneficiile angajaților (+20% de la față de anul anterior), ajungând la 36,5 milioane de lei, serviciile executate de terți (+22% în comparație cu anul precedent, 7,2 milioane de lei), costurile de transport au crescut cu 54% până la 1,2 milioane de lei, în timp ce deprecierea și amortizarea au crescut cu 14%, ajungând la 3,7 milioane de lei, iar alte costuri au crescut cu 36% față de 2021, ajungând la 3 milioane de lei. Cu toate acestea, ponderea cheltuielilor generale și administrative în vânzările consolidate s-a îmbunătățit cu 0,8 pp în 2022 față de 2021.

	Cifre în RON '000				Modificare (%)		Procentul din vânzări			
	2022P (1)	2022P (2)	2021 (1)	2021 (2)	2022/2021 (1)	2022/2021 (2)	2022 (1)	2022 (2)	2021 (1)	2021 (2)
Cheltuieli generale și administrative	**55.572**	**56.389**	**49.947**	**50.537**	**11,3%**	**11,6%**	**4,2%**	**4,3%**	**5,0%**	**5,1%**
Salarii și beneficii ale angajaților	36.488	36.488	30.374	30.374	20,1%	20,1%				
Servicii executate de terți	7.210	7.210	5.925	5.925	21,7%	21,7%				
Depreciere și amortizare	6.588	3.720	6.142	3.272	7,3%	13,7%				
Chirii	264	3.949	357	3.816	-26,1%	3,5%				
Comisioane bancare	773	773	4.122	4.122	-81,2%	-81,2%				
Transport	1.203	1.203	781	781	53,9%	53,9%				
Alte cheltuieli*	3.047	3.047	2.246	2.246	35,6%	35,6%				

Note: (1) (1) Incluzând impactul adoptării IFRS 16; (2) Excluzând impactul adoptării IFRS 16.
**Alte cheltuieli includ întreținere și reparații, obiecte de mici dimensiuni, asigurări, publicitate, telefonie și taxe poștale, cheltuieli diverse.*
Începând cu 1 ianuarie 2022, cheltuielile bancare aferente comisioanelor POS, în valoare de 4.506 în 2022, sunt prezentate în cadrul categoriei Alte cheltuieli de exploatare, fiind direct legate de activitatea de vânzare operațională. În 2021, aceste comisioane bancare în valoare de 2.262 au fost prezentate în cadrul categoriei Cheltuieli generale și administrative.

Din punct de vedere al performanțelor individuale, toate companiile din grup au înregistrat creșteri semnificative în 2022 față de 2021, în frunte cu USFN Italia (KFC Italia) care a ajuns la vânzări de 166,3 milioane de lei (+46% față de anul precedent), CFF (Taco Bell) cu 69,3 milioane de lei (+42%), USFN Moldova (KFC Moldova) cu vânzări de 17,4 milioane de lei (+40%), ARS (Pizza Hut) cu 122,9 milioane de lei (+37%) și USFN România (KFC România) cu 946,9 milioane de lei (+29%). In T4 2022, toate brandurile de pe toate pieţele în care activează au înregistrat profit din exploatare în restaurante, validând astfel strategia de dezvoltare a Grupului și îmbunătățind per ansamblu profitul din exploatare în restaurante în 2022 cu 28% față de 2021. USFN România, USFN Moldova și CFF au încheiat anul 2022 înregistrând un profit din exploatare în restaurante, USFN Italia scăzând semnificativ pierderea din exploatare în restaurante, de la 5,9 milioane de lei pierdere în 2021, la 1,7 milioane de lei pierdere în 2022. Taco Bell a înregistrat în ultimele două trimestre ale anului 2022 profit din exploatare în restaurante, conducând astfel la înjumătățirea pierderii din exploatare în 2022 (0,7 milioane de lei) față de 2021 (1,8 milioane de lei).

Detalierea rezultatelor consolidate pe companii din Grup în 2022 (excluzând impactul IFRS16):

	2022							
Cifre în RON'000	**USFN (RO)**	**ARS**	**USFN (MD)**	**USFN (IT)**	**CFF**	**SFG**	**Contra. Adj.**	**SFG Cons**
Vânzări în restaurante	**946.881**	**122.918**	**17.393**	**166.335**	**69.303**	**35.080**	**(35.088)**	**1.322.822**
Venituri din dividende	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**50.502**	**(50.502)**	**-**
Alte venituri în restaurante	**1.172**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.172**
Cheltuieli în restaurante	**839.637**	**125.544**	**14.739**	**168.023**	**66.908**	**-**	**(414)**	**1.214.438**
Alimente și materiale	342.281	36.515	7.783	46.659	23.870	-	-	457.108
Salarii și beneficii ale angajaților	195.704	33.989	2.287	39.077	16.000	-	-	287.056
Chirii	63.345	11.337	995	13.614	5.355	-	-	94.646
Redevențe	56.374	7.272	1.045	9.929	4.184	-	-	78.803
Publicitate	45.951	6.750	506	10.717	3.452	-	(389)	66.988
Alte cheltuieli de exploatare	114.770	24.803	1.797	32.312	10.883	-	(5)	184.560
Depreciere și amortizare	21.212	4.878	326	15.716	3.163	-	(20)	45.276
Profit/(Pierdere) din exploatare în restaurante	**108.415**	**(2.626)**	**2.654**	**(1.688)**	**2.395**	**85.582**	**(85.176)**	**109.555**
Cheltuieli generale și administrative	31.782	8.032	305	11.001	3.180	40.641	(38.550)	56.389
Profit/(Pierdere) din exploatare	**76.633**	**(10.658)**	**2.349**	**(12.689)**	**(785)**	**44.941**	**(46.626)**	**53.166**
Costuri financiare	9.792	1.059	87	2.965	1.844	2.913	(5.353)	13.307
Venituri financiare	4.033	8	-	1	-	1.807	(5.353)	496
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	**70.874**	**(11.709)**	**2.262**	**(15.653)**	**(2.628)**	**43.835**	**(46.626)**	**40.355**
Cheltuiala/(Venitul) cu impozitul pe profit	631	724	297	(4.289)	908	464	-	(1.264)
Impozit specific	1.629	719	-	-	217	-	-	2.565
Profit/(Pierdere) aferent anului	68.614	(13.153)	1.966	(11.364)	(3.753)	43.370	(46.626)	39.054
Profitul/(Pierderea) normalizat aferent anului**	**68.614**	**(12.869)**	**1.966**	**(6.432)**	**(3.753)**	**47.392**	**(50.648)**	**44.270**
EBITDA	99.817	(5.117)	2.712	3.206	2.548	45.648	(46.653)	102.161
EBITDA normalizată*	**99.817**	**(5.117)**	**2.712**	**3.700**	**2.548**	**49.670**	**(50.675)**	**102.655**

(*) EBITDA normalizată pentru 2022 – exclude alte provizioane legate de închiderea restaurantelor. La nivel individual, EBITDA normalizat pentru 2022 exclude pierderile cu pierderea din depreciere a pentru investițiile în ARS (4.022) înregistrate în SFG.
(**) Profitul normalizat pentru 2022 – exclude alte provizioane legate de închiderea restaurantelor și amortizarea aferentă acestora.

În T4 2022, vânzările comparabile la toate brandurile Sphera au crescut cu 32%, cea mai mare creștere fiind înregistrată de Taco Bell (+46%), USFN Moldova (+42%), Pizza Hut (+34%), USFN România (+31%) și USFN Italia (+29%). În 2022, Sphera a deschis 8 restaurante noi: 4 noi restaurante KFC în România, 2 noi Taco Bells și 2 noi unități Pizza Hut, acestea contribuind la performanța tuturor restaurantelor la nivelul tuturor brandurilor.

		Y/Y T1-21	Y/Y T2-21	Y/Y T3-21	Y/Y T4-21	Y/Y T1-22	Y/Y T2-22	Y/Y T3-22	Y/Y T1-22
USFN RO	**Toate restaurantele**	**14,3%**	**114,9%**	**42,8%**	**20,3%**	**23,6%**	**37,3%**	**20,1%**	**35,0%**
	Restaurante comparabile	14,1%	112,4%	39,8%	14,3%	15,1%	28,3%	13,3%	31,1%
ARS	**Toate restaurantele**	**-32,6%**	**108,4%**	**71,4%**	**54,6%**	**55,3%**	**45,5%**	**15,1%**	**38,5%**
	Restaurante comparabile	-32,6%	108,4%	71,0%	47,5%	45,3%	35,9%	6,3%	34,4%
CFF	**Toate restaurantele**	**13,1%**	**245,4%**	**62,8%**	**43,6%**	**48,2%**	**39,6%**	**27,3%**	**56,3%**
	Restaurante comparabile	13,1%	204,4%	46,1%	26,4%	32,0%	34,2%	18,2%	46,0%
USFN IT	**Toate restaurantele**	**2,5%**	**114,5%**	**26,0%**	**88,0%**	**70,3%**	**58,4%**	**37,5%**	**31,6%**
	Restaurante comparabile	-6,0%	102,7%	20,8%	79,2%	73,0%	56,9%	33,5%	29,0%
USFN MD	**Toate restaurantele**	**19,0%**	**179,3%**	**35,3%**	**22,3%**	**22,8%**	**44,8%**	**48,3%**	**42,0%**
	Restaurante comparabile	19,0%	179,3%	35,3%	22,3%	22,8%	44,8%	48,3%	42,0%
TOTAL	**Toate restaurantele**	**6,6%**	**119,4%**	**43,6%**	**30,3%**	**31,8%**	**40,5%**	**22,3%**	**35,9%**
	Restaurante comparabile	5,6%	114,9%	39,9%	23,5%	23,6%	32,3%	15,6%	31,9%

T4 2022 a fost cel mai bun trimestru pentru Grup pe toate piețele de la debutul pandemiei și, în general, din istorie în ceea ce privește vânzările în restaurante, continuând tendința de creșteri consecutive trimestriale. O performanță notabilă a fost înregistrată în Republica Moldova, unde a fost depășit pragul de 5 milioane de lei în vânzări generate într-un singur trimestru.

Cifre în RON '000	T1-21	T2-21	T3-21	T4-21	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	Modificare T4-22/ T4-21	Modificare 2022/2021
Vânzări pe regiune										
România	188.944	205.824	247.861	231.109	241.607	284.592	297.301	315.600	***36,6%***	***30,4%***
Italia	19.693	24.469	33.108	36.872	33.545	38.768	45.512	48.510	***31,6%***	***45,7%***
Rep. Moldova	2.791	2.823	3.206	3.608	3.427	4.086	4.757	5.123	***42,0%***	***39,9%***
Vânzări totale	**211.428**	**233.116**	**284.175**	**271.589**	**278.579**	**327.445**	**347.570**	**369.233**	***36,0%***	***32,2%***

Vânzările cu livrare în T4 2022 au menținut un nivel aproape identic pentru toate brandurile și piețele ca în T3 2022 și, în consecință, comenzile cu livrare au continuat să aibă cea mai mică pondere în totalul vânzărilor de la începutul pandemiei, datorită revenirii la stilul de viață de dinaintea pandemiei. La nivelul întregului Grup, vânzările cu livrare în T4 2022 au rămas la un nivel de 18%, ajungând la 67,9 milioane de lei. Valoarea totală a vânzărilor cu livrare în 2022 a fost de 277,4 milioane de lei, în scădere cu 3% față de 2021, desi vânzările in restaurante au crescut cu 32% față de anul anterior. Din vânzările cu livrare din T4 2022, 13% au fost livrate folosind capacitatea proprie de livrare a Sphera, același nivel ca în T3 2022. Per total, în 2022, 12% din vânzările cu livrare au fost realizate folosind serviciul de livrare propriu al Sphera, disponibil exclusiv pentru KFC și Pizza Hut în România. Pentru Taco Bell, precum și pentru KFC din Italia și Republica Moldova, Grupul livrează exclusiv prin intermediul platformelor de agregare a produselor alimentare, cum ar fi Glovo, Tazz, Bolt, UBER Eats, Foodinho, Deliveroo și Just Eat.

Vânzări pe entitate/țară		T1-21	T2-21	T3-21	T4-21	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22
USFN RO	livrare	28%	27%	23%	30%	27%	20%	16%	16%
	fără livrare	72%	73%	77%	70%	73%	80%	84%	84%
ARS	livrare	57%	53%	42%	56%	49%	40%	38%	39%
	fără livrare	43%	47%	58%	44%	51%	60%	62%	61%
CFF	livrare	44%	42%	34%	42%	41%	32%	26%	27%
	fără livrare	56%	58%	66%	58%	59%	68%	74%	73%
USFN IT	livrare	25%	16%	11%	12%	14%	12%	9%	10%
	fără livrare	75%	84%	89%	88%	86%	88%	91%	90%
USFN MD	livrare	33%	35%	28%	37%	35%	31%	31%	29%
	fără livrare	67%	65%	72%	63%	65%	69%	69%	71%
Total	livrare	31%	29%	24%	30%	28%	22%	18%	18%
	fără livrare	69%	71%	76%	70%	72%	78%	82%	82%

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari ai Sphera Franchise Group (rezultat preliminar consolidat) la 31 decembrie 2022 sunt prezentați mai jos, împreună cu rezultatul din 2021 (indicatorii includ impactul IFRS 16).

Date financiare în RON '000	**2022 (Preliminar)**		**2021**	
Indicatorul lichidității curente				
Active curente / Datorii curente	168.282 / 271.195	**= 0,62**	193.441 / 249.097	**= 0,78**
Indicatorul gradului de îndatorare				
Capital împrumutat (termen lung) / Capital propriu	313.678 / 116.363	**= 270%**	348.930 / 132.052	**= 263%**
Capital împrumutat (termen lung) / Capital angajat	313.678 / 430.041	**= 73%**	348.930 / 480.982	**= 72,5%**
Viteza de rotație a debitelor Clienților (zile)				
Sold mediu client / Cifra de afaceri	25.950 / 1.322.822	**= 7,06**	24.491 / 1.000.312	**= 8,81**
Viteza de rotație a activelor imobilizate				
Cifra de afaceri / Active imobilizate	1.322.822 / 506.054	**= 2,61**	1.000.312 / 514.233	**= 1,95**

Note: Valori anualizate, bazate pe metodologia ASF.

Conferință Rezultate Preliminare 2022
27.02.2023 | orele 14:00 & 15:00

În data de 27 februarie, Sphera Franchise Group va organiza două conferințe cu managementul, una în limba engleză și alta în limba română, pentru a discuta rezultatele preliminare din 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.

EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T4 2022 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

NOUTĂȚI PRIVIND COVID-19

Începând cu 9 martie 2022, România a ridicat toate restricțiile impuse referitoare la COVID-19. Restricțiile din Italia au fost ridicate începând cu 1 mai 2022, iar în Republica Molodova au fost ridicate începând cu 19 aprilie 2022. Odată cu ridicarea restricțiilor pentru COVID-19, renegocierile chiriilor nu au fost substanțiale, iar în ceea ce privește indemnizațiile de șomaj tehnic, au fost acordate ajutoare limitate de șomaj tehnic, care s-au ridicat la 0,1 milioane de lei în T1 2022. Începând cu T2 2022, nu au fost acordate indemnizații pentru șomaj tehnic și nu au existat renegocieri ale chiriilor.

DEZVOLTAREA REȚELEI

În 2022, Sphera a deschis 8 restaurante noi (4 în T1 2022, 1 în T2 2022 și 3 în T4 2022), dintre care 4 restaurante KFC – un restaurant în zona de food court în Colosseum Mall din București și 3 drive thru, inclusiv în restaurantul KFC din Funshop Park Timișoara. De asemenea, Grupul a deschis 2 noi restaurante Taco Bell - în City Park Mall Constanța și Electroputere Mall Craiova, 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 data de 31.12.2022, Sphera Franchise Group opera 177 de restaurante: 96 de restaurante KFC în România, 2 în Moldova și 20 în Italia, precum și 42 de restaurante Pizza Hut, 15 restaurante Taco Bell, o subfranciză PHD și un restaurant Paul.

În ianuarie 2023, două restaurante KFC din Italia au fost închise, KFC Verona Corso Milano și KFC Torino Moncalieri.

ANGAJAȚI

În luna decembrie 2022, Grupul avea 4.935 de angajați, din care 4.450 în România, 411 în Italia și 74 în Republica Moldova. Restricțiile activității HoReCa din timpul pandemiei COVID-19 au convins mulți angajați să se recalifice în alte sectoare. Prin urmare, pe parcursul anului 2022, Grupul a continuat procesul de digitalizare a rețelei sale prin implementarea în continuare a kiosk-urilor digitale pentru a simplifica procesul de vânzare, dar continuat si proiectul de angajare de personal din străinătate. Până în prezent, Sphera a angajat 191 de angajați din Sri Lanka, cei mai mulți dintre aceștia lucrând în prezent pentru USFN România.

EVOLUȚIE BURSIERĂ

După primele nouă luni volatile ale anului 2022, în T4 2022, activitatea de tranzacționare și evoluția acțiunilor SFG s-au îmbunătățit. Valoarea totală tranzacționată a acțiunilor SFG în perioada 1 octombrie 2022 - 31 decembrie 2022 a fost de 5,5 milioane de lei, întrucât au fost tranzacționate 404.931 de acțiuni, reprezentând cca. 3,1% din free float. Acțiunile SFG au înregistrat în T4 2022 o evoluție pozitivă, crescând cu 11,6% în trimestru, prețul de închidere al acțiunii la 30.09.2022 fiind de 12,55 lei, iar la 30.12.2022 de 14,00 lei. În anul 2022, investitorii au tranzacționat un număr total de 2.774.890 acțiuni SFG (21% din free float), în valoare totală de 41,8 milioane de lei. Evoluția prețului acțiunilor în 2022 a depășit indicele de referință BET de la BVB cu 4pp (SFG -6,7% vs. BET -10,7%). În plus, evoluția randamentului total al acțiunilor SFG a surclasat indicele BET-TR cu 1.2pp (SFG -0,65% vs. BET-TR -1,85%).

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

În data de 20 decembrie 2022, a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Sphera Franchise Group. În cadrul AGOA, acționarii au aprobat propunerea Consiliului de Administrație de distribuire a dividendelor în valoare de 20.001.059,77 RON din profitul net nedistribuit al anului 2020, stabilind un dividend brut pe acțiune de 0,5155 RON. Ex-date-ul pentru plata dividendelor este 10 martie 2023, data de înregistrare este 13 martie 2023, iar data plății este 31 martie 2023.

NOUTĂȚI FISCALE

Impozitul specific pentru HORECA nu mai este în vigoare începând cu 1 ianuarie 2023. Acesta este înlocuit cu impozitul pe profit sau impozitul pe veniturile microîntreprinderilor, la alegerea companiilor. Opțiunea trebuie să fie exercitată până la 31 martie 2023. Normele de aplicare nu au fost emise; prin urmare, există încă incertitudini în ceea ce privește implementarea acestor modificări care ar putea influența opțiunea Grupului.

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 27 februarie 2023

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare preliminare consolidate simplificate neauditate întocmite pentru perioada de douăsprezece luni încheiată la 31 decembrie 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 a evenimentelor importante care au avut loc în decursul anului 2022 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare preliminare consolidate simplificate.

Director General Executiv

Călin Ionescu

Director Executiv Financiar

Valentin Budeș

Situatii Financiare Preliminare Consolidate simplificate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 (neauditate)

Situatiile financiare preliminare consolidate simplificate prezentate in paginile de mai jos sunt intocmite in conformitate cu Standardele internationale de raportare financiara, adoptate de Uniunea Europeana („IFRS").

Situatiile financiare consolidate preliminare simplificate nu sunt auditate.

SITUATIA PRELIMINARA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022 (NEAUDITATA)

	Note	2022	2021
Vanzari in restaurante	9	1.322.822	1.000.312
Alte venituri legate de restaurante		1.172	2.627
Cheltuieli in restaurante			
Cheltuieli cu alimentele si materiale		457.108	327.645
Salarii si beneficii ale angajatilor	4	287.056	225.869
Cheltuieli cu chiriile		32.109	17.058
Cheltuieli cu redevente		78.803	59.987
Cheltuieli de publicitate		66.988	52.919
Alte cheltuieli de exploatare	5	184.450	141.735
Amortizare si pierdere din depreciere		100.551	90.046
Profit din exploatare in restaurante		**116.928**	**87.680**
Cheltuieli generale si administrative	6	55.572	49.947
Profit din activitatile de exploatare		**61.356**	**37.733**
Costuri financiare		23.062	20.497
Venituri financiare		496	150
Profit inainte de impozitare		**38.790**	**17.386**
Cheltuieli cu impozitul/(Venituri din impozit) din operatiuni continue		(1.725)	(3.702)
Impozitul specific		2.565	2.424
Profit		**37.950**	**18.664**
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		37.557	18.425
Intereselor care nu controleaza		393	239
Alte elemente ale rezultatului global			
Alte elemente ale rezultatului global de reclasificat in contul de profit si pierdere in perioade ulterioare			
Diferentele de curs valutar provenite din conversie, dupa impozitare		(87)	12
Alte elemente ale rezultatului global ce nu se vor reclasifica in contul de profit si pierdere in perioade ulterioare		198	(397)
Castigurile/(Pierderile) din reevaluarea planurilor de beneficii determinate			
Rezultat global		**38.062**	**18.279**
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		37.690	18.010
Intereselor care nu controleaza		372	269

SITUATIA PRELIMINARA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2022 (NEAUDITATA)

	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Active			
Active imobilizate		**537.600**	**540.873**
Imobilizari corporale		230.557	222.069
Drepturi de utilizare a activelor		217.719	232.393
Imobilizari necorporale si fond comercial		57.778	59.771
Active financiare (garantii in numerar)		8.929	7.554
Creante privind impozitul amanat		22.617	19.086
Active circulante		**168.282**	**193.441**
Stocuri		15.907	13.391
Creante comerciale si alte creante curente		21.279	30.621
Cheltuieli inregistrate in avans curente		3.007	3.313
Numerar si echivalente de numerar		128.089	146.116
Total active		**705.882**	**734.314**
Capitaluri proprii si datorii			
Capital propriu			
Capital emis	7	581.990	581.990
Prime de capital		(519.998)	(519.998)
Alte rezerve		386	(1.314)
Rezultat reportat		54.012	71.457
Rezerva din diferentele de curs provenite din conversie		(324)	(258)
Capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama		**116.066**	**131.877**
Interese care nu controleaza		297	174
Total capital propriu		**116.363**	**132.052**
Datorii pe termen lung		**318.323**	**353.165**
Partea pe termen lung din imprumuturile pe termen lung		122.949	146.110
Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing		190.729	202.820
Datoria neta privind beneficiul determinat	4	3.861	4.235
Datorii din impozitul amanat		784	-
Datorii curente		**271.195**	**249.097**
Datorii comerciale si alte datorii curente		152.667	128.437
Imprumuturi curente		65.086	66.479
Datorii curente care decurg din contractele de leasing		52.693	54.181
Provizioane		748	-
Total datorii		**589.518**	**602.262**
Total capital propriu si datorii		**705.882**	**734.314**

SITUATIA PRELIMINARA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022 (NEAUDITATA)

	Capital emis	Prime de capital	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezerva pentru conversii valutare	Total capital propriu	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2022	**581.990**	**(519.998)**	**(1.314)**	**71.457**	**(258)**	**131.877**	**174**	**132.052**
Profit	-	-	-	37.557	-	37.557	393	37.950
Alte elemente ale rezultatului global								
Pierdere din reevaluarea planului de beneficii determinate	-	-	198	-	-	198	-	198
Diferente de curs valutar provenite din conversie, dupa impozitare	-	-	-	-	(66)	(66)	(21)	(87)
Total rezultat global	**-**	**-**	**198**	**37.557**	**(66)**	**37.690**	**372**	**38.062**
Remunerare pe baza de actiuni (Nota 4)			1.502			1.502		1.502
Dividende	-	-	-	(55.002)	-	(55.002)	(250)	(55.252)
La 31 decembrie 2022	**581.990**	**(519.998)**	**386**	**54.012**	**(324)**	**116.067**	**297**	**116.363**
La 1 ianuarie 2021	**581.990**	**(519.998)**	**(917)**	**88.033**	**(240)**	**148.868**	**253**	**149.121**
Profit	-	-	-	18.425	-	18.425	239	18.664
Alte elemente ale rezultatului global								
Pierdere din reevaluarea planului de beneficii determinate	-	-	(397)	-	-	(397)	-	(397)
Diferente de curs valutar provenite din conversie, dupa impozitare	-	-	-	-	(18)	(18)	30	12
Total rezultat global	**-**	**-**	**(397)**	**18.425**	**(18)**	**18.010**	**269**	**18.279**
Dividende	-	-	-	(35.001)	-	(35.001)	(347)	(35.348)
La 31 decembrie 2021	**581.990**	**(519.998)**	**(1.314)**	**71.457**	**(258)**	**131.877**	**174**	**132.052**

SITUATIA PRELIMINARA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022 (NEAUDITATA)

	2022	2021
Activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	38.790	17.386
Ajustari pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:		
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	58.415	56.733
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor corporale	43.471	34.858
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor necorporale si a fondului comercial	5.253	4.597
Concesiuni de chirii (reduceri)	-	(3.846)
Miscari ale provizioanelor pentru activele circulante	128	170
Miscari in provizioane	746	-
Ajustari pentru remunerarea pe baza de actiuni	936	-
Ajustari pentru pierderile/(castigurile) nerealizate legate de schimbul valutar	(1.482)	3.659
Ajustari pentru castiguri/(pierderi) din cedari, imobilizari corporale si a drepturilor de utilizare a activelor	(152)	8
Ajustari pentru veniturile financiare	(496)	(150)
Ajustari pentru costurile financiare (dobanda)	20.727	14.846
Ajustari in capitalul circulant:		
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) creantelor comerciale si a altor creante si a platilor efectuate in avans	7.525	(13.765)
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) stocurilor	(2.517)	(2.292)
Ajustari pentru (descresterea)/cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii	6.448	11.724
Dobanzi incasate, clasificate drept activitati de exploatare	496	150
Dobanzi platite, clasificate drept activitati de exploatare	(19.843)	(14.475)
Impozit pe venit platit	(5.019)	(2.731)
Fluxurile de trezorerie provenite din activitati de exploatare	**153.426**	**106.872**
Activitati de investitii		
Incasari din vanzarile de imobilizari corporale clasificate drept activitati de investitie	182	-
Achizitiile de imobilizari necorporale, clasificate drept activitati de investitie	(3.259)	(4.630)
Achizitiile de imobilizari corporale, clasificate drept activitati de investitie	(51.971)	(55.817)
Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de investitie	**(55.048)**	**(60.447)**
Activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi	21.100	65.222
Rambursarea imprumuturilor	(45.680)	(4.747)
Plata datoriilor de leasing	(56.879)	(47.550)
Dividende platite actionarilor societatii-mama	(34.708)	(34.663)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(250)	(347)
Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de finantare	**(116.417)**	**(22.085)**
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	**(18.039)**	**24.340**
Diferente nete de curs valutar	12	(133)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar, incluzand diferente nete de curs valutar	(18.027)	24.207
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	**146.116**	**121.909**
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	**128.089**	**146.116**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022 (NEAUDITATE)

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

Aceste situatii financiare consolidate preliminare 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 sub 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 118 de restaurante la 31 decembrie 2022) sub marca Kentucky Fried Chicken („KFC"), raspandite in Romania, precum si in Republica Moldova si in Italia. Grupul de asemenea opereaza un lant de pizzerii (22 de restaurante), precum si puncte de livrare pizza (21 de locatii) sub marcile Pizza Hut („PH") si Piza Hut Delivery („PHD"), raspandite in Romania, un lant de restaurante sub marca „Taco Bell" (15 restaurante) precum si un restaurant sub brandul Paul, in Romania.

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

Filiala din Moldova, US Food Network SRL, 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.

La data de 19 iunie 2017, Sphera a infiintat cea mai recenta filiala, California Fresh Flavors SRL („Taco Bell"), detinand 9.999 de actiuni dintre cele 10.000 de actiuni ale acesteia (detinere de 99,99%). Societatea functioneaza ca societate cu raspundere limitata si are sediul social la Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

Situatiile financiare neauditate preliminare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu politicile contabile care vor fi utilizate in pregatirea situatiilor financiare consolidate anuale pentru anul 2022. Situatiile financiare anuale finale auditate vor fi publicate in martie 2023.

Situatiile financiare preliminare consolidate ale Grupului sunt prezentate in lei romanesti („RON") si toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiata mie RON, daca nu este specificat altfel. Prin urmare, pot exista diferente datorate rotunjirilor.

Situatiile financiare preliminare consolidate simplificate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022 incluse in acest raport sunt neauditate.

Politici contabile generale

Politicile contabile si metodele de evaluare adoptate in pregatirea situatiilor financiare preliminare consolidate simplificate sunt in mare masura 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 impact material asupra situatiilor financiare preliminare consolidate simplificate ale Grupului. Grupul nu a adoptat timpuriu alte standarde, interpretari sau amendamente publicate dar neintrate inca in vigoare.

Conversii valutare

	Curs valutar de inchidere		Curs valutar mediu	
	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021	2022	2021
RON – EUR	4,9474	4,9481	4,9316	4,9205
RON – USD	4,6346	4,3707	4,6885	4,1604
RON – MDL	0,2428	0,2463	0,2480	0,2353

La consolidare, activele si datoriile operatiunilor din strainatate sunt convertite in RON la cursul de schimb de la data de raportare, iar veniturile si cheltuielile acestora sunt convertite folosind cursurile de schimb medii ale cursurilor de schimb zilnice publicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR) asa cum este detaliat mai sus. Diferentele de curs valutar aparute la conversia subsidiarelor din strainatate sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global.

3. INFORMATII PRIVIND GRUPUL

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

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Control 31 decembrie 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 Food Network SRL	Moldova	Restaurante	80,0000%	80,0000%
US Food Network SRL	Italia	Restaurante	100,0000%	100,0000%

4. SALARII SI BENEFICII ALE ANGAJATILOR

	2022	2021
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la “Cheltuieli in restaurante”	287.056	225.869
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la “Cheltuieli generale si administrative”	36.488	30.374
Total salarii si beneficii ale angajatilor	**323.544**	**256.243**

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022, subventiile guvernamentale incluse in salariile si beneficiile angajatilor au fost de 118 (2021:2.800) 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 1.728 reprezentand valoarea managementului de proiect si a altor activitati tehnice desfasurate de catre angajatii Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 (1.661 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021) 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 3.861 (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 a acestor indemnizatii pentru terminarea contractului, in conformitate cu IAS 19 „Beneficii aleangajatilor”.

Remunerare pe baza de actiuni

In linie cu noua poltica de remunerare aprobata in 2022, o parte din remuneratia variabila a directorilor executivi poate fi acordata in actiuni ale societatii-mama cu o perioada de atribuire de un an de la data acordarii.
La 31 decembrie 2022 Grupul a recunoscut o rezerva de capital propriu aferenta remuneratiei pe baza de actiuni in valoare de 1.502 pentru remuneratia variabila eligibila.

5. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2022	2021
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	90.418	81.234
Utilitati	47.597	29.027
Intretinere si reparatii	17.720	14.710
Produse de curatat	9.949	4.989
Obiecte de mici dimensiuni	2.930	2.409
Transport	8.052	6.185
Telefon si posta	1.205	1.304
Asigurari	641	806
Comisioane bancare	4.506	-
Cheltuieli si venituri diverse	1.345	2.420
Ajustari de valoare, creante	128	170
(Castig net) /pierdere neta din cedarea imobilizarilor corporale	(42)	8
Penalitati YUM (Nota 8)	-	(1.527)
Total	**184.450**	**141.735**

Incepand cu 1 ianuarie 2022, cheltuielile cu serviciile bancare referitoare la comisoanele POS, in valoare de 4.506 pentru anul 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 2.262, au fost prezentate in categoria Cheltuieli generale si administrative.

6. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

	2022	2021
Salarii si beneficii ale angajatilor	36.488	30.374
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	7.210	5.925
Amortizare si pierderi din depreciere a imobilizarilor	6.588	6.142
Chirii	264	357
Comisioane bancare (Nota 5)	773	4.122
Transport	1.203	781
Intretinere si reparatii	483	388
Obiecte de mici dimensiuni	114	153
Asigurari	769	572
Publicitate	158	345
Telefon si posta	342	331
Alte provizioane	746	-
Cheltuieli si venituri diverse	435	457
Total	**55.572**	**49.947**

Alte provizioane includ costurile estimate de 494 aferente inchiderii a doua restaurante KFC in Italia la inceputul anului 2023 si un provizion pentru despagubirile estimate solicitate in instanta de un fost angajat al Grupului (252).

7. CAPITAL EMIS

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Actiuni autorizate (Sphera)		
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 31 decembrie 2022 sunt: Tatika Investments Ltd. (28,6089%), Computerland Romania SRL (20,5327%), Wellkept Group SA (16,8793%) si actiuni liber tranzactionabile (33,9792%).
La 31 decembrie 2021, structura actionariatului era: 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 valoare totala de 35.001 din profitului nedistribuit aferent anului 2020. Valoarea bruta a dividendului pe actiune a fost RON 0,9021. Plata dividendelor a fost realizata in data de 30 mai 2022.

In decembrie 2022, Adunarea Generala a Actionarilor din 20 decembrie 2022 a aprobat o noua repartizare de dividende in valoare de 20.001 din profitul nedistribuit din 2020, cu un dividend brut pe actiune de 0,5155 lei. Data platii va fi 31 martie 2023.

8. EBITDA

	2022	2021
Profit din exploatare	**61.356**	**37.733**
Ajustari pentru reconcilierea profitului din exploatare cu EBITDA:		
Cheltuieli de amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuielile aferente restaurantelor	100.551	90.046
Cheltuieli de amortizare si depreciere incluse in cheltuieli generale si de administratie	6.588	6.142
EBITDA	**168.495**	**133.921**
Ajustari de normalizare	494	(1.527)
EBITDA normalizata	**168.988**	**132.394**

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude impactul provizionului pentru costurile estimate in legatura cu inchiderea a doua restaurante KFC neperformante din Italia.
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude impactul reversarii penalitatilor estimate a fi platite catre Pizza Hut Europe (detinator principal al francizei – YUM!) ca urmare a semnarii noului angajament de dezvoltare in august 2021(Nota 6).

9. 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 are de asemenea doua segmente operationale nesemnificative, unul fiind restaurant Paul administrat de catre USFN si care a fost agregat in cadrul segmentului KFC.
Venituri din vanzari catre alte segmente sunt eliminate si reflectate in coloana „Eliminari".

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 masurata in concordanta cu „Profitul din exploatare in restaurante" prezentat in situatia rezultatului global in situatiile financiare consolidate.

2022	**KFC**	**Pizza Hut**	**Taco Bell**	**Other**	**Eliminari**	**Consolidat**
Venituri din vanzari catre clientii externi	1.130.601	122.918	69.303	-	-	1.322.822
Venituri din vanzari catre alte segmente	-	-	-	35.080	(35.080)	-
Alte venituri	1.172	-	-	-	-	1.172
Venituri din dividende	-	-	-	50.502	(50.502)	-
Cheltuieli de exploatare	1.058.848	132.814	69.444	40.495	(38.964)	1.262.637
Profitul din exploatare atribuibil segmentului	**72.925**	**(9.896)**	**(141)**	**45.087**	**(46.618)**	**61.356**
Cheltuieli financiare	19.298	2.269	2.308	3.046	(3.860)	23.062
Venituri financiare	2.540	8	-	1.807	(3.860)	496
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(3.042)	68	784	464	-	(1.725)
Cheltuieli cu impozitul specific	1.629	719	217	-	-	2.565
Profit/(pierdere) net(a)	**57.579**	**(12.944)**	**(3.450)**	**43.383**	**(46.618)**	**37.950**

2021	**KFC**	**Pizza Hut**	**Taco Bell**	**Other**	**Eliminari**	**Consolidat**

Venituri din vanzari catre clientii externi	861.530	90.011	48.771	-	-	1.000.312
Venituri din vanzari catre alte segmente	-	-	-	28.967	(28.967)	-
Alte venituri	1.314	1.314	-	-	-	2.627
Venituri din dividende	-	-	-	37.525	(37.525)	-
Cheltuieli de exploatare	820.671	99.263	50.801	35.962	(41.490)	965.206
Profitul din exploatare atribuibil segmentului	**42.173**	**(7.938)**	**(2.030)**	**30.530**	**(25.002)**	**37.733**
Cheltuieli financiare	17.293	2.566	2.136	2.268	(3.767)	20.497
Venituri financiare	2.234	8	-	1.675	(3.767)	150
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(3.871)	31	-	139	-	(3.702)
Cheltuieli cu impozitul specific	1.534	689	200	-	-	2.424
Profit/(pierdere) net(a)	**29.451**	**(11.217)**	**(4.367)**	**29.798**	**(25.002)**	**18.664**

Informatii geografice:

	Exercitiul financiar	
Veniturile din partea clientilor externi	**2022**	**2021**
Romania	1.139.094	873.743
Italia	166.335	114.141
Republica Moldova	17.393	12.428
Total venituri in restaurant	**1.322.822**	**1.000.312**

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

Bucuresti, 27 februarie 2023

Director General — Director Financiar

Calin Ionescu — Valentin Budes