

SPHERA FRANCHISE GROUP SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme
cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

31 decembrie 2022

CUPRINS

Situatia consolidata a rezultatului global	2
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu	4
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situatiile financiare consolidate	6 - 55

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

	Nota	2022	2021
Vanzari in restaurante	26	1.322.822	1.000.312
Alte venituri legate de restaurante	26	1.172	2.627
Cheltuieli in restaurante			
Cheltuieli cu alimentele si materialele		457.108	327.645
Salarii si beneficii ale angajatilor	8.1	287.056	225.869
Cheltuieli cu chirile	14	32.110	17.058
Cheltuieli cu redeventele		78.803	59.987
Cheltuieli de publicitate		66.988	52.919
Alte cheltuieli de exploatare	6	184.450	141.735
Amortizare si pierdere din depreciere	8.2	100.551	90.046
Profit din exploatare in restaurante		116.928	87.680
Cheltuieli generale si administrative	7	55.572	49.947
Profit din activitatile de exploatare		61.356	37.733
Costuri financiare	9.1	23.062	20.497
Venituri financiare	9.2	496	150
Profit inainte de impozitare		38.790	17.386
Venituri din impozit din operatiuni continue	10	(1.725)	(3.702)
Impozitul specific	10	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			
<i>Alte elemente ale rezultatului global ce pot fi reclasificate in profit sau pierdere in perioade ulterioare</i>			
Diferentele de curs valutar provenite din conversie		(87)	12
<i>Alte elemente ale rezultatului global ce nu vor fi reclasificate in profit sau pierdere in perioade ulterioare</i>			
Castigurile/(Pierderile) din reevaluarea planurilor de beneficii determinate	8.1	199	(397)
Rezultatul global total		38.062	18.279
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		37.690	18.010
Intereselor care nu controleaza		372	269
Rezultatul pe actiune, de baza si diluat (lei/actiune)	23	0,9680	0,4749

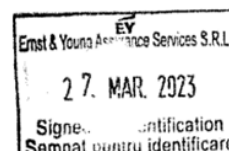
Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 2 la pagina 55 au fost aprobate de Consiliul de administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 23 martie 2023.

Director General

Calin Ionescu

Director Financiar

Valentin Budes

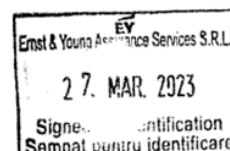


SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2022

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

	Nota	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Active			
Active imobilizate		537.600	540.873
Imobilizari corporale	11	230.557	222.069
Drepturi de utilizare a activelor	14	217.719	232.393
Imobilizari necorporale si fond comercial	12	57.778	59.771
Active financiare (garantii in numerar)	18	8.929	7.554
Creante nete privind impozitul amanat	10	22.617	19.086
Active circulante		168.282	193.441
Stocuri	16	15.907	13.391
Creante comerciale si alte creante curente	17	21.279	30.621
Cheltuieli inregistrate in avans		3.007	3.313
Numerar si echivalente de numerar	18	128.089	146.116
Total active		705.882	734.314
Capitaluri proprii si datorii			
Capital propriu			
Capital social	19	581.990	581.990
Prime de capital	19	(519.998)	(519.998)
Rezerve pentru remunerarea pe baza de actiuni	8.1	1.502	-
Alte rezerve	8.1	(1.115)	(1.314)
Rezultat reportat	20	54.012	71.457
Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie		(324)	(258)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		116.067	131.877
Interese care nu controleaza		297	175
Total capital propriu		116.364	132.052
Datorii pe termen lung		318.323	353.165
Partea pe termen lung a imprumuturilor	13	122.949	146.110
Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing	14	190.729	202.820
Datoria privind beneficiul determinat	8.1	3.861	4.235
Datorii cu impozitul amanat	10	784	-
Datorii curente		271.195	249.097
Datorii comerciale si alte datorii curente	21	152.667	128.437
Partea pe termen scurt a imprumuturilor	13	65.086	66.479
Datorii curente care decurg din contractele de leasing	14	52.693	54.181
Provizioane	7	749	-
Total datorii		589.518	602.262
Total capital propriu si datorii		705.882	734.314

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 2 la pagina 55 au fost aprobate de Consiliul de administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 23 martie 2023.



SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

	Capital social	Prime de capital	Rezerve din remunerare pe baza de actiuni	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	-	-	-	-	37.557	-	37.557	393	37.950
Rezultatul global									
Castigurile din reevaluarea planurilor de beneficii determinate (Nota 8.1)	-	-	-	199	-	-	199	-	199
Diferentele de curs valutar provenite din conversie	-	-	-	-	-	(66)	(66)	(21)	(87)
Total rezultat global	-	-	-	199	37.557	(66)	37.690	372	38.062
Remunerare pe baza de actiuni (Nota 8.1)	-	-	1.502	-	-	-	1.502	-	1.502
Dividende declarate	-	-	-	-	(55.002)	-	(55.002)	(250)	(55.252)
La 31 decembrie 2022	581.990	(519.998)	1.502	(1.115)	54.012	(324)	116.067	297	116.364
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
Rezultatul global									
Pierderile din reevaluarea planurilor de beneficii determinate (Note 8.1)	-	-	-	(397)	-	-	(397)	-	(397)
Diferentele de curs valutar provenite din conversie	-	-	-	-	-	(18)	(18)	30	12
Total rezultat global	-	-	-	(397)	18.425	(18)	18.010	269	18.279
Dividende declarate	-	-	-	-	(35.001)	-	(35.001)	(347)	(35.348)
La 31 decembrie 2021	581.990	(519.998)	-	(1.314)	71.457	(258)	131.877	175	132.052

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 2 la pagina 55 au fost aprobate de Consiliul de administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 23 martie 2023.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

	Nota	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	14	58.415	56.733
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor corporale	11	43.471	34.858
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor necorporale si a fondului comercial	12	5.253	4.597
Concesiuni (reduceri) de chirie	14	-	(3.846)
Miscari ale ajustarilor 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	9.2	(496)	(150)
Ajustari pentru costurile financiare (dobanda)	9.1	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		182	-
Achizitiile de imobilizari necorporale		(3.259)	(4.630)
Achizitiile de imobilizari corporale		(51.971)	(55.817)
Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de investitie		(55.048)	(60.447)
Activitati de finantare			
Incasari din imprumuturi	13	21.100	65.222
Rambursarea imprumuturilor	13	(45.680)	(4.747)
Plata datoriilor de leasing		(56.879)	(47.550)
Dividende nete platite actionarilor societatii-mama		(34.708)	(34.663)
Dividende nete platite intereselor care nu controleaza		(250)	(347)
Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de finantare		(116.417)	(22.085)
(Descresterea)/Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(18.039)	24.340
Diferente nete de curs valutar		12	(133)
(Descresterea)/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

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 2 la pagina 55 au fost aprobate de Consiliul de administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 23 martie 2023.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

Aceste situatii financiare consolidate 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 pe: Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

Situatiile financiare consolidate pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022 au fost autorizate spre emitere conform deciziei Consiliului de Administratie din data de 23 martie 2023.

Grupul opereaza un concept de restaurante cu serviciu rapid si mancare la pachet (un lant de 118 restaurante la 31 decembrie 2022, respectiv 114 de restaurante la 31 decembrie 2021) sub marca Kentucky Fried Chicken („KFC”), atat in Romania, precum si in Moldova si Italia. Grupul opereaza un lant de pizzerii (22 de restaurante la 31 decembrie 2022 si respectiv, 31 decembrie 2021), precum si puncte de livrare pizza (21 locatii la 31 decembrie 2022; 20 de locatii la 31 decembrie 2021) sub marcile Pizza Hut („PH”) si Pizza Hut Delivery („PHD”), raspandite in Romania, un lant de restaurante sub marca „Taco Bell” (15 restaurante la 31 decembrie 2022, respectiv 13 restaurante la 31 decembrie 2021) precum si un restaurant sub brandul Paul, in Romania. Numarul de angajati al Grupului la 31 decembrie 2022 a fost de 4.935 (31 decembrie 2021: 4.757).

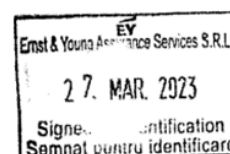
US Food Network SA (USFN), filiala care administreaza franciza KFC in Romania a fost infiintata in anul 1994 ca societate pe actiuni si are sediul social pe: Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

American Restaurant System SA (ARS), filiala care administreaza 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 administreaza franciza KFC in Moldova, a fost infiintata in anul 2008 ca societate cu raspundere limitata si are sediul social pe: Strada Banulescu Bodoni nr.45, Chisinau, Moldova. Grupul detine 80% din actiunile societatii.

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

California Fresh Flavors SRL („Taco Bell”), a fost inmatriculata in data de 19 iunie 2017 si administreaza franciza Taco Bell in Romania. Sphera detine 99.99% din actiunile companiei. Compania opereaza ca o societate cu raspundere limitata si are sediul social pe Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.



2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

In continuare sunt prezentate principiile, politicile si metodele contabile relevante aplicate de Grup la intocmirea situatiilor sale financiare.

2.1 Bazele intocmirii

Declaratia de conformitate

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 (cu modificarile ulterioare) pentru aprobarea reglementarilor contabile in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile societatilor listate pe piete de capital.

Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, cu toate modificarile ulterioare, este in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana (EU), cu exceptia prevederilor IAS 21 Efectele variatiei cursului de schimb valutar privind moneda functionala, cu exceptia prevederilor IAS 20 Subventii guvernamentale cu privire la recunoasterea veniturilor din certificate verzi, cu exceptia prevederilor IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii cu privire la tratamentul contabil al taxelor de conectare la reseaua de distributie si prezentarii impozitului specific pentru industria HORECA.

Situatiile financiare au fost intocmite in baza costului istoric, utilizand principiul continuarii activitatii. Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti („RON”) si toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiata mie RON, daca nu este specificat altfel. Ca urmare, pot aparea diferente din rotunjiri.

In cursul anului curent, Grupul a inregistrat un profit net de 37.950 (2021:18.664) si datorii curente nete de 102.913 (31 decembrie 2021: 55.658). Grupul detine un sold de numerar si depozite pe termen scurt de 128.089 si are facilitati de credit neutilizate de 60.440 la 31 decembrie 2022.

Conducerea si-a bazat evaluarea pe prognozele detaliate ale fluxurilor de trezorerie pana la 31 decembrie 2023, luand in considerare resursele de numerar ale Grupului disponibile la 31 decembrie 2022, contractele in vigoare referitoare la cheltuielile cu chiriile, cheltuieli aditionale anticipate ca rezultat al unor noi contracte de leasing ce urmeaza a fi incheiate in cursul perioadei la care se refera prognozele, precum si finantari din imprumuturile contractate si clasificarea actuala a imprumuturilor la data raportarii, CAPEX si alte angajamente.

Asa cum este mentionat in Nota 15 la situatiile financiare, la data de 31 decembrie 2022 Grupul are disponibile facilitati de credit neutilizate in suma de 60.440 (31 decembrie 2021: 36.039), fiind astfel in masura sa raspunda oricaror nevoi mai mari de finantare pentru situatii neprevazute.

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

- Profitabilitatea actuala si cea asteptata a Grupului;
- Graficul de rambursare a facilitatilor de finantare existente.

Rzboiul din Ucraina, aflat inca in derulare, si sanctiunile aferente impotriva Federatiei Ruse au un impact continuu asupra economiilor europene, dar si globale. Societatea nu are nicio expunere directa semnificativa in Ucraina, Rusia sau Belarus. Cu toate acestea, impactul asupra situatiei economice generale poate implica revizuri periodice ale anumitor ipoteze si estimari (costurile cu energia, costurile cu materiile prime si presiunea inflationista generala).

Proiectiile arata ca Grupul are resurse suficiente pentru a continua finantarea operatiunilor curente si pentru dezvoltarea activelor, concluzionand astfel ca baza de aplicare a principiului continuarii activitatii este adecvata pentru pregatirea situatiilor financiare consolidate si nu exista incertitudini semnificative.

2.2 Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Grupului si ale filialelor acestuia la data de 31 decembrie 2022.

Controlul se obtine atunci cand Grupul este expus sau are drepturi la venituri variabile din implicarea sa in entitatea in care a investit si are capacitatea de a influenta acele venituri prin intermediul puterii sale asupra acesteia. In mod specific, Grupul controleaza o entitate in care a investit daca si numai daca acesta are:

- Autoritate asupra entitatii in care a investit (de ex., drepturi existente care ii confera capacitatea curenta de a directiona activitatile acesteia)
- Expunere sau drepturi la venituri variabile pe baza participarii sale in entitatea in care a investit
- Capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care a investit pentru a influenta valoarea veniturilor investitorului

In general, se presupune ca detinerea majoritatii drepturilor de vot genereaza control. Pentru a sprijini aceasta presupunere si atunci cand Grupul nu detine majoritatea drepturilor de vot sau drepturi similare intr-o entitate in care a investit, Grupul ia in considerare toate datele si circumstantele atunci cand evalueaza daca are autoritate asupra unei entitati in care a investit, inclusiv:

- Acordul(rile) contractual(e) cu ceilalti detinatori ai voturilor din cadrul entitatii in care a investit
- Drepturile care rezulta din alte angajamente contractuale
- Drepturile de vot si drepturile de vot potentiale ale Grupului.

Grupul reevalueaza daca controleaza sau nu o entitate in care a investit daca faptele sau imprejurarile indica faptul ca exista modificari in cadrul unuia sau mai multora dintre cele trei elemente ale controlului. Consolidarea unei filiale incepe atunci cand Grupul obtine controlul asupra filialei si inceteaza cand Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, pasivele, veniturile si cheltuielile unei filiale achizitionate sau cedate in cursul exercitiului sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data la care Grupul a castigat controlul si pana la data la care Grupul inceteaza sa mai detina controlul asupra filialei.

Profitul sau pierderea si fiecare componenta a altor elemente ale rezultatului global sunt atribuite detinatorilor de capitaluri proprii ai entitatii-mama a Grupului si intereselor care nu controleaza, chiar daca aceasta duce la un sold negativ pentru interesele care nu controleaza.

Cand este necesar, se efectueaza ajustari la situatiile financiare ale filialelor pentru a le alinia politicile contabile la cele ale Grupului. Toate activele si datoriile, capitalul propriu, veniturile, cheltuielile si fluxurile de numerar din cadrul Grupului care se refera la tranzactiile dintre membrii Grupului sunt eliminate complet la consolidare.

O modificare a detinerii unor interese in cadrul unei filiale, fara o pierdere a controlului, este contabilizata drept o tranzactie de capital propriu.

Daca Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta:

- Derecunoaste activele (inclusiv fondul comercial) si datoriile filialei
- Derecunoaste valoarea contabila a oricarui interes care nu controleaza
- Derecunoaste diferentele de conversie cumulate, inregistrate in capitalul propriu
- Recunoaste valoarea justa a pretului primit
- Recunoaste valoarea justa a oricaror investitii retinute
- Recunoaste orice surplus sau deficit in contul de profit si pierdere
- Reclasifica portiunea entitatii-mama din componentele recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global in contul de profit si pierdere sau in rezultatul reportat, dupa caz, dupa cum ar fi necesar daca Grupul ar fi dispus direct de activele sau datoriile aferente.

2.3 Combinari de intreprinderi si fond comercial

Combinarile de intreprinderi se contabilizeaza aplicand metoda achizitiei. Costul unei achizitii este evaluat ca fiind suma dintre contravaloarea transferata, valoarea justa evaluata la data achizitiei si valoarea oricarui interes care nu controleaza in entitatea dobandita. Pentru fiecare combinatie de intreprinderi, Grupul alege daca evalueaza interesele care nu controleaza in entitatea dobandita la valoarea justa sau la cota proportionala din activul net identificabil al entitatii dobandite. Costurile de achizitie efectuate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Cand Grupul dobandeste o entitate, acesta evalueaza activele si datoriile financiare asumate in vederea clasificarii sau desemnarii adecvate a acestora pe baza termenilor contractuali, a conditiilor economice, precum si a altor conditii pertinente existente la data achizitiei.

Atunci cand o combinatie de intreprinderi este efectuata in principal prin schimbul de participatii, achizitorul este de obicei entitatea care emite capitalul propriu. Totusi, cand o entitate este infiintata cu scopul de a emite actiuni in scopul efectuarii unei combinari de intreprinderi, noua entitate nu are substanta economica si nu poate fi achizitorul.

O combinatie intre doua sau mai multe entitati si care este structurata astfel incat noua entitate sa emita instrumente de capital propriu catre detinatorii celeilalte entitati /celorlalte entitati nu este diferita de o tranzactie in care una dintre entitatile care se combina o /le achizitioneaza direct pe cealalta /celelalte. In aceste conditii, Grupul ia in considerare urmatorii indicatori pentru a determina achizitorul:

- dimensiunea relativa a entitatilor care se combina;
- drepturile de vot relative dupa combinare;
- existenta unei mari majoritati a drepturilor de vot in cadrul entitatii combinate, daca niciun alt detinator sau grup organizat de detinatori nu detine un drept de vot semnificativ;
- compozitia organismelor de guvernare;
- compozitia conducerii superioare a entitatii combinate;
- termenii de schimb al participatiilor - de obicei, achizitorul este entitatea care se combina si care plateste o prima pentru valoarea justa anterior combinarii a participatiilor celeilalte entitati sau celorlalte entitati care se combina.

Fondul comercial este evaluat initial la cost, reprezentand valoarea cu care totalul dintre contraprestatia transferata si valoarea recunoscuta pentru interesele care nu controleaza si orice alt interes detinut anterior depaseste valorile nete ale activelor identificabile achizitionate si ale datoriilor asumate. Daca valoarea justa a activelor nete dobandite depaseste valoarea totala a contraprestatiei transferate, Grupul reevalueaza daca a identificat in mod corect toate activele dobandite si toate datoriile asumate si revizuieste procedurile utilizate pentru evaluarea valorilor care trebuie recunoscute la data achizitiei. Daca, in urma reevaluarii, valoarea justa a activelor nete dobandite depaseste, in continuare, valoarea totala a contraprestatiei transferate, castigul este recunoscut la profit sau pierdere.

Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi din depreciere acumulate. In scopul efectuarii testelor pentru depreciere, fondul comercial dobandit dintr-o combinatie de intreprinderi este alocat, de la data dobandirii, fiecarei unitati generatoare de numerar a Grupului despre care se considera ca va beneficia de combinare, indiferent daca alte active sau datorii ale entitatii dobandite sunt alocate acelor unitati.

2.4 Sumar al politicilor contabile semnificative

2.4.1 Clasificarea circulant /imobilizat

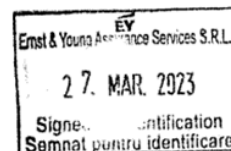
Grupul prezinta activele si datoriile in situatia pozitiei financiare conform clasificarii circulant / imobilizat. Un activ este circulant atunci cand:

- Se preconizeaza ca activul sa fie realizat sau se intentioneaza ca acesta sa fie vandut sau consumat in cadrul ciclului normal de exploatare
- Este detinut, in principal, in scopul tranzactionarii
- Se preconizeaza ca activul sa fie realizat in termen de douasprezece luni dupa perioada de raportare, sau
- Activul reprezinta numerar sau echivalente de numerar cu exceptia cazului in care exista restrictia ca activul sa fie schimbat sau utilizat pentru decontarea unei datorii pentru o perioada de cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare

Toate celelalte active sunt clasificate ca fiind imobilizate.

O datorie este curenta atunci cand:

- Se preconizeaza sa se deconteze datoria in cadrul ciclului normal de exploatare
- Este detinuta, in principal, in scopul tranzactionarii
- Trebuie decontata in termen de douasprezece luni dupa perioada de raportare, sau
- Entitatea nu are un drept neconditionat de a amana decontarea datoriei pentru cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare.



2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Grupul clasifica toate celelalte datorii ca fiind pe termen lung.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt clasificate ca active imobilizate si datorii pe termen lung.

2.4.2 Evaluarea la valoarea justa

Informatiile privind valoarea justa a instrumentelor financiare si a activelor nefinanciare care sunt evaluate la valoarea justa sau cazurile in care sunt prezentate valorile juste sunt rezumate in notele relevante.

Valoarea justa reprezinta pretul care ar fi incasat pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participanti pe piata, la data evaluarii. Evaluarea la valoarea justa se bazeaza pe ipoteza ca tranzactia de vanzare a activului sau de transfer al datoriei are loc fie:

- Pe piata principala a activului sau a datoriei sau
 - In lipsa unei piete principale, pe piata cea mai avantajoasa pentru activ sau pentru datorie
- Piata principala sau piata cea mai avantajoasa trebuie sa fie accesibila Grupului.

Valoarea justa a unui activ sau a unei datorii se evalueaza pe baza ipotezei pe care ar utiliza-o participantii pe piata atunci cand ar stabili valoarea activului sau a datoriei, presupunand ca participantii pe piata actioneaza pentru a obtine un beneficiu economic maxim.

O evaluare la valoarea justa a unui activ nefinanciar tine cont de capacitatea unui participant pe piata de a genera beneficii economice prin utilizarea cea mai intensa si cea mai buna a activului sau prin vanzarea acestuia unui alt participant pe piata, care va intrebuinta activul cel mai intens si cel mai bine.

Grupul utilizeaza tehnici de evaluare corespunzatoare circumstantelor si pentru care exista date suficiente pentru evaluarea la valoarea justa, utilizand la maxim datele de intrare observabile relevante si reducand la minimum datele de intrare neobservabile utilizate.

Toate activele si datoriile pentru care valoarea justa este evaluata si prezentata in situatiile financiare sunt incadrate in ierarhia valorii juste. Aceasta este descrisa dupa cum urmeaza, in functie de cel mai scazut nivel semnificativ pentru intreaga evaluare la valoarea justa:

- Nivelul 1 – preturi cotate (neajustate) pe pietele active pentru active sau datorii identice
- Nivelul 2 – tehnici pentru care cel mai scazut nivel semnificativ pentru evaluarea la valoarea justa este observabil, fie direct, fie indirect
- Nivelul 3 – tehnici pentru care cel mai scazut nivel semnificativ pentru evaluarea la valoarea justa este neobservabil

In vederea prezentarii valorii juste, Grupul a determinat categoriile de active si de datorii corespunzatoare pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor activului sau datoriei si a nivelului la care este clasificata evaluarea la valoarea justa in ierarhia valorii juste prezentata mai sus.

2.4.3 Recunoasterea veniturilor

Veniturile din contracte cu clientii sunt recunoscute in momentul cand controlul asupra bunurilor si serviciilor este transferat catre client la o valoare care sa reflecte contraprestatia la care Grupul se asteapta in schimbul acelor bunuri si servicii.

Grupul opereaza in domeniul restaurantelor cu serviciu rapid si mancare la pachet. Veniturile din restaurante sunt recunoscute la momentul realizarii tranzactiei, la valoarea contraprestatiei primite pentru mancarea si bautura livrata si serviciile furnizate, excluzand impozitele sau taxele facturate clientilor; mancarea si bautura sunt vandute clientilor cu incasare imediata.

Dezagregarea veniturilor din contractele cu clientii pe zone geografice si pe tipuri de venituri este prezentata in Nota de informatii pe segmente.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Program de puncte de fidelitate

Grupul are un program de puncte de fidelitate care permite clientilor sa acumuleze puncte care pot fi utilizate pentru produse gratuite sau sa beneficieze de reduceri la achizitia anumitor produse. Punctele de fidelitate dau nastere la o obligatie exercitabila separat, avand in vedere ca ofera un drept material clientului.

O parte din pretul tranzactiei este alocata punctelor de fidelitate acordate clientilor pe baza pretului de vanzare relativ independent si este recunoscuta ca o datorie contractuala pana cand punctele sunt revedicate. Venitul este recunoscut la revendicarea produselor de catre client. Atunci cand estimeaza pretul de vanzare independent al punctelor de fidelitate, Grupul ia in considerare probabilitatea ca un client sa revendice punctele. Grupul isi actualizeaza estimarile cu privire la punctele care vor fi revendicate lunar si orice ajustari ale soldului datoriei contractuale sunt recunoscute ca diminuari de venit.

2.4.4 Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute acolo unde exista asigurare rezonabila ca subventia va fi primita si toate conditiile asociate vor fi indeplinite. Atunci cand subventiile se refera la un element de cheltuiala, este recunoscuta ca venit pe o baza sistematica de-a lungul perioadelor pentru care costurile asociate intentionate a fi compensate sunt cheltuite. Atunci cand subventia se refera la un activ, aceasta este recunoscuta drept venit in valori egale de-a lungul duratei estimate de viata a activului respectiv.

Grupul a ales prezentarea subventiilor referitoare la elementele de cheltuiala ca o reducere a cheltuielilor respective, in timp ce subventiile guvernamentale referitoare la compensarea pierderii din cifra de afaceri suportate in timpul pandemiei au fost prezentate drept alte venituri.

2.4.5 Conversii valutare

Situatiile financiare ale Grupului sunt prezentate in lei 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 foloseste 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 la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 si cursurile de schimb medii pentru anii 2022 si 2021 au fost:

	Cursuri de schimb valutar la data de		Cursuri medii de schimb valutar	
	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

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.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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 si 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 cheltuielile acestora sunt convertite folosind cursurile de schimb medii ale cursurilor de schimb zilnice publicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR), asa cum sunt prezentate mai sus. Elementele de capital sunt convertite la cursul de schimb istoric.

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.

2.4.6 Impozite

Impozitul pe profitul curent

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent pentru perioada curenta sunt evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata de la sau platita catre autoritatile fiscale. Ratele de impozitare si reglementarile fiscale utilizate pentru calcularea sumelor sunt cele care sunt adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare in tarile in care Grupul isi desfasoara activitatea si genereaza venit impozabil.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitalul propriu este recunoscut direct in capitalul propriu, nu in contul de profit si pierdere. Conducerea evalueaza periodic pozitiile prezentate in declaratiile fiscale cu privire la situatiile in care reglementarile aplicabile referitoare la impozitare sunt supuse interpretarii si constituie provizioane daca este cazul.

Incepand cu 2017, impozitul pe profit aplicabil activitatii din industria restaurantelor a fost inlocuit cu un impozit specific, calculat pe o baza fixa minima inmultita cu impactul a trei criterii: suprafata restaurantului, locatia restaurantului si caracterul sezonier. Impozitul specific este prezentat in conformitate cu prevedere Ordinului nr. 2844/2016.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este prezentat aplicand metoda datoriei privind diferentele temporare dintre bazele de impozitare ale activelor si datoriilor si valoarea contabila a acestora in scopul raportarii financiare la data de raportare.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile, cu exceptia:

- Cazului in care datoria privind impozitul amanat provine din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila
- Referitor la diferentele temporare impozabile aferente investitiilor in filiale, entitati asociate si intereselor in asocierile in participatie, cu exceptia cazului in care momentul reluarii diferentelor temporare poate fi controlat si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru: toate diferentele temporare deductibile si amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare deductibile si amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, cu urmatoarele exceptii:

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- Daca creanta privind impozitul amanat aferenta diferentelor temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila, nu se recunoaste impozit amanat si
- Pentru diferentelor temporare deductibile asociate investitiilor in filiale, entitati asociate si intereselor in asocierile in participatie, creantele privind impozitul amanat trebuie recunoscute numai in masura in care exista probabilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate in viitorul apropiat si sa existe profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si redusa in masura in care nu mai este probabil sa fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei parti a creantei privind impozitul amanat sau al totalitatii acesteia. Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare data de raportare si se recunosc in masura in care a devenit probabil faptul ca profitul impozabil viitor va permite recuperarea creantei privind impozitul amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt evaluate la cotele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza cotelor de impozitare (si a legilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la data de raportare.

Impozitul amanat privind elementele recunoscute in afara contului de profit si pierdere este recunoscut in afara contului de profit si pierdere. Elementele privind impozitul amanat sunt recunoscute in corelatie cu tranzactia suport la alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de compensare a creantelor privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul pe profit curent si impozitele amanate se refera la aceeasi entitate impozabila si la aceeasi autoritate fiscala.

Taxe de vanzare (taxa pe valoare adaugata)

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute net de suma taxei de vanzare, cu exceptia:

- Cazului in care taxa de vanzare aplicabila unei achizitii de active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, in acest caz taxa de vanzare fiind recunoscuta ca parte a costului de achizitie a activului sau ca parte a elementului de cheltuiala, dupa caz
- Creantelor si datoriilor prezentate la o valoare incluzand taxa de vanzare

Valoarea neta a taxei de vanzare recuperabila de la sau de plata catre autoritatea fiscala este inclusa ca parte a creantelor si datoriilor in situatia pozitiei financiare.

2.4.7 Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt evaluate la cost, net de amortizarea acumulata si pierderile din depreciere acumulate. Dupa caz, costul imobilizarilor corporale include costurile de pregatire a locatiei, costurile de instalare si costul obtinerii autorizatiilor necesare pentru a face ca activul sa fie pregatit pentru utilizare.

Costurile ulterioare sunt incluse in valoarea contabila a activului sau sunt recunoscute drept activ separat, dupa caz, doar cand este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate elementului sa fie generate pentru Societate si costul elementului poate fi evaluat in mod fiabil.

Costul imobilizarilor corporale include, de asemenea, costul de inlocuire a unor componente ale imobilizarilor corporale.

Toate costurile de reparatii si intretinere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt suportate. Grupul inchiriaza sediile restaurantelor sale prin intermediul unor contracte de leasing, care incepand cu 1 ianuarie 2019 sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare a Grupului in conformitate cu prevederile IFRS 16. Costul imbunatatirilor aduse activelor utilizate in baza contractelor de leasing este recunoscut drept imbunatatiri aduse acelor active si apoi amortizat dupa cum este prezentat mai jos.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Costurile referitoare direct la achizitia activelor in legatura cu deschiderea restaurantelor in locatiile inchiriate, inclusiv costurile de proiectare a arhitecturii, asistenta juridica, salarizare si beneficii ale angajatilor direct implicati in lansarea unei locatii date sunt incluse in „imobilizarile corporale”. Aceste active sunt amortizate pe durata de viata utila preconizata a restaurantului.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe durata de viata utila preconizata a activelor, dupa cum urmeaza:

Cladiri detinute in proprietate	40 de ani
Imbunatatiri aduse activelor utilizate in baza contractelor de leasing	pe durata contractului de leasing (de obicei 10 ani, inclusiv prima perioada de reinnoire) intre 2 si 10 ani pentru echipamente si 5 ani pentru autovehicule
Echipamente si autovehicule	autovehicule
Alte imobilizari corporale si mobilier	intre 3 si 10 ani pentru alte echipamente si intre 2 si 10 ani pentru mobilier

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut la cedare sau cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic din utilizarea sau cedarea acestuia. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila neta a activului) este inclusa in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

Duratele de viata utila si metodele de amortizare a imobilizarilor corporale sunt revizuite la fiecare sfarsit de exercitiu financiar si ajustate prospectiv, daca este cazul.

Cheltuieli initiale pentru noi restaurante

Cheltuielile initiale pentru noile restaurante reprezinta costuri aferente deschiderii unor noi restaurante. Aceste cheltuieli includ cheltuieli cu instruirea noului personal si alte cheltuieli indirecte care apar inainte de deschiderea unor noi restaurante. Cheltuielile initiale pentru noile restaurante sunt recunoscute drept cheltuieli de exploatare in perioada contabila in care a fost efectuata activitatea conexa.

2.4.8 Contracte de leasing

Grupul analizeaza la inceput de contract masura in care un contract este, sau contine un leasing. Anume, masura in care contractul confera dreptul de utilizare a unui activ identificabil pentru o perioada de timp in schimbul contravalorii.

Grupul in calitate de locatar

Grupul aplica o singura abordare de recunoastere si masurare pentru toate leasingurile, cu exceptia leasingurilor pe termen scurt si a activelor de valoare mica. Grupul recunoaste datorii de leasing pentru platile de leasing si dreptul de utilizare a activelor reprezentand dreptul de utilizare a activului care sta la baza.

i) Dreptul de utilizare a activelor

Grupul recunoaste dreptul de utilizare a activelor la data de inceput a unui leasing (i.e. data la care activul care sta la baza este disponibil pentru a fi utilizat). Dreptul de utilizare a activelor este masurat la cost excluzand amortizarea acumulata si pierderi din depreciere si ajustat pentru orice remasurare a datoriei de leasing. Costul dreptului de utilizare a activelor include suma datoriei de leasing recunoscute costuri directe initiale inregistrate si plati de leasing efectuate la sau inainte data de inceput excluzand orice beneficii de leasing primite. Dreptul de utilizare a activelor este amortizat liniar pe durata cea mai mica dintre perioada de leasing si durata de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

Dreptul de utilizare a locatiilor de restaurant (terenuri)	20 de ani
Dreptul de utilizare a locatiilor de restaurant (cladiri)	intre 3 si 20 ani
Dreptul de utilizare a masinilor si echipamentelor (autovehicule si alte echipamente)	intre 3 si 5 ani

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Daca dreptul de proprietate al unui activ inchiriat este transferat Grupului la sfarsitul duratei de leasing sau costul reflecta exercitarea unei optiuni de achizitie, amortizarea este calculata utilizand durata de viata estimata a activului.

Dreptul de utilizare a activelor face de asemenea scopul deprecierii. Referinta la politicile contabile se regasesc in sectiunea deprecierea activelor nefinanciare.

ii) Datorii de leasing

La data de inceput a leasingului, Grupul recunoaste datoriile de leasing masurate la valoarea curenta a platilor de leasing ce urmeaza a fi facute pe durata de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (incluzand plati fixe ca substanta) excluzand orice beneficii de leasing de primit, plati de leasing variabile care depind de un indice sau o rata si sume asteptate a fi platite conform garantiei valorii reziduale. Platile de leasing includ de asemenea pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare care este rezonabil de sigur ca va fi exercitata de catre Grup si plati ale penalitatilor pentru terminarea contractului de leasing, daca durata de leasing reflecta optiunea grupului de terminare a contractului de leasing.

Platile de leasing variabile care nu depind de un indice sau o rata sunt recunoscute drept cheltuiala in perioada in care evenimentul sau conditiile care determina platile au loc.

Pentru calcularea valorii curente a platilor de leasing, Grupul utilizeaza rata de imprumut incrementală la data de inceput a leasingului pentru ca rata dobanzii implicite a leasingului nu este imediat determinabila. Ulterior datei de inceput, suma datoriei de leasing este marita pentru a reflecta acretia dobanzii si diminuată pentru platile de leasing efectuate. In plus, valoarea contabila a datoriei de leasing este remasurata daca exista o modificare, schimbare a duratei de leasing, o schimbare a platilor de leasing (schimbare a platilor viitoare rezultate dintr-o schimbare a unui indice sau rate utilizate pentru determinarea acelor plati de leasing) sau o schimbare in evaluarea unei optiuni de achizitie a activului care sta la baza.

Grupul efectueaza o remasurare a datoriei de leasing la aparitia anumitor evenimente (schimbarea duratei de leasing, schimbare a platilor de leasing viitoare rezultata din schimbarea unui indice sau rate utilizate pentru determinarea acelor plati). Suma remasurarii datoriei de leasing este recunoscuta ca o ajustare a dreptului de utilizare a activului fara impact in contul de profit si pierdere.

iii) Leasinguri pe termen scurt si leasinguri de valoare mica

Grupul aplica scutirea recunoasterii leasingurilor pe termen scurt pentru instalatii si echipamente (acelea care au o durata de leasing de 12 luni sau mai putin de la data de inceput si nu contin o optiune de achizitie). De asemenea este aplicata scutirea recunoasterii leasingurilor de active de valoare mica pentru leasinguri de echipamente de birou care sunt considerate de valoare mica. Platile de leasing pentru leasinguri pe termen scurt si leasinguri de active de valoare mica sunt recunoscute drept cheltuiala pe baza liniara pe durata leasingului.

Un activ in regim de leasing este amortizat pe durata de viata utila a activului. Totusi, daca nu exista certitudinea rezonabila ca Grupul va obtine dreptul de proprietate pana la sfarsitul duratei contractului de leasing, activul trebuie amortizat pe perioada cea mai scurta dintre durata de viata utila estimata a acestuia si durata contractului de leasing.

2.4.9 Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale dobandite separat sunt evaluate la recunoasterea initiala la cost. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt contabilizate la cost, net de amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate, dupa caz.

Duratele de viata utila ale imobilizarilor necorporale sunt evaluate ca fiind fie determinate, fie nedeterminate.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate liniar pe durata de viata economica intre 3 si 5 ani (cu exceptia drepturilor de franciza cu o durata de viata utila de 10 ani, asa cum este prezentat mai jos) si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ale deprecierii imobilizarii necorporale. Perioadele de amortizare sunt revizuite cel putin la fiecare sfarsit de exercitiu.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Modificarile in duratele de viata utila preconizata sau in ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate in active sunt contabilizate modificand metoda sau perioada de amortizare, dupa caz, si sunt tratate ca modificari ale estimarilor contabile. Castigurile sau pierderile care rezulta din derecunoasterea unui activ sunt calculate ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a activului si sunt incluse in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

Drepturi de franciza

Costurile de franciza sunt suportate pentru obtinerea drepturilor de franciza sau a licentelor pentru a opera conceptele de restaurant cu deservire rapida si cu mancare la pachet. Acestea includ onorariul platit initial francizorului sistemului cand se deschide un nou restaurant sau cand drepturile si licentele sunt reinnoite. Acestea sunt evaluate la cost, net de amortizarea acumulata si deprecierea acumulata. Amortizarea se face liniar pe durata de 10 ani a contractului de franciza sau licenta aplicabil.

2.4.10 Deprecierea imobilizarilor nefinanciare, inclusiv fondul comercial

La fiecare data de raportare, conducerea evalueaza daca exista indicii de depreciere pentru imobilizarile corporale sau pentru imobilizarile necorporale, exceptand fondul comercial. Daca exista astfel de indicii, conducerea estimeaza valoarea recuperabila, care este determinata ca maximum dintre valoarea justa a activului minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare a acestuia. Valoarea contabila este redusa la valoarea recuperabila, iar diferenta este recunoscuta drept cheltuiala (pierderi din depreciere) in situatia rezultatului global. O pierdere din depreciere recunoscuta pentru un activ in anii anteriori este reluata daca a existat o modificare a estimarilor folosite pentru a determina suma recuperabila a activului. O pierdere din depreciere se reia doar in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de depreciere sau amortizare, daca nu s-ar fi recunoscut nicio depreciere.

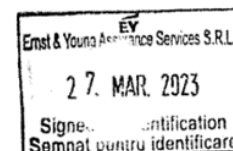
Fondul comercial este testat pentru depreciere anual si atunci cand conditiile indica faptul ca valoarea contabila ar putea fi depreciata.

Grupul este organizat in unitati de business care au la baza brand-urile restaurantelor, fiecare unitate fiind considerata drept o UGN (unitate generatoare de numerar) separata, dupa cum urmeaza:

- restaurante KFC, Romania, Moldova si Italia
- restaurante Pizza Hut
- restaurante Taco Bell

Fondul comercial rezultat in urma combinarilor de intreprinderi a fost alocat lantului de restaurante Pizza Hut ca UGN, acesta fiind, de asemenea, si un segment operational si de raportare.

Deprecierea fondului comercial se determina prin estimarea valorii recuperabile a unitatii generatoare de numerar ("UGN") (sau grup de UGN) la care se refera fondul comercial. O pierdere din depreciere se recunoaste in situatia in care valoarea recuperabila a UGN este mai mica decat valoarea sa contabila. Pierderile din deprecierea fondului comercial nu mai pot fi reluate in perioadele viitoare. Prezenta prezentare suplimentare in legatura cu testul de depreciere sunt prezentate si in Nota 12.



2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.4.11 Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract care genereaza un activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau un instrument de capitaluri proprii pentru o alta entitate.

i) Activele financiare

Recunoastere si evaluare initiala

Activele financiare sunt clasificate, la recunoasterea initiala, ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, valoarea justa prin rezultatul global (OCI) si valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Clasificarea activelor financiare la recunoasterea initiala depinde de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activelor financiare si de modelul de afaceri al Grupului privind gestionarea acestora. Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Grupul a aplicat metoda practica, Grupul evalueaza initial un activ financiar la valoarea sa justa plus, in cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere, costuri de tranzactie.

Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Grupul a aplicat derogarile permise sunt evaluate la pretul tranzactiei determinat conform IFRS 15.

In vederea clasificarii si evaluarii unui activ financiar la cost amortizat sau valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, acesta trebuie sa genereze fluxuri de trezorerie care sunt "numai plati de principal si dobanda (SPPI)" aferente sumei principale. Aceasta evaluare este denumita testul SPPI si este efectuata la nivel de instrument.

Modelul de afaceri al Grupului privind gestionarea activelor financiare se refera la modul in care Grupul isi administreaza activele sale financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determina daca fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, din vanzarea activelor financiare sau din ambele activitati.

Achizitiile sau vanzarile de active financiare care impun livrarea intr-o perioada prevazuta printr-o reglementare sau conventie de pe piata (tranzactii standard) sunt recunoscute la data tranzactiei, si anume, data la care Grupul se angajeaza sa achizitioneze sau sa vanda activul.

Evaluare ulterioara

In scopul evaluarii ulterioare, activele financiare sunt clasificate in patru categorii:

- Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de creanta)
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global cu recunoasterea castigurilor si pierderilor cumulate (titluri de creanta)
- Active financiare desemnate la valoarea justa prin OCI, fara reciclarea castigurilor si pierderilor cumulative la derecunoastere (instrumente de capitaluri proprii)
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de creanta)

Acesta categorie este cea mai relevanta pentru Grup. Grupul masoara activele financiare la cost amortizat daca sunt indeplinite ambele conditii:

- Activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a detine active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale si
- Termenii contractuali ai activului financiar dau nastere la datele specificate unor fluxuri de trezorerie care reprezinta exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii din suma principal in circulatie (SPPI).

Activele financiare la costul amortizat sunt evaluate ulterior pe baza metodei dobanzii efective (EIR) si sunt supuse unei deprecieri. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Activele financiare ale Grupului la costul amortizat sunt reprezentate de imprumuturi, creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Derecunoasterea

Un activ financiar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut in primul rand (adica eliminat din situatiile financiare consolidate ale Grupului) atunci cand:

- Drepturile de a primi fluxurile de numerar din activ au expirat, sau
- Grupul si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar din activ sau a transferat obligatia de a plati integral fluxurile de numerar primite fara intarziere semnificativa unei terte parti in cadrul unui acord "pass-through" si fie (a) Grupul a transferat substantial toate riscurile si beneficiile activului; sau (b) Grupul nu a transferat si nici nu a pastrat in mod substantial toate riscurile si beneficiile activului, dar a transferat controlul activului.

Atunci cand Grupul si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie dintr-un activ sau a incheiat un acord intermediar, acesta evalueaza daca si in ce masura a pastrat riscurile si avantajele proprietatii. Atunci cand nu a transferat sau a pastrat in mod substantial toate riscurile si beneficiile activului si nici nu a transferat controlul asupra activului, Grupul continua sa recunoasca activul transferat in masura in care este implicat in continuare. In acest caz, Grupul recunoaste, de asemenea, o datorie asociata. Activele transferate si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care reflecta drepturile si obligatiile pe care Grupul le-a pastrat.

Implicarea continua care ia forma unei garantii asupra activelor transferate este cuantificata la cea mai redusa dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contravalorii pe care Grupul ar putea fi nevoit sa o ramburseze.

Deprecierea activelor financiare

Grupul recunoaste ajustari de depreciere pentru pierderile de credit preconizate (ECL) pentru toate titlurile de creanta care nu sunt detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. ECL se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate in conformitate cu contractul si toate fluxurile de numerar pe care Grupul se asteapta sa le primeasca, actualizate la o aproximare a ratei efective initiale a dobanzii. Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de trezorerie provenite din vanzarea de garantii detinute sau alte cresteri de credit care fac parte integranta din clauzele contractuale.

Pentru creantele comerciale si activele contractuale, Grupul aplica o abordare simplificata privind calcularea pierderilor de credit preconizate. Astfel, Grupul nu urmareste schimbarile riscului de creditare, in schimb recunoaste o ajustare de valoare calculata pe intreaga durata de viata a ECL. Grupul a stabilit o politica de provizionare bazata pe experienta istorica apierderilor de credite, ajustata pentru factorii de perspectiva specifici debitorilor precum si a mediului economic.

Informatii privind deprecierea activelor financiare sunt rezumate in Nota 17

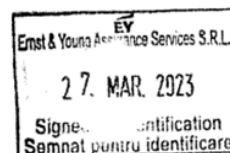
ii) Datorii financiare

Recunoastere si evaluare initiala

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoasterea initiala, ca datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, ca datorii financiare evaluate la cost amortizat sau ca instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficiente impotriva riscurilor, dupa caz.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa si, in cazul datoriilor financiare evaluate la cost amortizat, net de costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Datoriile financiare ale Grupului includ doar datorii comerciale evaluate la cost amortizat (datorii comerciale si alte datorii, precum si imprumuturi si datorii de leasing).



2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Evaluare ulterioara

Dupa recunoasterea initiala, imprumuturile si creditele purtatoare de dobanda si orice alte datorii pe termen lung sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand datoriile sunt derecunoscute, precum si prin intermediul procesului de amortizare pe baza ratei dobanzii efective.

Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea pe baza ratei dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la costuri financiare.

Derecunoasterea

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira. In cazul in care o datorie financiara este inlocuita cu o alta datorie provenind de la acelasi creditor in conditii substantial diferite sau daca termenii unei datorii existente se modifica in mod substantial, acest schimb sau modificare este tratata ca derecunoasterea datoriei initiale si o recunoastere a noii datorii. Diferenta dintre valorile contabile aferente este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

iii) Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate, cu valoarea neta raportata in situatia pozitiei financiare doar daca exista un drept legal curent de a compensa sumele recunoscute si o intentie de decontare pe o baza neta sau de valorificare a activelor si de decontare a datoriilor in mod simultan.

2.4.12 Stocuri

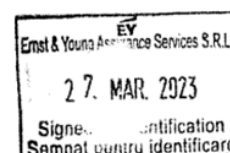
Stocurile, care includ alimente, bauturi si alte materiale, sunt prezentate la cea mai mica valoare dintre cost sau valoarea realizabila neta. Costul stocurilor este determinat in baza metodei costului mediu ponderat si include cheltuielile suportate cu achizitia stocurilor sau aducerea lor in locatie sau in forma existenta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat pe parcursul desfasurarii normale a activitatii minus costurile estimate necesare efectuarii vanzarii.

Cand stocurile sunt vandute, valoarea contabila a acelor stocuri este recunoscuta drept cheltuiala si raportata drept componenta a costului vanzarilor in situatia rezultatului global in perioada la care se recunoaste venitul aferent. Valoarea oricaror reduceri ale stocurilor la valoarea realizabila neta si toate pierderile de stocuri sunt recunoscute drept cheltuiala in aceeasi componenta a situatiei rezultatului global drept consum al respectivului stoc, in perioada in care are loc reducerea sau pierderea.

2.4.13 Numerar si depozite pe termen scurt

Numerarul si depozitele pe termen scurt din situatia pozitiei financiare cuprind disponibilul in casa si la banci, sume in curs de decontare cu bancile si sume in curs de decontare cu platformele de livrare a alimentelor si depozitele pe termen scurt cu o maturitate de trei luni sau mai redusa, care sunt usor convertibile la o suma cunoscuta de numerar si care fac obiectul unui risc nesemnificativ de modificari de valoare.

In scopul situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar constau in numerar si depozite pe termen scurt, dupa cum sunt definite mai sus.



2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.4.14 Cheltuieli inregistrate in avans

Cheltuielile inregistrate in avans sunt prezentate la cost, net de ajustarea pentru depreciere. O cheltuiala inregistrata in avans este clasificata pe termen lung atunci cand se preconizeaza ca bunurile sau serviciile la care se refera vor fi obtinute dupa mai mult de un an. Cheltuielile inregistrate in avans efectuate pentru a achizitiona active circulante sunt transferate in valoarea contabila a activului odata ce Grupul a obtinut controlul asupra activului si este probabil ca beneficii economice viitoare asociate activului sa fie generate pentru Grup. Cheltuielile inregistrate in avans efectuate pentru a achizitiona imobilizari corporale sunt clasificate drept imobilizari in curs de executie. Alte cheltuieli inregistrate in avans sunt scoase din evidenta prin contul de profit si pierdere cand sunt primite bunurile sau serviciile la care se refera. Daca exista vreun indiciu ca activele, bunurile sau serviciile care se refera la o cheltuiala inregistrata in avans nu vor fi primite, valoarea contabila a acestora este redusa in consecinta si se recunoaste in profit sau pierdere o pierdere din depreciere corespunzatoare.

2.4.15 Capital propriu

Capitalul social

Actiunile ordinare sunt clasificate drept capital propriu. Costurile externe direct atribuibile emisiunii de noi actiuni sunt prezentate drept o deducere a capitalului propriu din incasari. Orice exces sau deficit al valorii juste a pretului primit peste valoarea nominala a actiunilor emise este recunoscuta drept prima de emisiune.

Dividende

Grupul recunoaste o datorie pentru a efectua distributii in numerar sau non-numerar catre detinatorii de capital propriu cand distributia nu mai este la discretia Grupului. Conform legilor corporative din Romania, o distributie este autorizata cand este aprobata de actionari. O suma corespondenta este recunoscuta direct in capitalul propriu.

2.4.16 Redevante

Redevantele conexe drepturilor de franciza sunt calculate pe baza procentului din vanzarile aplicabile restaurantelor si sunt recunoscute drept cheltuiala pe masura ce este obtinut venitul in restaurante.

2.4.17 Provizioane

General

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice si valoarea obligatiei poate fi estimata credibil. In cazul in care Grupul preconizeaza ca un provizion ii va fi rambursat integral sau partial, de exemplu, in baza unui contract de asigurare, rambursarea este recunoscuta ca activ separat, dar numai in cazul in care rambursarea este aproape sigura. Cheltuiala aferenta provizionului este prezentata in contul de profit si pierdere, net de orice rambursare.

Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata curenta inainte de impozitare care sa reflecte, daca este cazul, riscurile specifice datoriei. Cand este aplicata actualizarea, majorarea provizionului ca efect al trecerii timpului este recunoscuta drept cost financiar.

Contracte oneroase

Grupul recunoaste un provizion pentru contracte oneroase atunci cand beneficiile care se preconizeaza ca vor fi obtinute de catre Grup dintr-un contract sunt mai reduse decat costul inevitabil al indeplinirii obligatiilor care ii revin conform contractului. Provizionul este evaluat la valoarea actualizata a minimului dintre costul preconizat al rezilierii contractului si costul preconizat net al continuarii contractului. Inainte de constituirea unui provizion, Grupul recunoaste orice pierdere din depreciere privind activele asociate acelui contract.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

2.4.18 Beneficiile angajatilor si remuneratie pe baza de actiuni

In cursul obisnuit al activitatii, Grupul efectueaza plati in numele angajatilor sai pentru pensii (planuri de contributii determinate), asigurari medicale, impozitele angajatorului si al personalului care sunt calculate conform cotelor statutare in vigoare in cursul exercitiului, in baza salariilor brute. Indemnizatiile pentru alimente, cheltuielile de deplasare si indemnizatiile pentru concediu se calculeaza, de asemenea, conform legislatiei locale.

Costul acestor plati este inclus in situatia rezultatului global in aceeaasi perioada precum costul salarial conex. Se recunosc datorii previzionate pentru indemnizatiile pentru concediu daca exista concedii neefectuate, conform legislatiei locale.

Grupul nu opereaza niciun alt plan de pensii sau beneficii post-angajare si, in consecinta, nu are nicio obligatie cu privire la pensii, cu exceptia planului prezentat mai jos aferent filialei din Italia.

Planurile de beneficii determinate (filiala din Italia)

In conformitate cu reglementarile italiene din domeniul muncii, Grupul utilizeaza doar in Italia un plan de beneficii determinate care presupune contributii catre un fond administrat separat. Aceste beneficii sunt nefinantate.

Costul beneficiilor acordate in conformitate cu planul de beneficii determinate este determinat pe baza metodei unitatilor de credit proiectate.

Reevaluarile, constand in castiguri si pierderi actuariale, efectul plafonului activului, excluzand sumele incluse in dobanda neta a datoriei nete privind beneficiul determinat si rentabilitatea activelor planului (excluzand sumele incluse in dobanda neta aferenta datoriei nete privind beneficiul determinat) sunt recunoscute imediat in perioada la care se refera in situatia pozitiei financiare, cu o valoare echivalenta debitoare sau creditoare in rezultatul reportat prin alte elemente ale rezultatului global. Reevaluarile nu sunt reclasificate ulterior in contul de profit si pierdere.

Costurile serviciilor prestate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cel mai devreme dintre:

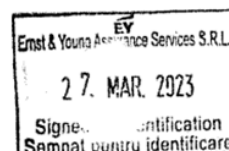
- Momentul in care are loc modificarea sau reducerea planului si
- Momentul in care Grupul recunoaste costurile de restructurare aferente.

Dobanda neta este calculata aplicand rata de actualizare datoriei sau activului net privind beneficiul determinat. Grupul recunoaste urmatoarele modificari in planul net de beneficii determinate in categoria „cheltuieli de restaurant”, „cheltuieli generale si administrative” si „costuri financiare” in situatia consolidata a rezultatului global (pe functii):

- Serviciul datoriei constand in costul serviciilor curente, costul serviciilor preste, castiguri si pierderi din reduceri si decontari ocazionale
- Cheltuiala neta sau venitul net cu dobanda.

Remunerare pe baza de actiuni

Directorii executivi ai Grupului ar putea primi o parte din remuneratia lor variabila sub forma de plati pe baza pe actiuni. Costul tranzactiilor cu conducerea superioara decontate prin capitaluri proprii este masurat prin referire la atribuirea valorii juste la data acordarii. Acel cost este recunoscut in cheltuiala cu beneficiile angajatilor impreuna cu o crestere corespunzatoare a capitalurilor proprii (rezerve pentru remunerare pe baza de actiuni), pe perioada in care sunt indeplinite conditiile de performanta (perioada de maturizare). Cheltuiala sau venitul din profit sau pierdere pentru o perioada reprezinta miscarea cheltuielilor cumulate recunoscute la inceputul si sfarsitul perioadei respective.



3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului impune conducerii acesteia sa emita rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si datorii, precum si informatiile prezentate care le insotesc, si sa prezinte datoriile contingente. Totusi, incertitudinea existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa a valorii contabile a activelor sau datoriilor afectate in perioadele viitoare.

Rationamente

In procesul de aplicare a politicilor Grupului, conducerea a efectuat urmatoarele rationamente, care au efectul cel mai semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare:

Determinarea duratei de leasing pentru contractele cu optiuni de reinnoire si terminare – Grupul in calitate de locatar

Grupul determina durata de leasing ca perioada de leasing neanulabila, impreuna cu oricare perioade incluse intr-o optiune de extindere a leasingului daca este in mod rezonabil sigur ca va fi exercitata, sau oricare perioade incluse intr-o optiune de terminare a leasingului, daca este in mod rezonabil sigur ca va fi exercitata.

Majoritatea contractelor de leasing ale Grupului includ extinderi si optiuni de terminare. Grupul aplica rationament in evaluarea masurii in care este rezonabil de sigur exercitarea optiunii de reinnoire sau terminare a leasingului. Aceasta presupune sa ia in considerare toti factorii relevanti care creeaza un stimulente economic care sa determine fie reinnoirea, fie rezilierea. Ulterior datei de inceput, Grupul reevalueaza durata de leasing in cazul in care exista un eveniment semnificativ sau schimbare a circumstantelor aflate in controlul propriu si afectand capacitatea de exercitare sau nu a optiunii de reinnoire sau de terminare (de exemplu, realizarea de lucrari semnificative de amenajare a spatiilor inchiriate sau o individualizare semnificativa a activului inchiriat).

Duratele contractelor de leasing ale Grupului variaza intre 5 si 20 de ani, in functie de locatia restaurantelor; restaurantele Drive-Tru si In-line au o durata de leasing initiala de mai mare decat restaurantele din mall-uri care sunt mai expuse renegocierilor pentru repositionarea in cadrul zonelor de mese sau altor schimbari arhitecturale initiale de locatori. Evaluarea duratei de leasing este efectuata de la caz la caz, durata de leasing include perioada neanulabila a leasingului si optiunea de reinnoire, atunci cand este in mod rezonabil sigur ca optiunea de reinnoire va fi exercitata. Perioadele de reinnoire pentru contractele de leasing cu perioade mai lungi care nu pot fi anulate (adica mai mult de 10 ani) nu sunt incluse ca parte a duratei de leasing, deoarece nu este in mod rezonabil sigur ca optiunea de reinnoire va fi exercitata.

Nu exista factori economici semnificativi (stimulente sau penalitati) care ar putea impune extinderea leasingului dincolo de durata contractuala daca restaurantul nu atinge performanta operationala asteptata. Evaluarea daca Grupul este in mod rezonabil sigur ca va exercita astfel de optiuni are un impact asupra duratei contractului de leasing, ceea ce afecteaza semnificativ valoarea datoriilor de leasing si a activelor pentru dreptul de utilizare recunoscute.

Estimari si ipoteze

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare. Grupul si-a bazat ipotezele si estimarile pe parametrii disponibili la data intocmirii situatiilor financiare. Totusi, circumstantele si ipotezele existente cu privire la evolutiile viitoare pot sa se modifice ca urmare a modificarilor de pe piata sau a circumstantelor ce nu pot fi controlate de Grup. Aceste modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand au loc.

Duratele de viata utila ale imobilizarilor corporale si drepturilor de utilizare ale activelor

Grupul evalueaza duratele de viata utila ramase ale elementelor imobilizarilor corporale si drepturilor de utilizare ale activelor cel putin la fiecare sfarsit de exercitiu financiar. In cazul in care asteptarile sunt diferite de estimarile anterioare, modificarile sunt contabilizate drept o modificare a estimarilor contabile, in conformitate cu IAS 8 „Politici contabile, modificari in estimarile contabile si erori”. Aceste estimari pot sa aiba un impact semnificativ asupra sumei valorilor contabile ale imobilizarilor corporale si drepturilor de utilizare si asupra deprecierei recunoscute in contul de profit si pierdere.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

In special, referitor la durata de viata a imobilizarilor corporale, Grupul evalueaza pentru leasingurile sale operationale ca durata de viata utila a imbunatatirilor aduse activelor detinute in leasing este de 10 ani, datorita faptului ca, in general, o renovare semnificativa se realizeaza dupa 10 ani de utilizare si ca 10 ani este, de asemenea, durata francizei aferente (reinnoibila la fiecare 10 ani).

Imbunatatirile aduse activelor detinute in leasing sunt depreciate pe o perioada de zece ani, aceasta estimare a duratei de viata luand in considerare perioada de timp in care activul poate fi utilizat in mod rezonabil pentru a genera venit si in care poate reprezenta un beneficiu pentru Grup, perioada economica de utilizare pana la imbunatatiri majore (in linie si cu contractele de franciza), perioada de licenta a francizei (ciclul de reinnoire a francizei) precum si experienta istorica privind perioada in care active similare au generat un beneficiu economic semnificativ Grupului.

Referitor la estimarea duratei de viata a dreptului de utilizare a activelor, durata de leasing, respectiv durata de viata a dreptului de utilizare a activelor, determinata conform IFRS 16, include perioada de extindere intrucat, la data de inceput a leasingului, Grupul a determinat ca este in mod rezonabil sigur ca va exercita optiunea de reinnoire (in mod normal, pentru contractele de leasing cu o durata mai mica de 10 ani). Cu toate acestea, un prag diferit (perioada de utilizare estimata a activului) este utilizat pentru determinarea duratei de viata a imbunatatirilor activelor detinute in leasing, un activ conform IAS 16, asa cum a fost descris in paragraful anterior.

Deprecierea fondului comercial

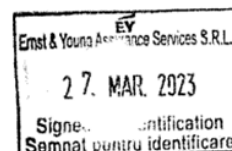
O depreciere a fondului comercial exista atunci cand valoarea neta contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila, care e reprezentata de maximul dintre valoarea sa justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare. Daca vreuna dintre aceste valori depaseste valoarea neta contabila a activului, atunci activul nu inregistreaza o pierdere din depreciere si nu este necesar sa fie estimata cealalta valoare.

Calculul valorii juste minus costurile de vanzare se bazeaza pe fluxurile de numerar viitoare, pentru care unele dintre principalele ipoteze de lucru au fost deschiderile viitoare de restaurante, ratele de crestere, marjele operationale brute si nete, nevoile de capital circulant si ratele de actualizare, pecum si ipoteze economice cum ar fi evolutia salariilor in economiei si rata inflatiei.

Ipotezele cheie utilizate pentru a determina valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar, inclusiv o analiza de senzitivitate, sunt prezentate si explicate mai pe larg in Nota 12.

Creantele din impozitul amanat rezultate din pierderile fiscale reportate

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale reportate in masura in care este probabil ca profitul impozabil va fi disponibil pentru utilizarea pierderilor. Pentru determinarea valorii creantei din impozit amanat ce poate fi recunoscuta este necesara utilizarea unui rationament de management semnificativ, pe baza unui calendar probabil si a a nivelurilor viitoare ale profiturilor impozabile, impreuna cu strategii viitoare de planificare fiscala.



4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE

4.1 MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE INCEPAND CU DATA DE 1 IANUARIE 2022

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de catre Grup incepand cu data de 1 ianuarie 2022:

IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si proiectul pentru imbunatatiri anuale 2018-2020 (amendamente)

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2022, fiind permisa adoptarea anticipata. IASB a emis amendamente la standardele IFRS, dupa cum urmeaza:

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi** (amendamente) actualizeaza o referinta in IFRS 3 la versiunea anterioara a Cadrului conceptual de raportare financiara al IASB la versiunea actuala emisa in 2018, fara a modifica semnificativ cerintele contabile pentru combinari de intreprinderi.
- **IAS 16 Imobilizari corporale** (amendamente) interzice unei entitati sa deduca din costul imobilizarilor corporale orice incasari din vanzarea de bunuri produse in timp ce respectivul activ este adus in locatia si in conditiile necesare pentru ca acesta sa poata functiona conform deciziei conducerii. In schimb, o entitate recunoaste astfel de venituri din vanzari si costurile cu vanzarea in contul de profit sau pierdere.
- **IAS 37 Provizioane, Datorii Contingente si Active Contingente** (amendamente) specifica ce costuri include o entitate in determinarea costului indeplinirii unui contract pentru a determina daca un contract este oneros. Conform amendamentelor costurile care se refera direct la un contract de furnizare de bunuri sau servicii includ atat costuri incrementale cat si o alocare a costurilor direct legate de activitatile contractuale.
- **Imbunatatirile anuale 2018-2020** fac modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a standardelor internationale de raportare financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Active biologice si exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing

Modificarile nu au avut impact asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

4.2 NOI STANDARDE, MODIFICARI SI INTERPRETARI EMISE DAR CARE NU SUNT IN VIGOARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCEPUT LA 1 IANUARIE 2022 SI CARE NU AU FOST ADOPTATE TIMPURIU

Standardele si interpretarile emise dar care inca nu sunt in vigoare la data publicarii situatiilor financiare ale Grupului sunt prezentate mai jos. Grupul intentioneaza adoptarea acestor standarde, in cazul in care sunt aplicabile, in momentul intrarii lor in vigoare.

- **IFRS 17: Contracte de asigurare**

Standardul este in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, cu adoptarea anticipata permisa, cu conditia ca entitatea sa aplice, de asemenea, IFRS 9 Instrumente financiare la sau inainte de data la care aplica pentru prima data IFRS 17. Acesta este un nou standard de contabilitate pentru contractele de asigurare, care acopera recunoasterea, masurarea si cerinte de prezentare. IFRS 17 se aplica tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum si anumitor garantii si instrumente financiare cu participare discreționara. Grupul nu are contracte in domeniul de aplicare al IFRS 17; prin urmare, aplicarea acestui standard nu are impact asupra performantei financiare, pozitiei financiare sau fluxurilor de numerar ale Grupului.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si Declaratia practica IFRS nr. 2 : Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. Amendamentele ofera indrumare pentru aplicarea rationamentelor cu privire la materialitate in cadrul prezentarilor de informatii referitoare la politicile contabile. In special, amendamentele la IAS 1 inlocuiesc cerinta de prezentare a politicilor contabile „semnificative” cu o cerinta de prezentare a politicilor contabile „materiale”. De asemenea, in Declaratia practica sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se fac rationamente cu privire la prezentarile de informatii referitoare la politicile contabile. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE (continuare)

- **IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia estimarilor contabile (Amendamente)**
Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, cu adoptarea anticipata permisa si se aplica modificarilor politicilor contabile si modificarilor estimarilor contabile care au loc la sau dupa inceputul perioadei respective. Modificarile introduc o definitie a estimarilor contabile si anume valorile monetare din situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare, daca acestea nu rezulta dintr-o corectie a erorii perioadei anterioare. De asemenea, amendamentele clarifica ce sunt modificarile estimarilor contabile si cum difera acestea de modificarile politicilor contabile si corectii de erori. Conducerea a evaluat ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.
- **IAS 12 Impozite pe profit: Impozitul amanat aferent activelor si datoriilor care rezulta dintr-o tranzactie unica (Amendamente)**
Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, fiind permisa adoptarea anticipata. Amendamentele restrang domeniul de aplicare si ofera o claritate suplimentara cu privire la exceptia de recunoastere initiala conform IAS 12 si specifica modul in care entitatile ar trebui sa contabilizeze impozitul amanat aferent activelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie, cum ar fi contractele de leasing si obligatiile de restaurare a amplasamentului. Modificarile clarifica faptul ca, in cazul in care platile care sting o datorie sunt deductibile din punct de vedere fiscal, este un aspect de judecata, avand in vedere legislatia fiscala aplicabila, daca astfel de deductii sunt atribuibile in scopuri fiscale datoriei sau activului aferent tranzactiei. Conform modificarilor, exceptia de recunoastere initiala nu se aplica tranzactiilor care, la recunoasterea initiala, dau nastere la diferente temporare care sunt in egala masura impozabile si deductibile. Se aplica numai daca recunoasterea unui activ si a unei datorii de leasing dau nastere la diferente temporare impozabile si deductibile care nu sunt egale. Conducerea a evaluat ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului, intrucat Grupul nu a aplicat scutirea permisa de standard la recunoasterea initiala a unui activ de leasing si a unei datorii de leasing.
- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt sau datorii pe termen lung (Amendamente)**
Amendamentele sunt efective pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, cu adoptarea anticipata permisa si vor trebui aplicate retroactiv in conformitate cu IAS 8. Obiectivul modificarilor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung. Amendamentele clarifica semnificatia dreptului contractual de a amana decontarea unei datorii, cerinta ca acest drept sa existe la sfarsitul perioadei de raportare, faptul ca intentia conducerii cu privire la o eventuala decontare nu afecteaza clasificarea, precum si faptul ca optiunile contrapartidei care ar putea duce la decontare pe baza de instrumente de capitaluri proprii nu nu afecteaza clasificarea. De asemenea, conform amendamentelor numai clauzele din contractele de imprumut pe care o entitate trebuie sa le respecte la sau inainte de data de raportare vor afecta clasificarea unei datorii. De asemenea, sunt necesare prezentari suplimentare de informatii pentru datorii pe termen lung reprezentate de contracte de imprumut in care exista clauze care trebuie respectate in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare. Amendamentele nu au fost inca aprobate de UE. Conducerea a evaluat ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare a Grupului.
- **IFRS 16 Contracte de leasing: Datoria din leasing intr-un contract de tip vanzare si preluare inapoi in leasing (amendamente)**
Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, cu adoptarea anticipata permisa. Modificarile sunt menite sa imbunatateasca cerintele pe care un vanzator-locatar le foloseste in masurarea datoriilor din leasing care decurg dintr-o tranzactie de vanzare si preluare inapoi in leasing conform IFRS 16, in timp ce nu modifica contabilizarea contractelor de leasing care nu au legatura cu tranzactiile de vanzare si preluare inapoi in leasing. In special, vanzatorul-locatar determina „plati de leasing” sau „plati de leasing revizuite” in asa fel incat locatarul-vanzator sa nu recunoasca nicio suma din castigul sau pierderea care are legatura cu dreptul de utilizare pe care il pastreaza. Aplicarea acestor cerinte nu impiedica vanzatorul-locatar sa recunoasca, in contul profit sau pierdere, orice castig sau pierdere legata de incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing. Un vanzator-locatar aplica modificarea retroactiv, in conformitate cu IAS 8, tranzactiilor de vanzare si preluare inapoi in leasing incheiate dupa data aplicarii initiale, fiind inceputul perioadei anuale de raportare in care o entitate a aplicat pentru prima data IFRS 16. Amendamentele nu au fost inca aprobate de UE.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE (continuare)

Managementul a evaluat ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiei pozitiei financiare a Grupului.

- **Amendamente la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in asociatii si asocieri in participatie: vanzarea sau contributia de active intre un investitor si asociatul sau asocierea in participatie**

Modificarile abordeaza o neconcordanza cunoscuta intre cerintele din IFRS 10 si cele din IAS 28, in ceea ce priveste vanzarea sau aportul de active intre un investitor si asociatul sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este ca un castig sau o pierdere este recunoscut/(a) atunci cand o tranzactie implica o afacere. Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu constituie o afacere, chiar daca aceste active sunt gazduite intr-o filiala.

In decembrie 2015, IASB a amanat data intrarii in vigoare a acestei modificari pe termen nelimitat, in asteptarea rezultatului proiectului sau de cercetare privind metoda punerii in echivalenta. Amendamentele nu au fost inca aprobate de UE. Aceste amendamente nu au niciun impact asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

5. 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	Rep. Moldova	Restaurante	80,0000%	80,0000%
US Food Network SRL	Italia	Restaurante	100,0000%	100,0000%

6. 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, net	1.346	2.420
Ajustari de valoare, creante	128	170
(Castig net) / Pierdere neta din cedarea imobilizarilor corporale si a drepturilor de folosire a activelor	(42)	8
Penalitati YUM! (Nota 22)	-	(1.527)
Total	184.450	141.735

Cheltuielile cu servicii executate de terti se refera la servicii prestate catre restaurante si pot include: servicii oferite de platformele de livrare (Glovo, Tazz, Bolt, Uber Eats etc.), paza si protectie, curatenie, eliminarea deseurilor, decontarea tichetelor de masa, colectarea de numerar, servicii IT si HR, etc. Costurile sunt dependente direct de numarul de restaurante deschise si sunt influentate de preturile contractuale negociate cu furnizorii.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

6. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE (continuare)

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 (Nota 7).

Penalitati YUM!: in urma semnarii noului acord de dezvoltare cu Pizza Hut Europe (detinator principal al francizei, YUM!) in august 2021, penalitatile acumulate datorate francizorului, in suma de 1.527 au fost reluate (Nota 22).

7. 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 (Nota 8.2)	6.588	6.142
Chirii	264	357
Comisioane bancare (Nota 6)	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, net	434	457
Total	55.572	49.947

Cheltuielile cu servicii executate de terti includ, in principal, servicii de consultanta, audit, IT, resurse umane. 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).

8. PREZENTAREA CHELTUIELII TOTALE CU SALARIILE SI BENEFICIILE ANGAJATILOR SI A CHELTUIELII TOTALE CU AMORTIZAREA SI PIERDERILE DIN DEPRECIERE

8.1 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 salarii si beneficiile angajatilor au fost de 118 (2021: 2.800) reprezentand programele de sprijin de stat puse la dispozitie 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 indemnizatia pentru ajutorul de somaj tehnic).

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

8. PREZENTAREA CHELTUIELII TOTALE CU SALARIILE SI BENEFICIILE ANGAJATILOR SI A CHELTUIELII TOTALE CU AMORTIZAREA SI PIERDERILE DIN DEPRECIERE (continuare)

Costuri cu salariile in suma de 1.728 reprezentand valoarea activitatilor de management de proiect si a altor lucrari tehnice desfasurate de catre angajatii Grupului in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 (1.661 in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021) pentru constructia sau renovarea restaurantelor au fost capitalizate in costul constructiilor de active imobilizate.

Datoriile privind planul de beneficii determinate pentru angajati (Filiala din Italia)

In conformitate cu reglementarile italiene din domeniul muncii, companiile italiene trebuie sa plateasca propriilor angajati o indemnizatie la terminarea contractului de munca ("TFR"). Datoria aferenta acestei indemnizatii 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 a realizat un calcul actuarial al acestor indemnizatii in conformitate cu IAS 19 „Beneficii ale angajatilor”.

Suma de 3.860 reprezentand datoriile privind planul de beneficii determinate pentru angajati la data bilantului a fost determinata pe baza evaluarii actuariale realizate de catre un expert autorizat.

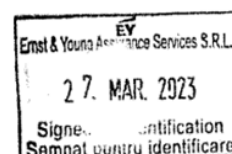
Cheltuiala neta privind planul de beneficii determinate (recunoscuta in profit sau pierdere)	2022	2021
Costul serviciului curent – Salarii si beneficii ale angajatilor	1.082	1.419
Costul serviciului curent – Cheltuieli generale si administrative	221	130
Cheltuiala cu dobanda	35	9
Cheltuiala neta privind planul de beneficii determinate	1.338	1.558
Reconcilierea datoriilor privind planul de beneficii		
Datoria privind planul de beneficii la 1 ianuarie	4.235	3.141
Cheltuiala cu dobanda	35	9
Costul serviciului curent – Salarii si beneficii ale angajatilor	1.082	1.419
Costul serviciului curent – Cheltuieli generale si administrative	221	130
Indemnizatii platite	(1.279)	(820)
Pierdere bruta din reevaluarea planului de indemnizatii definite	(285)	397
Diferente de schimb valutar	(149)	(41)
Datoria privind planul de beneficii la 31 decembrie	3.861	4.235
Pierdere din reevaluarea planului de beneficii determinate (recunoscute in alte elemente ale rezultatului global si Alte rezerve)		
Pierdere bruta din reevaluarea planului de beneficii determinate	1.471	1.756
Impozit amanat	(356)	(442)
Pierdere neta din reevaluarea planului de beneficii determinate	1.115	1.314

Impactul fiscal al pierderii din reevaluarea planului de beneficii determinate in suma de 356 (31 decembrie 2021: 442) este prezentat in Nota 10.

Remunerare pe baza de actiuni

In conformitate cu noua politica de remunerare aprobata in 2022, o parte din remuneratia variabila a directorilor executivi ar putea fi acordata in actiuni ale societatii-mama cu o perioada de maturizare 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.



8. PREZENTAREA CHELTUIELII TOTALE CU SALARIILE SI BENEFICIILE ANGAJATILOR SI A CHELTUIELII TOTALE CU AMORTIZAREA SI PIERDERILE DIN DEPRECIERE (continuare)

8.2 Amortizare si pierderi din deprecieri

	2022	2021
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli in restaurante” (Nota 14)	55.465	53.781
Amortizarea si pierderile nete din deprecierea imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli in restaurante”.	45.086	36.265
Amortizare si pierderi din depreciere recunoscute la „Cheltuieli in restaurante”.	100.551	90.046
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli generale si administrative” (Nota 14)	2.951	2.952
Amortizare si pierderi nete din depreciere a imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli generale si administrative”	3.637	3.190
Amortizare si pierderi din depreciere recunoscute la „Cheltuieli generale si administrative” (Nota 6)	6.588	6.142
Total amortizare si pierderi din depreciere	107.139	96.188

9. COSTURI FINANCIARE SI VENITURI FINANCIARE

9.1 Costuri financiare

	2022	2021
Cheltuiala cu dobanda si alte costuri aferente imprumuturilor si creditelor	10.573	6.016
Cheltuiala cu dobanda aferenta datoriilor de leasing (Nota 14)	10.119	8.830
Cheltuiala cu dobanda aferenta planului de beneficii (Nota 8.1)	35	9
Pierdere din curs valutar, net	2.335	5.642
Total	23.062	20.497

9.2 Venituri financiare

	2022	2021
Venituri din dobanzi	496	150
Total	496	150

10. IMPOZITUL PE PROFIT

Principalele componente ale cheltuielilor cu impozitul pe profit pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 sunt:

	2022	2021
Impozitul pe profit curent:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	1.099	1.375
<i>Impozitul amanat:</i>		
Aferent inregistrarii initiale si reluarii diferentelor temporare	(2.824)	(5.077)
Venitul din impozitul pe profit	(1.725)	(3.702)
Cheltuiala cu impozitul specific	2.565	2.424
Cheltuiala/(Venitul) total(a) cu impozitul pe profit raportat in situatia rezultatului global	840	(1.278)

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

10. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Reconcilierea dintre cheltuiala cu impozitul pe profit si produsul dintre profitul contabil inmultit cu rata de impozitare fiscala din Romania pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, dupa cum urmeaza:

	2022	2021
Profitul contabila inainte de impozitare	38.790	17.386
Rata statutara de impozitare a venitului de 16%	6.206	2.782
Efectul ratelor de impozitare mai mari din Italia asupra pierderii fiscale	(2.471)	(2.091)
Efectul ratelor de impozitare mai mici din Republica Moldova	(99)	(63)
Alte venituri si rezerve legale scutite de impozitare	(579)	(628)
Efectele aplicarii impozitului specific pentru activitatea de restaurant	(5.693)	(1.537)
Cheltuieli nedeductibile in scopuri de impozitare	3.476	259
La rata de impozitare a venitului efectiva	840	(1.278)

Conform noilor modificari fiscale introduse in 2022 prin Ordonanta Guvernului nr. 16/2022, impozitul specific pentru industria HORECA nu va mai fi in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2023. Acest impozit va fi inlocuit cu impozitul pe profit (16%) sau impozitul pe venitul microintreprinderilor, la alegerea firmelor. Optiunea trebuie exercitata pana la 31 martie 2023. La data bilantului, Grupul estimeaza alegerea urmatoarelor optiuni: plata impozitului pe venitul microintreprinderilor in cazul USFN si plata impozitului pe profit in cazul ARS si CFF.

La 31 decembrie 2022, Grupul a recunoscut datorii privind impozitul amanat in valoare de 784 pentru diferentele temporare impozabile care se preconizeaza a fi decontate in viitor, ca rezultat al modificarilor reglementarilor fiscale mentionate mai sus.

In 2021, in contextul creat de pandemia COVID-19, Grupul a beneficiat de stimulentele fiscale acordate de catre autoritati drept masuri de sprijin pentru sectorul restaurantelor, precum scutirea de la plata impozitului specific pentru o perioada limitata de timp (pentru 2021, a fost acordata o perioada totala de 180 de zile de scutire la calcularea sumei anuale a impozitului). In 2022, nu au existat astfel de stimulente fiscale acordate Grupului.

Impozitul amanat

Reconcilierea impozitului amanat cu elementele corespunzatoare din situatia consolidata a pozitiei financiare si situatia consolidata a rezultatului global este astfel:

	Situatia pozitiei financiare		Situatia rezultatului global	
	31 decembrie	31 decembrie		
	2022	2021	2022	2021
Drepturi de utilizare a activelor	(14.143)	(15.054)	(910)	660
Imobilizari corporale	(302)	(494)	(192)	52
Imobilizari necorporale	45	54	10	(30)
Imprumuturi	661	-	(661)	-
Datorii de leasing	15.320	16.350	1.027	(1.266)
Pierderi fiscale	19.830	17.788	(2.042)	(4.725)
Provizioane	65	-	(65)	-
Diferente de schimb valutar	-	-	(78)	381
			(2.911)	(4.928)
Beneficiu privind impozitul amanat				
(Pierdere)/Beneficiu din reevaluarea planului de beneficii determinate (Nota 8.1) – recunoscut(a) in Situatia rezultatului global	356	442	87	(149)
Creante nete privind impozitul amanat	21.833	19.086	(2.824)	(5.077)

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

10. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

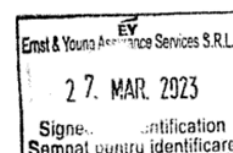
In situatia pozitiei financiare se reflecta dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Creante nete privind impozitul amanat	21.833	19.086
Creante privind impozitul amanat	22.617	19.086
Datorii privind impozitul amanat	(784)	-

Grupul isi compenseaza creantele si datoriile fiscale daca si numai daca are un drept executoriu din punct de vedere legal de a-si compensa creantele privind impozitul curent si datoriile privind impozitul curent, iar creantele privind impozitul amanat si datoriile privind impozitul amanat au legatura cu impozitul pe profit aplicat de aceeasi autoritate fiscala.

Creantele din impozitul amanat rezultate din pierderile fiscale reportate includ:

- 19.352 (31 decembrie 2021: 16.845) din pierderile fiscale ale filialei din Italia care sunt disponibile pe termen nelimitat pentru compensarea cu profiturile fiscale viitoare ale filialei;
- 478 (31 decembrie 2021: 943) din pierderea fiscala reportata a Sphera Franchise Group SA, disponibile pentru compensare din profiturile fiscale ale Companiei pentru urmatorii trei ani (i.e. sapte ani de la recunoastere, in conformitate cu codul fiscal din Romania).



11. IMOBILIZARI CORPORALE

	Cladiri in proprietate si imbunatatiri ale locatiilor inchiriate	Masini si echipamente	Alte echipamente	Imobilizari in curs de executie	Total
Cost					
La 1 ianuarie 2021	174.682	110.900	49.798	5.459	340.839
Intrari	21.297	10.749	6.674	48.480	87.200
Iesiri	615	229	76	-	920
Transferuri	-	-	-	(32.085)	(32.085)
Diferente de schimb valutar	892	485	264	-	1.641
La 31 decembrie 2021	196.256	121.905	56.660	21.854	396.675
Intrari	17.418	8.408	5.011	51.964	82.801
Iesiri	417	1.444	1.678	-	3.539
Transferuri	-	-	-	(30.497)	(30.497)
Diferente de schimb valutar	(24)	(33)	(5)	-	(62)
La 31 decembrie 2022	213.233	128.836	59.988	43.321	445.378
Amortizare si pierderi din deprecieri					
La 1 ianuarie 2021	63.115	53.758	22.847	-	139.720
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	15.823	12.093	7.245	-	35.161
Amortizarea activelor transferate din drepturi de utilizare	-	168	-	-	168
Iesiri	615	229	67	-	911
Transferuri	-	(42)	42	-	-
Diferente de schimb valutar	209	172	87	-	468
La 31 decembrie 2021	78.532	66.004	30.070	-	174.606
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	18.223	12.625	8.080	-	38.928
Pierderi din deprecieri	3.184	932	621	-	4.737
Iesiri	414	1.382	1.627	-	3.423
Diferente de schimb valutar	(14)	(17)	4	-	(27)
La 31 decembrie 2022	99.511	78.162	37.148	-	214.821
Valoarea contabila neta					
La 1 ianuarie 2021	111.567	57.142	26.951	5.459	201.118
La 31 decembrie 2021	117.724	55.901	26.590	21.854	222.069
La 31 decembrie 2022	113.722	50.674	22.840	43.321	230.557

La data de 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, valoarea contabila bruta a imobilizarilor corporale complet amortizate si care erau inca in uz este de 94.003, respectiv, 80.502.

Grupul a gajat active imobilizate (in principal echipamente) in favoarea Alpha Bank pentru finantarea primita. Valoarea contabila neta a activelor gajate la 31 decembrie 2022 este de 54.372 (31 decembrie 2021: 38.705).

Intrările in cursul exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 constau, in general, in amenajarile aferente restaurantelor nou-deschise, precum si din echipamente de bucatarie si mobilier pentru restaurante. Cresterea valorii intrarilor in timpul anului 2022 se datoreaza in principal extinderii operatiunilor prin deschiderea a 8 noi restaurante in Romania (4 restaurante KFC, 2 PH si PHD si 2 Taco Bell). Mijloacele fixe in curs se refera la restaurantele aflate in dezvoltare sau in renovare la sfarsitul perioadei de raportare.

Iesirile de imobilizari corporale constau in principal in amenajarile nerecuperate ale restaurantelor inchise in cursul anului (un restaurant PH)) si in alte echipamente si mobilier invecitate si depreciate integral.

11.IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Analiza privind deprecierea imobilizarilor corporale

Conducerea a evaluat imobilizarile corporale in scopul identificarii depreciilor de valoare la 31 decembrie 2022. In baza analizei de depreciere efectuate la nivelul fiecarei unitati generatoare de numerar, nu trebuie recunoscuta nicio depreciere suplimentara. Pentru mai multe detalii a se vedea Nota 12.

Grupul a recunoscut o depreciere de 4.737 pentru imobilizari corporale aferente restaurantelor care urmeaza sa fie inchise in 2023 (KFC Italia: 4.438, Pizza Hut: 284); valoarea lor de recuperare determinata ca valoare de piata minus costul de vanzare (nivel 3 de ierarhie) a fost estimata ca fiind zero. Pe baza analizei efectuate, s-a concluzionat ca nu este necesara recunoasterea unei depreciere specifice suplimentare aferenta imobilizarilor corporale.

12. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL

	Fond comercial	Drepturi de franciza	Alte imobilizari necorporale	Imobilizari in curs	Total
Cost					
La 1 ianuarie 2021	50.585	30.627	4.389	5.504	91.105
Intrari	-	880	5.269	4.171	10.320
Transferuri	-	-	-	(5.907)	(5.907)
Iesiri	-	4.774	2	1.284	6.060
Diferente de schimb valutar	-	82	32	-	114
La 31 decembrie 2021	50.585	26.815	9.688	2.484	89.572
Intrari	-	2.571	2.009	2.200	6.780
Transferuri	-	-	-	(3.524)	(3.524)
Iesiri	-	30	72	-	102
Diferente de schimb valutar	-	(5)	(1)	-	(6)
La 31 decembrie 2022	50.585	29.351	11.624	1.160	92.720
Amortizare					
La 1 ianuarie 2021	15.138	12.963	1.831	-	29.932
Amortizare	-	2.671	1.926	-	4.597
Amortizarea si pierderea din deprecierea acumulata a iesirilor	-	4.774	2	-	4.776
Diferente de schimb valutar	-	25	23	-	48
La 31 decembrie 2021	15.138	10.885	3.778	-	29.801
Amortizare	-	2.748	2.489	-	5.237
Amortizarea si pierderea din deprecierea acumulata a iesirilor	-	30	65	-	95
Diferente de schimb valutar	-	(2)	-	-	(2)
La 31 decembrie 2022	15.138	13.601	6.202	-	34.942
Valoarea contabila neta					
La 1 ianuarie 2021	35.447	17.664	2.558	5.504	61.173
La 31 decembrie 2021	35.447	15.930	5.910	2.484	59.771
La 31 decembrie 2022	35.447	15.750	5.422	1.160	57.778

Intrarile de imobilizari necorporale 2022 au constat in principal din licentele de exploatare in franciza achizitionate pentru restaurantele nou-deschise, reinnoirea licentelor de exploatare in franciza pentru restaurantele care au atins 10 ani de operare, precum si punerea in functiune a noii platforme ERP de catre companiile grupului (SFG si CFF la inceputul anului 2022, iar USFN si ARS in 2021).

12.IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL (continuare)

Pentru testarea deprecierii, fondul comercial achizitionat prin combinarea de intreprinderi a fost alocat pe unitatea generatoare de numerar reprezentata de lantul de restaurante Pizza Hut, care de asemenea reprezinta si un segment operational si segment de raportare. Grupul a efectuat testul pentru depreciere la data de 31 decembrie 2022.

Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar la 31 decembrie 2022 a fost determinata ca fiind in suma de 55.231 (2021: 51.276) pe baza fluxurilor de numerar actualizate estimate in RON pentru o perioada explicita de 5 ani (2023-2027). Valoarea terminala a fost estimata pe baza fluxurilor nete de numerar ale anului imediat urmator perioadei explicite pentru care s-au intocmit proiectiile si utilizand o rata de crestere de 3%. Metodologia de masurare a valorii juste se situeaza pe nivelul 3 in ierarhia valorii juste.

Proiectiile de mai sus ale fluxurilor de numerar sunt bazate pe bugetele de venituri si cheltuieli aprobate de managementul superior pentru perioada mentionata mai sus.

Ipozele-cheie utilizate la calculul valorii recuperabile sunt ratele de crestere a vanzarilor, marjele EBITDA, ratele de actualizare, capitalul circulant net si ratele de crestere terminale. Nivelul mediu al cheltuielilor de investitii pe restaurant reprezinta de asemenea o ipoteza-cheie. Valorile atribuite acestor ipoteze-cheie reflecta experienta anterioara si un numar de actiuni, precum tipurile noi de restaurante (restaurante Express/Fact Casual Delivery) implementate incepand cu 2021, un control mai riguros al anumitor cheltuieli (cheltuielile cu personalul din restaurante, cheltuielile de marketing, cheltuielile generale si administrative), cresterea eficientei operationale, sinergii de volum pe masura ce activitatea Grupului creste.

Rata de actualizare utilizata (dupa impozitare) este de 12.7%. (2021:11%) Rata de actualizare reflecta ipotezele curente de piata specifice ARS si a fost estimata bazat pe costul mediu ponderat al capitalului la nivelul industriei. Aceasta rata a fost in continuare ajustata pentru a reflecta evaluarea pietei cu privire la toate riscurile specifice ARS pentru care nu s-au mai efectuat ajustari ale fluxurilor de numerar. Costul mediu ponderat al capitalului a fost determinat luand in calcul gradul de indatorare al altor societati comparabile.

Grupul considera ca ipotezele privind ratele de crestere a vanzarilor utilizate in cadrul testului de depreciere sunt unele prudente, bazat pe evolutia recenta a restaurantelor Pizza Hut si pe masurile pe care le-a luat in vederea sustinerii vanzarilor, inclusiv prin masuri de ajustare a preturilor de vanzare si a canalelor de vanzare.

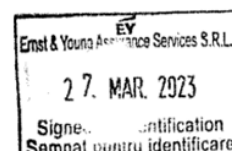
Marjele EBITDA bugetate sunt bazate in principal pe urmatoarele ipoteze:

- Imbunatatirea profitabilitatii curente pentru restaurantele existente prin cresteri de preturi alaturi de imbunatatiri ale costurilor vanzarilor datorate cresterii capacitatii de negociere a Sphera Group, in scopul compensarii presiunii crescande a costului cu forta de munca. Trendul celorlaltor categorii de cheltuieli va fi relativ constant ca procent din vanzari.
- Consolidarea performantei operationale a noului concept de restaurante (Pizza Hut Express si Pizza Hut FCD – Fast Casual Delivery) care implica atat costuri de investitii mai mici, cat si echipe de operare mai mici. In 2022, ARS a deschis 2 noi restaurante, din care 1 FCD si unul concept express.

In urma analizei efectuate, comparativ cu valoarea contabila neta a unitatii generatoare de numerar de 55.231 (2021: 51.276), nu a fost necesara recunoasterea unei deprecieri in situatiile financiare consolidate la data de si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022 (2021: 0 ajustare de depreciere).

In ce priveste estimarea pierderii de valoare a fondului comercial, managementul considera ca modelul este in cea mai mare masura sensibil la

- costul mediu ponderat al capitalului,
- ipotezele privind cresterea terminala,
- marja EBITDA,
- capitalul circulant net.



12. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL (continuare)

Marja EBITDA reflecta estimarile conducerii referitor la profitabilitatea operationala a unitatii generatoare de numerar, in linie cu nivelurile istorice si evolutia pietei.

Factori-cheie	Valorile factorilor-cheie (%)	Valoarea justa mai putin costurile de vanzare	Ajustari privind pierderile de valoare/Marja
	12,70%	55.231	15.571
Costul capitalului	13,20%	52.070	12.410
	12,20%	58.741	19.081
	0,00%	55.231	15.571
EBITDA	-0,5%	52.392	12.732
	0,50%	58.071	18.411
	3,00%	55.231	15.571
Rata de crestere in perpetuitate	2,50%	52.537	12.877
	3,50%	58.218	18.558
Capitalul circulant net (procent din cifra de afaceri)	-0,5pp	59.174	19.514
	+0,5pp	52.035	12.376

13. IMPRUMUTURI

	Rata dobanzii, %	Scadenta	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Imprumuturi curente				
Portiunea pe termen scurt a imprumutului bancar	EURIBOR 3M + marja relevanta	6 ani de la fiecare tragere	44.786	41.326
Facilitate de capital de lucru pe termen scurt	ROBOR 3M + marja relevanta	1 an de la fiecare tragere	20.300	25.153
Total imprumuturi curente			65.086	66.479
Imprumuturi pe termen lung				
Portiunea pe termen lung a imprumutului bancar	EURIBOR 3M + marja relevanta	6 ani de la fiecare tragere	122.949	146.110
Total imprumuturi pe termen lung			122.949	146.110
Total imprumuturi			188.035	212.589

Facilitatile de finantare ale Grupului constau in:

- Facilitati de finantare cu Alpha Bank Romania astfel: o facilitate de credit pe termen lung neangajata in valoare maxima de 42.167.000 EUR pentru dezvoltarea de noi locatii si finantarea necesarului de capital de lucru si finantarea filialelor straine, o facilitate de credit pentru emiterea scrisorilor de garantie bancara in valoare de de 3.500.000 EUR, precum si o facilitate multi-optionala pe termen scurt in valoare maxima de 20,2 milioane RON care va fi utilizata pentru finantarea capitalului de lucru. Imprumutul este garantat cu imobiliarile corporale ale fiecarei locatii de restaurant pentru care a fost utilizata limita de credit, ipoteca pe fondul comercial, gaj pe conturile curente deschise la banca, bilete la ordin emise, ipoteca mobiliara pe creantele si pe actiunile detinute de Grup in filialele din Republica Moldova si Italia. Valoarea contabila a imobiliarilor corporale si a numerarului si echivalentelor de numerar gajate este prezentata in Notele 11 si 18.

13. IMPRUMUTURI (continuare)

In august 2022, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SFG a aprobat majorarea sumei disponibile pentru utilizarea facilitatii de credit pe termen lung neangajate, prelungirea scadentei/validitatii facilitatii pe termen scurt si facilitatea de emitere a scrisorilor de garantie cu mentinerea tuturor garantiilor constituite anterior in garantia facilitatilor.

- Un acord de imprumut pe termen scurt (Sphera Franchise Group – Debitor) cu Vista Bank Romania in valoare totala de 10 milioane RON. Facilitatea de credit este reutilizabila si poate fi accesata de debitor pentru finantarea necesitatilor capitalului de lucru si a costurilor generice ale companiei, precum si pentru imprumuturi intragrup. In mai 2022, termenul contractului de imprumut a fost prelungit pana la 28 mai 2023. La 31 decembrie 2022 si, respectiv, 31 decembrie 2021, soldul imprumutului cu Vista Bank este zero.
- Un acord de facilitate de credit pe termen scurt cu Intesa Sanpaolo Romania Bank (USFN Romania - Debitor si Sphera Franchise Group SA - Garant). Facilitatea de credit neangajata in valoare de 9,6 milioane RON si valabila pana in august 2023 este reutilizabila si poate fi folosita de debitor pentru finantarea necesitatilor capitalului de lucru. La 31 decembrie 2022, soldul facilitatii de imprumut cu Intesa Sanpaolo este de 1,4 RON (31 decembrie 2021: 4,7 milioane RON).

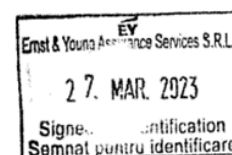
Angajamente financiare

Acordurile de imprumut ale Grupului cu banca cuprind 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 2022 si respectiv la 31 decembrie 2021.

Neindeplinirea angajamentelor financiare separate la nivelul individual al societatilor permit bancii sa opreasca efectuarea de trageri de imprumut de catre compania afectata si sa ceara rambursarea imediata.

In 2022 si 2021, American Restaurant System a inregistrat un activ net negativ, astfel incalcan angajamentele financiare la nivel individual. Ca rezultat, nu a mai fost permisa efectuarea de catre American Restaurant System a unor noi trageri din imprumut. La 31 decembrie 2022, intregul imprumut al American Restaurant System, in valoare de 353, este pe termen scurt. La 31 decembrie 2021, soldul imprumutului era 2.752, din care suma de 353 reprezentand partea pe termen lung a fost prezentata ca o datorie pe termen scurt.

Angajamentul de imprumut pe termen scurt al Grupului cu Intesa Sanpaolo, contine cateva angajamente financiare la nivel individual, in principal de natura cantitativa, dintre care cele mai importante sunt: indicatorul Datorie bancara neta/EBITDA pentru 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. Incalcare in indeplinirea angajamentului financiar la nivel individual ar permite bancii sa retraga valoarea imprumutului. Nu au existat incalcare ale angajamentelor financiare consolidate pentru anii incheiati la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021.



SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

13. IMPRUMUTURI (continuare)

Tabelul urmator prezinta reconcilierea variatiei datoriilor rezultata din activitati financiare:

	31 decembrie 2021	Variatii non-numerar				Variatii de numerar				31 decembrie 2022
		Dobanzi accumulate de plata	Comisioane bancare legate de finantare	Cheltuieli bancare amanate recunoscute in perioada	Castiguri/ Pierderi din diferente de curs	Trageri	Rambursa ri	Dobanzi platite	Comisioane bancare platite	
Imprumuturi	212.589	9.690	106	(188)	229	21.100	(45.775)	(9.690)	(26)	188.035
Imprumuturi bancare	212.589	9.690	106	(188)	229	21.100	(45.775)	(9.690)	(26)	188.035

	31 decembrie 2020	Variatii non-numerar				Variatii de numerar				31 decembrie 2021
		Dobanzi accumulate de plata	Comisioane bancare legate de finantare	Castiguri/ Pierderi din diferente de curs		Trageri	Rambursari	Dobanzi platite	Comisioane bancare platite	
Imprumuturi	150.209	5.702	117	1.739		65.222	(4.747)	(5.645)	(8)	212.589
Imprumuturi bancare	150.209	5.702	117	1.739		65.222	(4.747)	(5.645)	(8)	212.589

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27. MAR. 2023
Signat. _____
Semnat pentru identificare

14. DATORII DIN LEASING

Grupul a incheiat contracte de leasing pentru restaurante si spatii administrative, autovehicule si echipamente utilizate in cadrul activitatii sale. Contractele de leasing pentru spatiile in care sunt amplasate restaurantele au o durata intre 3 si 10 ani (pentru cladiri si imbunatatiri ale locatiilor inchiriate), cele pentru terenuri au 20 de ani (terenuri si imbunatatiri ale terenurilor), in timp ce autovehiculele si celate echipamente au in general durate de leasing intre 3 si 5 ani.

Grupul detine contracte de leasing pentru anumite echipamente de birou (precum imprimante si copiatoare) care sunt considerate active de mica valoare. Societatea aplica exceptiile permise de la regula de recunoastere pentru aceste active in leasing: "contracte de leasing pe termen scurt" si "contracte de leasing de mica valoare".

Mai jos sunt prezentate valorile nete ale drepturilor de utilizare ale activelor recunoscute si miscarile acestora in cursul perioadei:

	Locatii restaurante (terenuri)	Locatii restaurante (cladiri)	Masini si alte echipamente	Total
La 1 ianuarie 2021	14.374	213.261	2.819	230.454
Intrari	1.435	55.117	1.540	58.092
Cheltuieli de amortizare	824	54.213	1.696	56.733
Iesiri	-	84	398	482
Diferente de curs nerealizate	-	1.060	2	1.062
La 31 decembrie 2021	14.985	215.141	2.267	232.393
Intrari	678	44.467	2.691	47.836
Cheltuieli de amortizare	855	55.718	1.843	58.416
Iesiri	-	4.024	2	4.026
Diferente de curs nerealizate	-	(66)	(2)	(68)
La 31 decembrie 2022	14.808	199.799	3.112	217.719

Mai jos sunt prezentate valorile nete contabile ale datoriilor din contracte de leasing si miscarile acestora in cursul perioadei:

La 1 ianuarie 2022	257.001
Intrari	47.836
Acumularea cheltuielilor cu dobanzile	10.119
Plati (principal si dobanzi)	66.997
Iesiri	4.136
Diferente de curs (nerealizate)	(359)
Diferente de conversie	(42)
La 31 decembrie 2022	243.422
Datorii pe termen lung	190.729
Datorii pe termen scurt	52.693
La 1 ianuarie 2021	244.733
Intrari	59.730
Acumularea cheltuielilor cu dobanzile	8.830
Plati (principal si dobanzi)	56.381
Concesiuni de chirie	3.846
Iesiri	482
Diferente de curs (nerealizate)	3.330
Diferente de conversie	1.087
La 31 decembrie 2021	257.001
Datorii pe termen lung	202.820
Datorii pe termen scurt	54.181

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27. MAR. 2023
Signe... antification
Semnat pentru identificare

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

14. DATORII DIN LEASING (continua)

Sumele recunoscute in contul de profit si pierdere sunt dupa cum urmeaza:

	2022
Cheltuieli de amortizare privind activele reprezentand drepturi de utilizare	58.416
Cheltuieli privind dobanzile aferente datoriilor de leasing	10.119
Diferente de curs, net	(359)
Chirie prezentata in cheltuieli de exploatare in restaurante, incluzand:	32.110
• Cheltuieli legate de platile de leasing variabile (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante- chirii)	30.583
• Cheltuieli legate de datoriile din contracte de leasing pe termen scurt si contracte de leasing de valoare mica (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante)	1.527
Chirie prezentata in cheltuieli generale si administrative	252
(Castig)/Pierdere neta din iesiri	(111)
Total sume recunoscute in contul de profit si pierdere	100.427

	2021
Cheltuieli de amortizare privind activele reprezentand drepturi de utilizare	56.733
Cheltuieli privind dobanzile aferente datoriilor de leasing	8.830
Diferente de curs, net	3.330
Chirie prezentata in cheltuieli de exploatare in restaurante, incluzand:	17.058
• Cheltuieli legate de platile de leasing variabile (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante- chirii)	19.030
• Cheltuieli legate de datoriile din contracte de leasing pe termen scurt (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante)	1.874
• Concesiuni de chirie (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante)	(3.846)
Chirie prezentata in cheltuieli generale si administrative	357
Total sume recunoscute in contul de profit si pierdere	86.308

Platile de leasing variabile depind de vanzari, chiria procentuala fiind recunoscuta in cheltuieli operationale (Chirie).

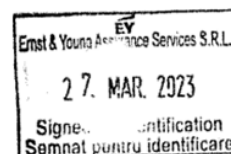
15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE

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

Grupul este expus la mai multe riscuri financiare legate de derularea activitatilor sale, incluzand riscul de piata (riscul ratei dobanzii, riscul de curs valutar), riscul de lichiditate si, intr-o mai mica masura, riscul de credit.

Conducerea superioara a Grupului supravegheaza gestionarea acestor riscuri, stabilind cadrul adecvat de guvernanata a riscurilor financiare pentru Grup. Conducerea superioara a Grupului se asigura privind faptul ca activitatile prin care Grupul isi asuma riscuri financiare sunt guvernate de proceduri adecvate si ca riscurile financiare sunt identificate, cuantificate si gestionate in conformitate cu politicile si obiectivele de risc ale Grupului.

Politicile financiare ale Grupului pentru gestionarea principalelor riscuri financiare cu scopul de a limita impactul financiar negativ sunt sumarizate in cele ce urmeaza:



15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Riscul ratei dobanzii

Veniturile si fluxurile de trezorerie din exploatare ale Grupului sunt semnificativ independente de modificarile ratelor dobanzilor de pe piata. Creantele si datoriile comerciale si alte creante si datorii sunt active si datorii financiare nepurtatoare de dobanda. Imprumuturile sunt de obicei expuse la riscul ratei dobanzii prin fluctuatiile valorii de piata a facilitatilor de credit pe termen lung si scurt purtatoare de dobanda. Ratele dobanzii pentru creditele si imprumuturile Grupului sunt variabile. Ratele dobanzii la facilitatile de credit ale Grupului sunt prezentate in Nota 13. Modificarea ratelor dobanzii afecteaza in primul rand creditele si imprumuturile prin modificarea fluxurilor de trezorerie aferente (datorie cu rata variabila). Politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata variabila. Totusi, la momentul obtinerii unor noi credite sau imprumuturi, conducerea face o evaluare pentru a hotari daca rata fixa sau variabila ar fi mai favorabila pentru Grup pe perioada preconizata pana la scadenta.

Sensibilitatea ratei dobanzii

Urmatorul tabel demonstreaza sensibilitatea la o posibila schimbare rezonabila a ratelor dobanzii asupra creditelor si imprumuturilor. Toate celelalte variabile fiind mentinute constante, profitul inainte de impozitare al Grupului este afectat prin impactul asupra ratei variabile a imprumuturilor, dupa cum urmeaza:

	Cresterea in puncte de baza	Efectul asupra profitului inainte de impozitare
31 decembrie 2022		
EUR	1%	(1.880)
31 decembrie 2021		
EUR	1%	(2.126)

Grupul nu isi acopera riscul ratei dobanzii.

Modificarea in puncte de baza considerata pentru analiza sensibilitatii ratei dobanzii se bazeaza pe mediul de piata curent observabil. O reducere egala a ratei dobanzii ar avea acelasi efect, dar in sens invers.

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Grupului la riscul modificarilor cursului de schimb valutar se refera in principal la activitatile de finantare ale Grupului, deoarece finantarea obtinuta de Grup este exprimata in euro. Marea majoritate a veniturilor, cheltuielilor, creantelor si datoriilor comerciale si a altor creante si datorii sunt exprimate in RON.

Grupul monitorizeaza riscul valutar urmarind modificarile cursurilor de schimb ale monedelor in care sunt exprimate soldurile din cadrul Grupului si datoriile catre terti. Grupul nu are aranjamente formale pentru reducerea riscului valutar cu care se confrunta.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27. MAR. 2023
 Signat...
 Semnat pentru identificare

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Sensibilitatea valutara

Urmatorul tabel demonstreaza sensibilitatea la o posibila schimbare a cursului de schimb valutar al EUR si USD, considerata rezonabila. Expunerea Grupului la modificarile cursului oricaror altor valute nu este semnificativa. Toate celelalte variabile fiind mentinute constante, impactul asupra profitului Grupului inainte de impozitare si capitalurilor proprii (exclusiv conversia filialei din Italia pentru prezentarea in RON) este dupa cum urmeaza:

	Modificarea cursului de schimb valutar al EUR	Efectul asupra profitului inainte de impozitare	Modificarea cursului de schimb valutar al USD	Efectul asupra profitului inainte de impozitare
31 decembrie 2022	1%	(3.068)	1%	(172)
31 decembrie 2021	1%	(2.999)	1%	(367)

O reducere egala a cursului EUR/USD ar avea acelasi efect, dar un impact invers.

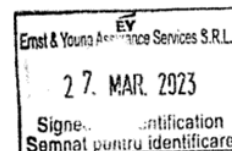
Riscul de credit

Grupul nu este expus semnificativ la riscul de credit, deoarece majoritatea vanzarilor sale sunt efectuate in numerar. Riscul de credit al Grupului este atribuit in principal creantelor comerciale si altor creante, precum si soldurilor de la banci, inclusiv sumele in curs de decontare cu bancile si platformele de livrare a alimentelor. Valoarea contabila a creantelor comerciale si alor creante, net de ajustarea pentru depreciere (creante comerciale - Nota 17 si depozitele pentru garantarea chiriilor conform situatiei pozitiei financiare plus numerar si echivalente de numerar (Nota 18) reprezinta suma maxima expusa riscului de credit. Conducerea considera ca nu exista risc semnificativ de pierdere pentru Grup, cu exceptia ajustarilor deja inregistrate.

Grupul investeste numerarul si echivalentele de numerar la institutii financiare de incredere. Grupul are doar depozite obisnuite la banci cu buna reputatie, care nu au inregistrat nici un fel de dificultati in anul 2022 sau pana la data aprobarii acestor situatii financiare consolidate. De asemenea, platformele de livrare sunt parteneri comerciali de incredere, membri ai unor grupuri internationale de societati. Majoritatea numerarului este tranzactionat prin intermediul si plasat la banci precum Alpha Bank Romania, membra a Alpha Bank Group din Grecia, Banca Romana de Dezvoltare (BRD), membra a Grupului Societe Generale din Franta, Banca Transilvania, Vista Bank, Banca Unicredit din Italia, Intesa Sanpaolo Romania S.A., membra a grupului Intesa Sanpaolo din Italia, Victoria Bank (Republica Moldova). Ratingul de credit pe termen lung al Alpha Bank Grecia este Ba2, acordat de agentia de rating Moody's, pentru filiala din Romania neexistand un astfel de rating. Ratingul de credit pe termen lung al BRD este Baa1, iar cel pentru Unicredit este Baa1, amandoua fiind acordate de Moody's. Conform Fitch Ratings, ratingul de credit pe termen lung al Bancii Transilvania si Victoria Bank este BB+, pentru Vista Bank (Vista Bank Global) B+, iar pentru Intesa Sanpaolo S.p.A. este BBB+, pentru filiala din Romania neexistand un astfel de rating.

La 31 decembrie 2022, peste 87% din soldul de numerar al Grupului este plasat la institutii bancare cu un rating de credit stabil (58% - Ba2, 23% - B+ si BB+, 7% - Baa1).

Nu exista o concentrare semnificativa a riscului de credit in ceea ce priveste creantele comerciale si alte creante deoarece vanzarile se realizeaza in principal cu plata in numerar si cu cardul.



SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Riscul de lichiditate

Grupul a adoptat o abordare de gestionare prudenta a lichiditatii financiare, pornind de la premisa ca mentine un nivel suficient al numerarului si echivalentelor de numerar si ca in viitor va primi in continuare finantare din fondurile asigurate prin liniile de credit. Tabelele de mai jos detaliaza profilul scadentelor datoriilor financiare ale Grupului, inclusiv principalul si dobanda conform termenilor contractuali la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, pe baza platilor contractuale neactualizate.

31 decembrie 2022	La cerere	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	142	14.441	61.881	123.627	12.726	212.817
Datorii din leasing	-	15.508	46.528	152.839	75.547	290.422
Datorii comerciale si alte datorii	10.997	71.276	7	-	-	82.280
Total:	11.139	101.225	108.416	276.466	88.273	585.519

31 decembrie 2021	La cerere	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	141	12.051	61.927	138.449	19.477	232.045
Datorii din leasing	-	15.603	46.808	150.405	85.038	297.854
Datorii comerciale si alte datorii	27.375	54.225	3	-	-	81.603
Total:	27.516	81.879	108.738	288.854	104.515	611.502

La data de 31 decembrie 2022, Grupul avea disponibile facilitati de imprumut angajate netrase in suma de 60.440 (31 decembrie 2021: 36.039), putand astfel sa raspunda oricaror necesitati neprevazute de iesire de numerar cu valori mai mari.

Administrarea capitalului

Capitalul include capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital ai entitatii-mama.

Obiectivul principal al administrarii capitalului Grupului este de a asigura ca pastreaza un rating de credit bun si indicatori cu privire la capital sustenabili a-si sustine activitatea si a maximiza valoarea creata pentru actionari.

Grupul isi administreaza structura capitalului si face modificari asupra acesteia conform modificarilor conditiilor economice si cerintelor din angajamentele financiare. Pentru a mentine sau ajusta structura capitalului, Grupul poate ajusta plata de dividende catre actionari, poate rambursa capitalul catre actionari sau emite noi actiuni.

Grupul poate sa monitorizeze capitalul folosind un indicator al gradului de indatorare care este datoria neta raportata la capitalul total plus datoria neta. Grupul nu urmareste mentinerea unei anumite valori a gradului de indatorare, intrucat acesta se situeaza la un nivel redus. Grupul include in cadrul datoriilor nete creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi, datoriile de leasing, datoriile comerciale si alte datorii, minus numerarul si depozitele in numerar.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27. MAR. 2023
 Signat...
 Semnat pentru identificare

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Imprumuturi	188.035	212.589
Datorii din leasing	243.422	257.001
Datorii comerciale si alte datorii	85.190	84.209
Minus: numerar si echivalente de numerar	128.089	146.116
Datoria neta	388.558	407.683
Capitaluri proprii	116.364	132.052
Capital si datoria neta	504.922	539.735
Indicatorul gradului de indatorare:	77%	76%

Administrarea capitalului Grupului are scopul, printre altele, de a se asigura ca indeplineste angajamentele financiare conform acordurilor de imprumut, care definesc anumite cerinte privind structura capitalului. Pentru acordurile financiare valabile la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, a se vedea Nota 13.

Nu s-au efectuat modificari in cadrul obiectivelor, politicilor sau proceselor de administrare a capitalului in exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022 si exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021.

Valori juste

Grupul nu are instrumente financiare inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare.

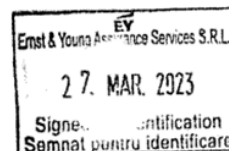
Valoarea contabila a creditelor si imprumuturilor purtatoare de dobanzi este aproximativ aceeaasi cu valoarea justa. Conducerea estimeaza ca marja peste Euribor la date ulterioare bilantului va fi similara marjei aplicabile la datele la care au avut loc tragerile anterioare din imprumut, argumentele fiind reprezentate de rata redusa a indatorarii si o situatie financiara stabila mentinute de Grup in ultimii ani, precum si de statisticile publicate de Banca Nationala a Romaniei. Valorile contabile ale acestor instrumente financiare sunt aproximativ aceleasi cu valorile lor juste (nivelul 3 in ierarhia valorii juste).

Instrumentele financiare care nu sunt inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare includ si depozitele pentru garantarea chiriilor, creantele comerciale si alte creante, numerarul si echivalentele de numerar si datoriile comerciale si alte datorii. Valorile contabile ale acestor instrumente financiare sunt considerate, de asemenea, ca aproximeaza valorile lor juste (nivelul 3 in ierarhia valorii juste).

16. STOCURI

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Materii prime (la cost)	11.771	9.956
Consumabile (la cost)	3.250	2.740
Produse finite (la minimun dintre cost si valoarea realizabila neta)	886	695
Total stocuri la minimun dintre cost si valoarea realizabila neta	15.907	13.391

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021, stocuri in suma de 470.102 (2021: 335.197) au fost recunoscute drept cheltuiala in contul de profit si pierdere la „Alimente si alte materiale” precum si la „Cheltuieli generale si administrative” („Obiecte de mici dimensiuni” si „Produse de curatat”).



17. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Creante comerciale	4.248	3.031
Creante comerciale de la partile afiliate	13	-
Imprumuturi acordate partilor afiliate (Nota 25)	-	600
Creante fiscale (in principal TVA de recuperat)	10.458	12.888
Subventii guvernamentale privind somajul tehnic	-	28
Avansuri acordate furnizorilor	776	2.682
Tichete de masa	37	695
Asigurari sociale – concedii medicale de recuperat	5.262	8.908
Alte creante	485	1.789
Total	21.279	30.621

Termenii si conditiile referitoare la tranzactii cu partile afiliate sunt descrise in Nota 25.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt de obicei incasate intr-un termen de 30-90 de zile.

La 31 decembrie 2022, creante comerciale avand o valoare de 451 (31 decembrie 2021: 323) si alte creante avand o valoare de 170 (31 decembrie 2021: 170) au fost depreciate si au fost constituite provizioane pentru intreaga valoare a acestora.

Alte creante includ suma de 1.396, reprezentand a doua trasa a ajutorului de stat acordat in Romania pentru atenuarea reducerii vanzarilor ca urmare a intreruperii activitatii cauzate de COVID-19. Suma a fost incasata in ianuarie 2022. Subventia se refera la cheltuieli sau pierderi deja suferite de societati ca urmare a impactului provocat de COVID-19 in 2020 si a devenit creanta exigibila in scopul acordarii de suport financiar imediat societatilor, fara sa implice costuri viitoare la 31 decembrie 2021.

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, analiza vechimii creantelor comerciale si a creantelor comerciale de la parti afiliate, net de ajustarile de depreciere, este dupa cum urmeaza:

		Creante comerciale				
		Restante, dupa vechimea in zile				
31 decembrie 2022	Total	Curente	< 30 zile	30-60 zile	61-90 zile	>91 zile
Estimarea procentului de pierdere datorata riscului de credit		0%	0%	0%	0%	26%
Valoarea contabila bruta totala estimata a fi expusa riscului de credit	4.699	1.898	48	84	442	2.226
Pierdere probabila asteptata in caz de neincasare, datorata riscului de credit	451	-	-	-	-	451
Valoarea neta contabila	4.248	1.898	48	84	442	1.775
		Creante comerciale				
		Restante, dupa vechimea in zile				
31 decembrie 2021	Total	Curente	< 30 zile	30-60 zile	61-90 zile	>91 zile
Estimarea procentului de pierdere datorata riscului de credit		0%	0%	0%	0%	26%
Valoarea contabila bruta totala estimata a fi expusa riscului de credit	3.354	81	1.644	402	5	1.222
Pierdere probabila asteptata in caz de neincasare, datorata riscului de credit	323	-	-	-	-	323
Valoarea neta contabila	3.031	81	1.644	402	5	899

Pentru imprumuturile acordate partilor afiliate, Grupul considera ca probabilitatea inregistrarii unor ajustari de depreciere este redusa.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

18. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Numerar la banci si in casierie	90.741	129.381
Sume in curs de decontare	4.399	4.352
Sume in curs de decontare - platforme de livrare a alimentelor	7.949	12.383
Depozite pe termen scurt	25.000	-
Total	128.089	146.116

Depozitele la banci inregistreaza dobanzi la rate variabile in functie de ratele zilnice ale dobanzilor practicate la respectivele banci. Depozitele pe termen scurt sunt constituite pentru perioade variabile intre o zi si trei luni, in functie de cerintele imediate de numerar ale Grupului.

Ca parte a acordului de finantare incheiat cu Alpha Bank, Grupul a gajat numerarul disponibil in conturile deschise la banca. Soldul conturilor gajate la banca la 31 decembrie 2022 este 77.440 (31 decembrie 2021: 111.730).

- **Active financiare pe termen lung (garantii in numerar)**

La 31 decembrie 2022, activele financiare pe termen lung (garantii in numerar) includ suma de 7.909 (31 decembrie 2021: 6.655) reprezentand depozite bancare constituite ca garantii colaterale in baza contractelor cu diversi furnizori (proprietari spatii restaurante, utilitati, aprovizionare etc.).

19. CAPITAL SOCIAL

	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%).

Structura capitalului social si a primelor de capital, asa cum fost constituita in 2017 a fost dupa cum urmeaza:

	Capital social	Prime de capital
Sold la 1 ianuarie 2017 (inclusiv ajustarea pentru hiperinflatie)	190	-
Aport de capital social in numerar la infiintarea Sphera	1.500	-
Majorarea capitalului social al Sphera la data aportului actiunilor ARS (la valoarea justa a activitatii ARS).	60.786	-
Majorarea capitalului social al Sphera la data aportului actiunilor USFN (la valoarea justa a activitatii USFN).	519.704	(519.704)
Sphera devine entitatea-mama legala a Grupului	(190)	190
Reclasificarea rezervei legale a USFN	-	19
Costuri legate de reorganizare	-	(1.083)
Sold la 31 decembrie 2017	581.990	(520.578)

Costuri referitoare la reorganizare in suma de 580 au fost acoperite in 2019, astfel ca la 31 decembrie 2019, soldul primelor de capital a devenit 519.998.

Capitalul social si primele de capital nu au suferit nicio schimbare in 2022 si 2021.

20. REPARTIZAREA PROFITULUI

	2022	2021
Dividende declarate in cursul exercitiului:		
Catre actionarii Sphera Franchise Group SA	55.002	35.001
Catre interesele care nu controleaza	250	347
Total dividende declarate in cursul exercitiului	55.252	35.348
<i>din care:</i>		
Dividende declarate si platite in cursul exercitiului:		
Catre actionarii Sphera Franchise Group SA	35.001	35.001
Catre interesele care nu controleaza	250	347
Total dividend declarate si platite in cursul exercitiului	35.251	35.348
 Total dividende declarate pe actiune SFG (RON/actiune)	 1,4176	 0,9021

La Adunarea Generala a Actionarilor din data de 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 este 0,9021. Data platii dividendelor a fost 30 mai 2022.

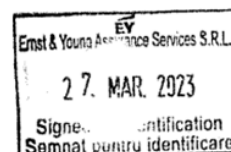
In decembrie 2022, Adunarea Generala a Actionarilor din data de 20 decembrie 2022, a aprobat o noua distributie de dividende in suma totala de 20.001 din profitul nedistribuit din 2020, valoarea bruta a dividendului pe actiune fiind de 0,5155. Data platii dividendelor va fi 31 martie 2023.

Distribuirea de dividende pe o actiune ordinara, conditionata de aprobarea adunarii generale a actionarilor, nu este recunoscuta ca o datorie la 31 decembrie.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022, Consiliul de Administratie a propus spre aprobarea actionarilor repartizarea profitului net al Sphera Franchise Group SA asa cum este reflectat in situatiile financiare individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022, dupa cum urmeaza:

- constituirea rezervei legale in conformitate cu reglementarile statutare in suma de 2.192;
- alocarea profitului nedistribuit in suma de 41.190 la rezultatul reportat.

La 31 decembrie 2022, soldul rezervelor legale, inclus in Rezultatul reportat, este de 10.611 (2021: 8.419).



21. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii comerciale	81.609	80.872
Alte datorii fata de parti afiliate (Nota 25)	673	607
Datorii contractuale (program de fidelizare a clientilor)	311	-
Alte datorii	2.598	2.730
Datorii salariale	33.774	27.025
Datoria privind contributia la asigurarile sociale	9.433	10.253
Alte datorii in legatura cu personalul	1.745	1.952
Impozitul pe profit curent si impozitul specific	454	512
Impozit specific	1.289	2.324
TVA de plata	381	-
Alte impozite	540	2.150
Dividende de plata	19.860	12
Total	152.667	128.437

Termenii si conditiile datoriilor financiare mentionate mai sus:

- Datoriile comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt, de obicei, decontate in termen de 30 de zile.
- Pentru termenii si conditiile referitoare la tranzactii cu partile afiliate, a se vedea Nota 25.

22. EBITDA

	2022	2021
Profit din exploatare	61.356	37.733
Ajustari pentru reconcilierea profitului din exploatare cu EBITDA:		
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuielile in restaurante	100.551	90.046
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuieli generale si administrative	6.588	6.142
EBITDA	168.495	133.921
Ajustari de normalizare	494	(1.527)
EBITDA normalizat	168.988	132.394

EBITDA este unul dintre indicatorii-cheie de performanta monitorizati de conducerea superioara.

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 normalizata 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.

23. REZULTAT PE ACTIUNE

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Profitul atribuibil(a) actionarilor ordinari ai entitatii-mama	37.557	18.425
Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare	38.799.340	38.799.340
Rezultat pe actiune, de baza si diluat (RON/actiune)	0,9680	0,4749

Nu exista instrumente diluante care trebuie luate in considerare.

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Angajamente privind contracte de leasing

Grupul a incheiat mai multe contracte de leasing pentru locatiile restaurantelor care vor fi deschise in perioada urmatoare. Valoarea estimata a angajamentelor privind platile viitoare de leasing pentru drepturile de utilizare este de 14.563 pentru o perioada contractuala de 10 ani .

Alte angajamente

Conform noului plan de dezvoltare a retelei in Romania semnat in octombrie 2017 pentru perioada 2017-2022, tinta pentru 2022 a inclus deschiderea a 9 noi restaurante KFC. Pe baza noului act aditional semnat in 2022, angajamentul tinta de baza pentru 2022 a fost revizuit la un numar net de 4 noi restaurante, orice punct suplimentar deschis peste acest obiectiv minim („nivelul de baza”) fiind supus unor stimulente financiare din partea francizorului.

In eventualitatea in care Grupul nu va respecta aceste obiective, Grupul va plati catre KFC Europe o penalitate pentru fiecare astfel de locatie; pana in prezent, Grupul nu a platit astfel de penalitati, dezvoltarea retelei de restaurante fiind in linie cu planul de dezvoltare agreeat cu detinatorul principal al francizei. Planul de dezvoltare pentru 2023 si urmatorii ani este in curs de negociere cu francizorul.

In august 2021, Grupul a semnat un contract de dezvoltare revizuit cu Pizza Hut Europe. Partile au agreeat asupra unei tinte minime nete de noi unitati (nivelul de baza) pentru perioada 2021-2023, inlocuind planul initial de deschidere de restaurante aplicabil perioadei 2017-2021 (34 de restaurante sau puncte de livrare pizza). Noul obiectiv minim privind numarul net de noi unitati deschise, asa cum a fost agreeat de catre parti, cuprinde 10 unitati (din care 3 in 2021, 3 in 2022 si 4 in 2023). Grupul va beneficia de stimulente financiare progresive in functie de numarul net de restaurante nou deschise care va depasi nivelul de baza. In 2022, Grupul a deschis doua locatii noi. Planul de dezvoltare pentru 2023 si urmatorii ani este in curs de negociere cu francizorul.

Conform planului de dezvoltare a retelei Taco Bell, Grupul s-a angajat sa deschida doua noi restaurante Taco Bell in 2022.

In urma negocierilor cu Taco Bell Europe, CFF va beneficia de stimulente financiare progresive, in functie de numarul net de restaurante nou deschise. Grupul a deschis doua restaurante noi in 2022 si intentioneaza sa continue dezvoltarea retelei.

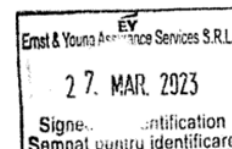
In 2020, Grupul a semnat un contract de stimulare a dezvoltarii cu Yum Italia pentru perioada 1 iulie 2020 – 31 martie 2021 pentru deschiderea a minimum un restaurant in cursul perioadei. Grupul a inaugurat doua restaurante noi in 2021 si niciunul in 2022. Noul plan de dezvoltare este in negociere cu Yum! Italia.

Schimbari climatice

In contextul actual, toate companiile se confrunta cu riscuri si oportunitati derivate din aspecte legate de mediu si sunt nevoite sa ia decizii strategice in acest domeniu, adaptate naturii afacerii, precum si nivelului de impact al afacerii asupra mediului inconjurator.

Grupul Sphera a inceput procesul de implementare a recomandarilor TCFD (prezentarea informatiilor financiare legate de schimbarile climatice) pentru a imbunatati procesul de identificare a riscurilor, de evaluare, ameliorare si gestionare a lor, precum si procedurile de raportare privind schimbarile climatice, impactul lor si masurile implementate.

In prezent, consumul de plastic, consumul de energie, amprenta de carbon sunt principalele obiective privind schimbarile climatice monitorizate de catre Grup.



24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Scrisori de garantii bancare

Grupul a emis scrisori de garantie bancara in favoarea furnizorilor la 31 decembrie 2022 in valoare de 14.736 (31 decembrie 2021: 15.652).

Alte datorii contingente

Riscul aferent impozitarii

Interpretarea textelor si implementarea practica a procedurilor reglementarilor fiscale ar putea varia, si exista riscul ca autoritatile fiscale sa trateze anumite tranzactii intr-un mod diferit fata de abordarea Grupului.

Legislatia fiscala, in special cea din Romania, a facut obiectul unor schimbari semnificative si interpretari contradictorii, care se pot aplica in mod retroactiv. Mai mult, in practica, autoritatile fiscale pot avea o abordare mult mai agresiva si pot impune datorii fiscale suplimentare si datorii accesorii corespunzatoare pe baza propriei lor interpretari a legislatiei fiscale. Ca rezultat, pot fi impuse dobanzi si penalitati reprezentand sume semnificative de plata la bugetul statului.

Datoriile contingente pot surveni din stabilirea de catre autoritatile fiscale a unor datorii fiscale suplimentare ca rezultat al inspectiilor fiscale efectuate. Calculul impozitului pe profit poate face obiectul verificarii din partea autoritatilor fiscale intr-o perioada de 5 ani in Romania si Italia si 4 ani in Republica Moldova. Recent, a avut loc o crestere a numarului de inspectii fiscale realizate de autoritati.

Preturi de transfer

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

Grupul a pregatit dosare ale preturilor de transfer.

Actiuni in instanta

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

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

25. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 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 companiei-mama	Romania	Bunuri si servicii
Midi Development SRL	Entitate afiliata unor actionari ai companiei-mama	Romania	Servicii
Grand Plaza Hotel SA	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie si utilitati restaurant PH Dorobanti
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii IT
Lunic Franchising and Consulting LTD	Actionar al societatii-mama pana in ianuarie 2022 si actionar minoritar al unor filiale (USFN, ARS, CFF)	Cipru	Plata de dividende
Wellkept Group SA	Actionar si entitate aflata sub control comun al lui Radu Dimofte, beneficiar final real al companiei-mama	Romania	Chirie centru de training si plata de dividende
Tatika Investments Ltd.	Actionar si entitate aflata sub control comun al lui Radu Dimofte, beneficiar final real al companiei-mama	Cipru	Plata de dividende
Computerland Romania SRL	Actionar cu influenta semnificativa	Romania	Plata de dividende si achizitii de echipamente IT, licente
Cinnamon Bake&Roll SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-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 final real al companiei-mama	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servici call-center
Elicom Connect SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii marketing
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie si utilitati pentru restaurant si zona administrativa
Baneasa Developments SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie restaurante
Baneasa Investments SA	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie restaurante
Fundatia Advance	Entitate cu membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Vanzari de bunuri (2021)
Parc Hotels SA	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii de cazare

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
27. MAR. 2023
Signe... ntification
Semnat pentru identificare

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

25. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

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

Parte afiliata	2022		31 decembrie 2022	
	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Cinnamon Bake&Roll SRL	6	2	7	-
Moulin D'Or SRL	-	2	-	-
Lucian Vlad	-	224	-	-
Radu Dimofte	-	93	-	-
Wellkept Group SA	-	499	-	10
Midi Development SRL	-	129	-	-
Grand Plaza Hotel SA	-	1.077	66	28
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	1.144	-	13
Elicom SRL	-	589	-	54
Elicom Connect SRL	-	11	-	2
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	3.376	-	69
Baneasa Developments SRL	-	4.581	-	270
Baneasa Investments SA	-	615	128	11
Computerland Romania SRL	23	243	6	213
Parc Hotels SA	-	18	-	3
	29	12.603	207	673

Parte afiliata	2021		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	-	2	-	-
Moulin D'Or SRL	-	64	-	-
Lucian Vlad	-	222	-	-
Radu Dimofte	-	92	-	-
Wellkept Group SA	-	475	-	4
Midi Development SRL	-	2	-	2
Grand Plaza Hotel SA	-	886	66	22
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	1.548	-	71
Elicom SRL	-	764	-	96
Elicom Connect SRL	-	11	-	2
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	3.074	-	2
Baneasa Developments SRL	-	3.677	-	408
Baneasa Investments SA	-	489	128	-
Computerland Romania SRL	1	24	-	-
Fundatia Advance	73	-	-	-
	74	11.330	194	607

Grupul avea un imprumut acordat catre Cinnamon Bake&Roll SRL care a fost rambursat integral in 2022, impreuna cu dobanda acumulata aferenta. Soldul imprumutului la 31 decembrie 2022 este zero (31 decembrie 2021: 529)

25. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

La 31 decembrie 2022, din suma totala datorata de catre partile afiliate de 207, 194 reprezinta depozite pe termen lung pentru garantii legate de contractele de chirie (31 decembrie 2021: 194 din 194).

In 2022, Sphera Franchise Group SA a achitat dividende catre actionarii Societatii in suma bruta totala de 35.001, (reprezentand un dividend brut de 0,9021 RON/actiune ordinara), in urma aprobarii de catre Adunarea Generala a Actionarilor desfasurata in februarie 2022.

Termenii si conditiile tranzactiilor cu partile afiliate

Soldurile scadente la sfarsitul perioadei sunt negarantate si fara dobanda si se deconteaza in numerar. Nu au existat garantii furnizate sau primite pentru orice creante fata de entitatile afiliate sau datorii de la acestea, cu exceptia celor prezentate mai sus ca depozite garantii pentru contracte de chirie.

Pentru exercitiile incheiate la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, Grupul nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor privind sumele datorate de partile afiliate. Aceasta evaluare este efectuata in fiecare exercitiu financiar prin examinarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care opereaza partea afiliata.

Compensatii acordate personalului cheie de conducere al Societatii:

	2022	2021
Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor	9.713	8.852
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	9.713	8.852

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE

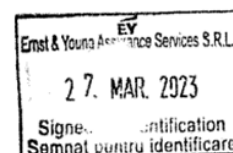
In scopuri de administrare, Grupul este organizat in unitati de afaceri bazate pe marcele restaurantelor, astfel:

- restaurante KFC
- restaurante Pizza Hut
- restaurante Taco Bell

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

Veniturile din prestarea de servicii de management si suport de catre societatea-mama catre filiale 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
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE (continuare)

2022	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Altele	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	1.130.601	122.918	69.303	-	-	1.322.822
Venituri din vanzari intre segmente	-	-	-	35.080	(35.080)	-
Alte venituri legate de restaurante*	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/(Pierdere) din exploatare al/a segmentului	72.925	(9.896)	(141)	45.087	(46.618)	61.356
Costuri financiare	19.298	2.269	2.308	3.046	(3.860)	23.061
Venituri financiare	2.540	8	-	1.807	(3.860)	495
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(3.042)	68	784	464	-	(1.726)
Cheltuieli cu impozitul specific	1.629	719	217	-	-	2.565
Profit/(Pierdere) neta	57.580	(12.944)	(3.450)	43.384	(46.618)	37.950
Total active	573.462	60.484	43.059	111.729	(82.853)	705.882
Total datorii	506.582	72.412	50.064	97.419	(136.958)	589.518
Cheltuieli de capital, inclusiv cresteride drepturi de utilizare	77.436	14.135	9.934	2.063	(182)	103.386
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de utilizare	43.575	10.022	3.578	1.240	-	58.415
Amortizare si pierderi din depreciere	39.250	5.461	3.333	707	(27)	48.724
2021	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Altele	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	861.530	90.011	48.771	-	-	1.000.312
Venituri din vanzari intre segmente	-	-	-	28.967	(28.967)	-
Alte venituri legate de restaurante*	1.313	1.314	-	-	-	2.627
Venituri din dividende	-	-	-	37.525	(37.525)	-
Cheltuieli de exploatare	820.670	99.263	50.801	35.962	(41.490)	965.206
Profitul/(Pierdere) din exploatare al/a segmentului	42.173	(7.938)	(2.030)	30.530	(25.002)	37.733
Costuri financiare	17.294	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	(3.872)	31	-	139	-	(3.702)
Cheltuieli cu impozitul specific	1.535	689	200	-	-	2.424
Profit/(Pierdere) neta	29.450	(11.216)	(4.366)	29.798	(25.002)	18.664

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022

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

Total active	612.503	66.178	41.957	137.151	(123.475)	734.314
Total datorii	560.441	81.494	57.841	84.063	(181.577)	602.262
Cheltuieli de capital, inclusiv cresteri de drepturi de utilizare	93.296	16.093	6.724	1.252	(172)	117.193
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de utilizare	41.259	10.809	3.580	1.085	-	56.733
Amortizare si pierderi din depreciere	38.704	4.635	2.784	(6.645)	(23)	39.455

*Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022, alte venituri legate de restaurante se refera la stimulentele primite de la Yum; pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 alte venituri legate de restaurante se refera la ajutorul de stat acordat pentru atenuarea reducerii vanzarilor ca urmare a intreruperii activitatii cauzate de COVID-19 in Romania.

Informatii geografice:

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.

Active imobilizate (altele decat activele financiare si creantele din impozitul amanat)	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Romania	396.374	379.548
Italia	106.691	130.654
Republica Moldova	2.989	4.030
Total	506.054	514.233

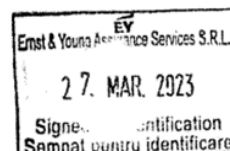
Activele imobilizate constau in principal din drepturi de utilizare a activelor, amenajari ale locatiilor inchiriate precum si din echipamente de bucatarie.

27. ONORARIILE AUDITORILOR

Auditorul societatii este Ernst & Young Assurance Services SRL.

Onorariile pentru auditul situatiilor financiare consolidate si statutare la data de 31 decembrie 2022 ale Sphera Franchise Group SA intocmite in conformitate cu Ordinul MFP 2844/2016, auditul situatiilor financiare statutare ale US Food Network SA, American Restaurant System SA si California Fresh Flavors SRL la 31 decembrie 2022 intocmite in conformitate cu OMFP 1802/2014 si auditul situatiilor financiare statutare ale US Food Network Srl Italia au fost de 696 (exclusiv TVA).

Onorariile pentru alte servicii de asigurare s-au ridicat la 33 (exclusiv TVA), reprezentand onorariile achitate catre firma de audit pentru procedurile efectuate de aceasta cu privire la raportul semianual privind tranzactiile cu partile afiliate, intocmit in conformitate cu cerintele bursei de valori.



28. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Propunere privind repartizarea profitului aferent exercitiului financiar 2022

Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022, Consiliul de Administratie a propus spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor repartizarea profitului net al Sphera Franchise Group SA asa cum este reflectat in situatiile financiare individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022, dupa cum urmeaza:

- constituirea rezervei legale in conformitate cu reglementarile statutare in suma de 2.192;
- alocarea profitului nedistribuit in suma de 41.190 la rezultatul reportat.

Dezvoltarea retelei

In ianuarie 2023, au fost inchise doua restaurante in Italia, KFC Verona Corso Milano si KFC Torino Moncalieri, iar in martie 2023 a fost deschis un nou restaurant KFC in Romania, KFC Orastie pe autostrada A1.

Director General

Calin Ionescu

Director Financiar

Valentin Budes

