

RAPORT FINANCIAR

S1 2023

SPHERA FRANCHISE GROUP SA



SPHERA

KFC



CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
REZULTATE FINANCIARE CHEIE	4
ANALIZA REZULTATELOR ÎN S1 2023	5
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	10
EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN S1 2023 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	12
RISCURI CU PRIVIRE LA S2 2023	17
DECLARAȚIA CONDUCERII	20
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023 (NEAUDITATE)	21
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2023 (NEAUDITATE)	36

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

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate și situațiile financiare individuale interimare simplificate la 30 iunie 2023 **nu sunt auditate**.

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

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

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raport semestrial
Pentru exercițiul financiar	01.01.2023 – 30.06.2023
Data publicării	30.08.2023
Conform	Anexa 14 la Regulamentul ASF 5/2018

INFORMAȚII EMITENT

Nume	Sphera Franchise Group S.A.
Cod fiscal	RO 37586457
Numărul înregistrare Registrul Comerțului	J40/7126/2017
Sediul social	Calea Dorobanților nr. 239, etaj 2, București sector 1

INFORMAȚII DESPRE INSTRUMENTELE FINANCIARE

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

DETALII DE CONTACT PENTRU INVESTITORI

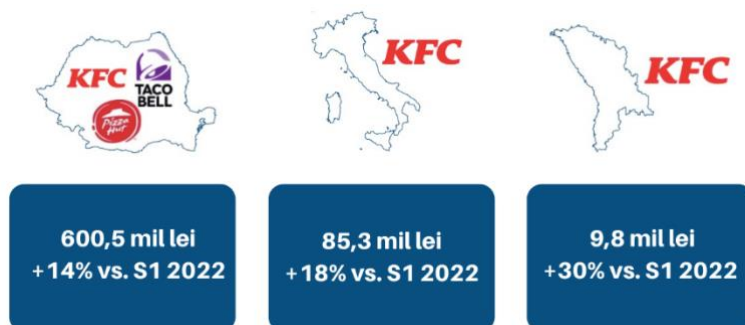
Telefon/Fax	+40 21 201 17 57 / +40 21 201 17 59
E-mail	investor.relations@spheragroup.com
Website	www.spheragroup.com

REZULTATE FINANCIARE CHEIE

Vânzări la nivel de trimestru



Vânzări la nivel de arie geografică



Vânzări la nivel de brand



33,3 mil lei

Profit din exploatare în
restaurante în T2 2023, +74%
vs. T2 2022

28,8 mil lei

EBITDA în T2 2023,
+65% vs. T2 2022

12,1 mil lei

Profit net în T2 2023,
+453,2% vs. T2 2022

52,4 mil lei

EBITDA în S1 2023, +146,5%
vs. S1 2022

19,4 mil lei

Profit net în S1 2023,
versus o pierdere netă de
8,7 mil lei în S1 2022

4

Restaurante noi deschise în
S1 2023; dintre care două în
parteneriat cu Rompetrol

ANALIZA REZULTATELOR IN S1 2023

În T2 2023, Sphera Franchise Group a raportat creșteri pe toate piețele sale și pentru fiecare brand din portofoliul său. Din punct de vedere istoric, compania înregistrează o creștere a vânzărilor de la un trimestru la altul de-a lungul anului, ultimul trimestru înregistrând de obicei cea mai bună performanță. Se anticipează că această tendință va continua și în 2023. Este de remarcat faptul că T2 2023 este primul trimestru în care rezultatele sunt prezentate comparativ cu cifrele post-pandemice din T2 2022. Prin urmare, în viitor, compania se așteaptă ca ratele de creștere față de anul precedent să fie mai moderate, reflectând nivelurile pre-pandemice și fiind în concordanță cu proiecțiile din acest an.

Sphera Franchise Group a generat vânzări de 360,5 milioane de lei în T2 2023, în creștere cu 10,1% față de T2 2022, când Grupul a înregistrat venituri de 327,4 milioane de lei. Vânzările din România au contribuit la veniturile totale cu 311,3 milioane de lei, înregistrând o creștere de 9,4% în T2 2023 vs. T2 2022, Italia cu 44,4 milioane de lei, o creștere de 14,4%, în timp ce Republica Moldova a contribuit cu 4,9 milioane de lei, o creștere de 19,7%. Contribuția la performanța totală a rămas în mare parte constantă față de trimestrul anterior, România contribuind cu 86,3% la vânzările totale, Italia - 12,3% și Republica Moldova - 1,4%.

Cifre în RON '000	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	Modificare T2-23/T2-22	Modificare S1-23/S1-22
Vânzări pe regiune								
România	241.607	284.592	297.301	315.594	289.218	311.266	9,4%	14,1%
Italia	33.545	38.768	45.512	48.510	40.951	44.364	14,4%	18,0%
Rep. Moldova	3.427	4.086	4.757	5.123	4.891	4.890	19,7%	30,2%
Vânzări totale	278.579	327.445	347.570	369.228	335.060	360.520	10,1%	14,8%

În T2 2023, Sphera Franchise Group a înregistrat performanțe solide pe toate piețele în care activează, ceea ce a condus la rezultate generale pozitive. Mai exact, Grupul a înregistrat un EBITDA de 28,8 milioane de lei în T2 2023, o creștere substanțială de 65% față de T2 2022. În plus, profitul net a crescut la 12,1 milioane de lei, reprezentând o creștere remarcabilă de 453,2% față de anul anterior și o creștere de 64,3% față de trimestrul precedent.

Sphera Franchise Group a înregistrat venituri și un profit net remarcabile în al doilea trimestru, culminând cu cel mai profitabil prim semestru din istoria Grupului. În primele șase luni ale anului 2023, Grupul a înregistrat venituri de 695,6 milioane de lei, o creștere de 14,8% față de S1 2022. Cea mai mare parte a veniturilor au fost generate în S1 2023 în România - 600,5 milioane de lei (86,3% din totalul vânzărilor), urmată de Italia - 85,3 milioane de lei (12,3%) și Republica Moldova - 9,8 milioane de lei (1,4%). Analizând performanța la nivel de brand, vânzările KFC s-au apreciat cu 15,4% în S1 2023 față de S1 2022, generând venituri de 595,9 milioane de lei, Pizza Hut a crescut cu 1,7%, contribuind cu 59 de milioane de lei, în timp ce Taco Bell a crescut cu 29,1%, înregistrând venituri de 40,7 milioane de lei în primele șase luni din 2023. Similar cu împărțirea geografică, contribuțiile mărcilor la vânzările totale au rămas în concordanță cu cifrele din S1 2022. Mai precis, KFC a avut o pondere de 85,7%, Pizza Hut de 8,5%, iar Taco Bell a înregistrat 5,8%.

După un an 2022 plin de provocări, ponderea cheltuielilor cu restaurantele în vânzări a scăzut cu aproape 5pp, ajungând la 91,3% din vânzări în S1 2023, față de 96% în S1 2022. Acest lucru s-a datorat creșterii cu 14,8% a veniturilor în restaurante, care a depășit ritmul de creștere al cheltuielilor în restaurante, acestea crescând doar cu 9,2% în S1 2023 față de anul precedent. Toate categoriile de costuri au înregistrat creșteri moderate, costurile cu alimentele și materialele crescând cu 7,2% în comparație cu anul anterior, la 232,8 milioane de lei, mai puțin decât rata inflației pentru produsele alimentare înregistrată la nivel național.

Eforturile companiei de a motiva și securiza baza de angajați se reflectă în creșterea cu 15,2% a cheltuielilor cu salariile și beneficiile angajaților în S1 2023 față de S1 2022, ajungând la 163,3 milioane de lei, reflectând evoluția pieței muncii. În plus, numărul de angajați a crescut cu 4%, de la 5.204 la 30 iunie 2022 la 5.388 la 30 iunie 2023, susținând evoluția continuă a rețelei. Chiriile au crescut cu 13,2% în S1 2023 în comparație cu anul precedent, la 50,5 milioane de lei, datorită creșterii rețelei de restaurante și reflectând structura variabilă a contractului de închiriere în concordanță cu creșterea vânzărilor. Redevențele au crescut în linie cu vânzările, ajungând la 41,7 milioane de lei, o creștere de 14,5%, în timp ce publicitatea a crescut cu 8%, până la 35 de milioane de lei. Alte cheltuieli de exploatare s-au ridicat la 91,7 milioane de lei, o creștere

moderată de 3,1%, datorită stabilizării costurilor cu terții și utilitățile, care reprezintă cea mai mare contribuție la această categorie. Această poziție include, de asemenea, comisioanele agregatorilor, care au scăzut cu 11,1% în S1 2023, ca urmare a unei ponderi mai mici a vânzărilor pentru livrare comparativ cu S1 2022 (22,7 milioane de lei în S1 2023 față de 25,5 milioane de lei în S1 2022).

Datorită strategiei corecte de stabilire a prețurilor și a creșterii volumelor de vânzări, Grupul a încheiat S1 2023 cu un profit din exploatare în restaurante de 60,6 milioane de lei, o creștere de 136,3% față de S1 2022. Ponderea în vânzări a cheltuielilor generale și administrative (G&A) a rămas constantă, în valoare de 4,4%, costurile ajungând la 30,3 milioane de lei în S1 2023, o creștere de 14,5% față de anul precedent. Rezultatul din exploatare în S1 2023 a fost de 30,3 milioane de lei față de pierdere din exploatare de 0,8 milioane de lei înregistrată în S1 2022. EBITDA s-a ridicat la 52,4 milioane de lei în S1 2023, o creștere de 146,5% față de anul anterior.

Costurile financiare nete au scăzut cu 18,4% în comparație cu anul precedent, ajungând la 5,2 milioane de lei în S1 2023, față de 6,4 milioane de lei în S1 2022. Profitul înainte de impozitare pentru S1 2023 a fost de 25,2 milioane de lei față de o pierdere brută de 7,2 milioane de lei în S1 2022. Cheltuiala cu impozitul a fost de 5,7 milioane de lei în S1 2023 vs. 1,6 milioane de lei în S1 2022, datorită schimbării regimului fiscal aplicabil pentru companiile din sectorul HORECA începând cu 1 ianuarie 2023. În consecință, Grupul a încheiat S1 2023 cu un profit net de 19,4 milioane de lei, față de o pierdere netă de 8,7 milioane de lei înregistrată în S1 2022.

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

Cifre în RON '000	S1-23	S1-22	Y/Y %	% din Vânzări		Δ%
			S1-23/S1-22	S1-23	S1-22	
Vânzări în restaurante	695.580	606.024	14,8%			
Alte venituri din restaurante	-	1.172	-100,0%			
Cheltuieli în restaurante	634.970	581.542	9,2%	91,3%	96,0%	-4,7%
Alimente și materiale	232.843	217.287	7,2%	33,5%	35,9%	-2,4%
Salarii și beneficii ale angajaților	163.303	141.780	15,2%	23,5%	23,4%	0,1%
Chirii	50.505	44.604	13,2%	7,3%	7,4%	-0,1%
Redevențe	41.683	36.406	14,5%	6,0%	6,0%	0,0%
Publicitate	34.986	32.314	8,3%	5,0%	5,3%	-0,3%
Alte cheltuieli de exploatare	91.684	88.910	3,1%	13,2%	14,7%	-1,5%
Depreciere și amortizare	19.965	20.241	-1,4%	2,9%	3,3%	-0,5%
Profit din exploatare în restaurante	60.610	25.653	136,3%	8,7%	4,2%	4,5%
Cheltuieli generale și administrative	30.261	26.440	14,5%	4,4%	4,4%	0,0%
Profit/(pierdere) din exploatare	30.349	(786)	-	4,4%	-0,1%	4,5%
Costuri financiare	6.231	6.724	-7,3%	0,9%	1,1%	-0,2%
Venituri financiare	1.036	356	191,0%	0,1%	0,1%	0,1%
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	25.153	(7.154)	-	3,6%	-1,2%	4,8%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	5.740	276	1.979,7%	0,8%	0,0%	0,8%
Impozit specific	-	1.275	-100,0%	0,0%	0,2%	-0,2%
Profitul/(pierderea) aferent/(ă) perioadei	19.413	(8.706)	-	2,8%	-1,4%	4,2%
EBITDA	52.351	21.234	146,5%	7,5%	3,5%	4,0%

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

Cifre în RON '000	S1-23		S1-22		Modificare (%)	
	1	2	1	2	2023/2022 (1)	2023/2022 (2)
Vânzări în restaurante	695.580	695.580	606.024	606.024	14,8%	14,8%
Alte venituri din restaurante	-	-	1.172	1.172	-100,0%	-100,0%
Cheltuieli în restaurante	630.536	634.970	578.197	581.542	9,1%	9,2%
Alimente și materiale	232.843	232.843	217.287	217.287	7,2%	7,2%
Salarii și beneficii ale angajaților	163.303	163.303	141.780	141.780	15,2%	15,2%
Chirii	15.761	50.505	13.789	44.604	14,3%	13,2%
Redevențe	41.683	41.683	36.406	36.406	14,5%	14,5%
Publicitate	34.986	34.986	32.314	32.314	8,3%	8,3%
Alte cheltuieli de exploatare	91.684	91.684	88.910	88.910	3,1%	3,1%
Depreciere și amortizare	50.275	19.965	47.711	20.241	5,4%	-1,4%
Profit din exploatare în restaurante	65.044	60.610	28.999	25.653	124,3%	136,3%
Cheltuieli generale și administrative	29.895	30.261	25.856	26.440	15,6%	14,5%
Profit/(pierdere) din exploatare	35.149	30.349	3.143	(786)	1018,3%	-
Costuri financiare	13.885	6.231	10.752	6.724	29,1%	-7,3%
Venituri financiare	1.036	1.036	356	356	191,0%	191,0%
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	22.300	25.153	(7.253)	(7.154)	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	5.643	5.740	241	276	2.241,5%	1.979,8%
Impozit specific	-	-	1.275	1.275	-100,0%	-100,0%
Profitul/(pierderea) aferent/(ă) perioadei	16.657	19.413	(8.769)	(8.706)	-	-
EBITDA	89.102	52.351	53.915	21.234	65,3%	146,5%

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

Ponderea cheltuielilor generale și administrative în vânzări în S1 2023 a rămas constantă, la 4,4% din vânzările în restaurante. Cheltuielile cu salariile și beneficiile angajaților au reprezentat 68,8% din totalul cheltuielilor G&A, cu o valoare totală de 20,8 milioane de lei, ponderea în vânzări rămânând constantă la 3%. Serviciile prestate de terți au scăzut cu 6,8% față de anul anterior și au reprezentat 10,7% din totalul cheltuielilor G&A, cu o valoare totală de 3,2 milioane de lei. Chiriile au crescut cu 8,1%, ajungând la 2,1 milioane de lei (7% din totalul cheltuielilor G&A), în timp ce deprecierea și amortizarea au crescut cu 14,5%, ajungând la 2 milioane de lei (6,7% din totalul cheltuielilor G&A).

	Cifre în RON '000				Modificare (%)		Procentul din vânzări			
	S1-23 (1)	S1-23 (2)	S1-22 (1)	S1-22 (2)	2023/ 2022 (1)	2022 (2)	2023 (1)	2023 (2)	2022 (1)	2022 (2)
Cheltuieli generale și administrative	29.895	30.261	25.856	26.440	15,6%	14,5%	4,3%	4,4%	4,3%	4,4%
Salarii și beneficii ale angajaților	20.814	20.814	17.338	17.338	20,0%	20,0%				
Servicii executate de terți	3.238	3.238	3.474	3.474	-6,8%	-6,8%				
Depreciere și amortizare	3.678	2.037	3.061	1.780	20,2%	14,4%				
Chirii	126	2.132	108	1.973	16,7%	8,1%				
Comisioane bancare	368	368	371	371	-0,8%	-0,8%				
Transport	603	603	563	563	7,1%	7,1%				
Alte cheltuieli*	1.069	1.069	941	941	13,7%	13,7%				

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

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

Profitul din exploatare în restaurante la nivelul Grupului a înregistrat o creștere de 136,3%, de la 25,7 milioane de lei în S1 2022 la 60,6 milioane de lei în S1 2023. Această creștere este datorată îmbunătățirii performanței tuturor brandurilor, cu contribuții importante din partea USFN România (KFC România: 52,2 milioane de lei, +69,7% față de S1 2022), USFN Moldova (KFC Moldova: 1,6 milioane de lei, +54,9% în comparație cu S1 2022), USFN Italia (KFC Italia: 6,7 milioane de lei, vs. pierderea din exploatare în restaurante de 3,4 milioane de lei) și CFF (Taco Bell: 1,6 milioane de lei, +250,5% față de S1 2022). În plus, ARS și-a înjumătățit pierderea din exploatare în restaurante în S1 2023, înregistrând un rezultat negativ de 1,7 milioane de lei.

În mod similar, EBITDA a urmat o evoluție pozitivă, crescând de la 21,2 milioane de lei în S1 2022 la 52,4 milioane de lei în S1 2023, o creștere notabilă de 146,5%. Această îmbunătățire poate fi atribuită în principal măsurilor eficiente de control al costurilor luate de companii, ceea ce a dus la creșterea profitului din exploatare în restaurante. La fel ca evoluția profitului din exploatare în restaurante, USFN Italia a dus EBITDA de la valoarea negativă raportată în S1 2022 la o valoare pozitivă în S1 2023. Marja EBITDA a variat în funcție de brand, USFN Moldova având cea mai mare marjă, de 15,9%, urmată de USFN România: 9,3%, USFN Italia: 7,1% și CFF: 3,8%.

De asemenea, profitul net al Grupului a crescut semnificativ, de la o pierdere netă de 8,7 milioane de lei în S1 2022 la un profit net de 19,4 milioane de lei în S1 2023. Această redresare este datorată și performanțelor solide ale USFN România și USFN Moldova, care au înregistrat împreună un profit net combinat de 27,5 milioane de lei, precum și USFN Italia care a atins pragul de rentabilitate, datorita unui control eficient al costurilor și optimizării activităților, incluzând închiderea a doua restaurante neperformante.

Detalierea rezultatelor consolidate pe companii din Grup – S1 2023 (excluzând impactul IFRS 16):

Cifre în RON '000	USFN (RO)	ARS	USFN (MD)	USFN (IT)	CFF	SFG	Cons. Adj.	SFG Cons
Vânzări în restaurante	500.846	58.964	9.781	85.315	40.678	19.664	(19.667)	695.580
Venituri din dividende	-	-	-	-	-	73.003	(73.003)	-
Alte venituri din restaurante	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli în restaurante	448.613	60.713	8.186	78.575	39.104	-	(220)	634.970
Alimente și materiale	174.176	16.500	4.044	23.616	14.504	-	3	232.843
Salarii și beneficii ale angajaților	115.265	17.007	1.503	20.297	9.231	-	-	163.303
Chirii	34.001	5.779	529	7.185	3.011	-	-	50.505
Redevențe	30.024	3.484	585	5.105	2.485	-	-	41.683
Publicitate	24.562	3.029	323	5.330	1.950	-	(209)	34.986
Alte cheltuieli de exploatare	59.286	12.578	1.039	12.587	6.199	-	(4)	91.684
Depreciere și amortizare	11.300	2.335	162	4.455	1.724	-	(10)	19.965
Profit/(pierdere) din exploatare în restaurante	52.233	(1.749)	1.595	6.740	1.574	92.667	(92.450)	60.610
Cheltuieli generale și administrative	18.080	3.990	221	5.231	1.839	20.273	(19.374)	30.261
Profit/(pierdere) din exploatare	34.152	(5.739)	1.374	1.510	(265)	72.393	(73.076)	30.349
Costuri financiare	4.395	388	32	1.275	778	1.849	(2.485)	6.231
Venituri financiare	2.027	9	-	1	-	1.484	(2.485)	1.036
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	31.784	(6.118)	1.342	236	(1.043)	72.029	(73.076)	25.153
Cheltuiala cu impozitul pe profit	5.442	27	191	291	87	(297)	-	5.740
Impozit specific	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul/(pierdere) aferent/(ă) perioadei	26.342	(6.145)	1.151	(56)	(1.130)	72.326	(73.076)	19.413
EBITDA	46.620	(3.064)	1.553	6.017	1.562	72.753	(73.090)	52.351

În T2 2023, vânzările comparabile la nivelul brandurilor Sphera au crescut cu 6,8%, cea mai semnificativă creștere comparabilă fiind înregistrată de USFN Moldova, care a crescut cu 19,7% față de S1 2022, urmată de CFF, care a crescut cu 14,5%, USFN Italia, unde vânzările au crescut cu 14,4%, și USFN România, unde restaurantele comparabile și-au crescut vânzările cu 6,5%. ARS a înregistrat o scădere de 6,8% a performanței restaurantelor comparabile.

Între 30 iunie 2022 și 30 iunie 2023, Sphera a deschis 7 restaurante noi - 6 restaurante KFC și 1 restaurant Taco Bell în România, noile deschideri fiind compensate de închiderea a 2 unități KFC neperformante în Italia. Noile locații au ajutat performanța Grupului, mai ales Taco Bell, unde performanța tuturor restaurantelor a crescut cu 19,9%, urmat de USFN Moldova - 19,7% și USFN Italia, care a crescut cu 14,4%. USFN România a continuat creșterea constantă și susținută, înregistrând o creștere de 10,5% la nivelul tuturor restaurantelor. Performanța ARS a scăzut cu 6,2% la nivelul tuturor restaurantelor față de anul anterior.

		Y/Y T1-22	Y/Y T2-22	Y/Y T3-22	Y/Y T4-22	Y/Y T1-23	Y/Y T2-23
USFN RO	Toate Restaurantele	23,6%	37,3%	20,1%	35,0%	19,6%	10,5%
	Restaurante comparabile	21,6%	34,3%	17,6%	31,5%	18,0%	6,5%
ARS	Toate Restaurantele	55,3%	45,5%	15,1%	38,5%	10,0%	-6,2%
	Restaurante comparabile	52,8%	42,1%	11,1%	34,2%	8,7%	-6,8%
CFF	Toate Restaurantele	48,2%	39,6%	27,3%	56,3%	40,6%	19,9%
	Restaurante comparabile	46,4%	31,7%	17,3%	41,1%	27,7%	14,5%
USFN IT	Toate Restaurantele	70,3%	58,4%	37,5%	31,6%	22,1%	14,4%
	Restaurante comparabile	70,3%	58,4%	37,5%	31,6%	22,1%	14,4%
USFN MD	Toate Restaurantele	22,8%	44,8%	48,3%	42,0%	42,7%	19,7%
	Restaurante comparabile	22,8%	44,8%	48,3%	42,0%	42,7%	19,7%
TOTAL	Toate Restaurantele	31,8%	40,5%	22,3%	35,9%	20,3%	10,1%
	Restaurante comparabile	29,9%	37,5%	19,6%	32,4%	18,3%	6,8%

În T2 2023, vânzările cu livrare au scăzut ușor față de T1 2023 (-2pp) și mai accentuat față de T2 2022 (-5pp), reflectând realitatea post-pandemică în care clienții preferă să ia masa în restaurant, în conformitate cu așteptările conducerii. În consecință, valoarea totală a vânzărilor cu livrare în T2 2023 a fost de 61,4 milioane de lei, în scădere cu 12,7% față de 70,3 milioane de lei înregistrată în T2 2022.

Grupul a decis să își externalizeze treptat flota proprie de livrare către partenerii existenți, în încercarea de a optimiza costurile, menținându-și în același timp vânzările. În T2 2023, 10,5% din toate vânzările pentru livrare au fost realizate folosind capacitatea proprie de livrare a Sphera.

Vânzări pe entitate; pe țară		T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23
USFN RO	livrare	27%	20%	16%	16%	18%	16%
	fără livrare	73%	80%	84%	84%	82%	84%
ARS	livrare	49%	40%	38%	39%	36%	34%
	fără livrare	51%	60%	62%	61%	64%	66%
CFF	livrare	41%	32%	26%	27%	30%	28%
	fără livrare	59%	68%	74%	73%	70%	72%
USFN IT	livrare	14%	12%	9%	10%	8%	7%
	fără livrare	86%	88%	91%	90%	92%	93%
USFN MD	livrare	35%	31%	31%	29%	31%	30%
	fără livrare	65%	69%	69%	71%	69%	70%
Toate	livrare	28%	22%	18%	18%	19%	17%
	fără livrare	72%	78%	82%	82%	81%	83%

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari ai Sphera Franchise Group (rezultat consolidat interimar) la 30 iunie 2023 sunt prezentați mai jos, împreună cu rezultatul la 30 iunie 2022. Toți indicatorii includ impactul IFRS 16.

<i>Date financiare în RON '000</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30.06.2023	Perioada de 6 luni încheiată la 30.06.2022
Indicatorul lichidității curente		
Active curente	123.403	140.523
Datorii curente	235.953	266.441
	= 0,52	= 0,53
Indicatorul gradului de îndatorare		
Capital împrumutat (termen lung)	321.246	319.069
Capital propriu	132.633	88.275
	= 242%	= 361%
Capital împrumutat (termen lung)	321.246	319.069
Capital angajat	453.879	407.345
	= 71%	= 78%
Viteza de rotație a debitelor clienților (zile)		
Sold mediu client	15.286	36.316
Cifra de afaceri	695.580	606.024
	= 3,96	= 10,79
Viteza de rotație a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri	695.580	606.024
Active imobilizate	539.365	509.380
	= 2,58	= 2,38

Note: Valori anualizate, bazate pe metodologia ASF.



CONFERINȚĂ REZULTATE S1 2023

30.08.2023 | ORELE 14:00 & 15:00

Pe 30 august, Sphera Franchise Group va organiza două teleconferințe cu managementul companiei, una în limba engleză și alta în limba română, pentru a discuta rezultatele din S1 2023. La aceste conferințe vor participa Călin Ionescu (CEO), Valentin Budeș (CFO), Monica Eftimie (CMO) și Zuzanna Kurek (IR).

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

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

EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN S1 2023 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

ACTUALIZĂRI CU PRIVIRE LA BUSINESS

DEZVOLTAREA REȚELEI

În T1 2023, Sphera a deschis 2 restaurante noi - 2 unități KFC în România, KFC Orăștie, situat în incinta Rompetrol, și o locație în cadrul Giurgiu Shopping Park. În același timp, în ianuarie 2023, au fost închise două restaurante KFC din Italia, KFC Verona Corso Milano și KFC Torino Moncalieri.

În T2 2023, Sphera a deschis alte 2 restaurante noi - 2 unități KFC în România. Unul dintre ele este situat în incinta benzinăriei Rompetrol de pe autostrada A1, respectiv KFC Giarmata (km 500+596), iar celălalt este situat în Slatina.

La data de 30.06.2023, Sphera Franchise Group opera 179 de restaurante: 100 de restaurante KFC în România, 2 în Moldova și 18 în Italia, precum și 42 de restaurante Pizza Hut, 15 restaurante Taco Bell, o subfranciză PHD și un restaurant Paul în România.

La sfârșitul lunii iulie 2023, o locație PHD (Cluj Centru) a fost închisă.

ANGAJAȚI

La data de 30 iunie 2023, Grupul avea 5.388 de angajați, dintre care 4.904 în România, 407 în Italia și 77 în Republica Moldova. În S1 2023, Grupul a continuat procesul de digitalizare a rețelei sale prin implementarea în continuare a kiosk-urilor digitale pentru a simplifica procesul de vânzare, dar a continuat și proiectul de angajare de personal din străinătate. Până în prezent, Sphera are peste 200 de angajați din Sri Lanka, cei mai mulți dintre ei lucrând în prezent pentru USFN România.

ACTUALIZĂRI CU PRIVIRE LA GUVERNANȚĂ

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Pe 24 martie 2023, Consiliul de Administrație al Sphera Franchise Group a convocat Adunările Generale Ordinare și Extraordinare ale Acționarilor pentru data de 27 aprilie 2023. În cadrul AGOA, acționarii au aprobat situațiile financiare pentru anul 2022, raportul de remunerare pentru 2022 și bugetul pentru 2023. În plus, acționarii au ales un nou Consiliu de Administrație pentru mandatul 2023-2027, format din dl. Silviu-Gabriel Carmaciu, dl. Mihai Ene, dl. Lucian Hoanca, dl. Răzvan Lefter și dl. Georgios Repidonis și au aprobat remunerația lunară acordată membrilor Consiliului de Administrație. Acționarii au votat, de asemenea, în cadrul AGOA, Planul de Acordare de Opțiuni (SOP) pentru Directori pentru activitatea desfășurată în 2021 și 2022. În cadrul AGEA, acționarii au aprobat achiziționarea de acțiuni SFG pentru implementarea SOP.

AGOA și AGEA au fost organizate cu ajutorul platformei eVOTE, care a permis acționarilor să participe de la distanță, având inclusiv opțiunea de a vota în prealabil și de a pune întrebări în mod virtual, în timp real.

RAPORTUL DE SUSTENABILITATE 2022

Pe 30 iunie 2023, Sphera Franchise Group a publicat Raportul de Sustenabilitate pentru anul 2022. Raportul poate fi accesat [AICI](#).

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Pe 31 iulie 2023, Consiliul de Administrație al Sphera Franchise Group a convocat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru data de 4 septembrie 2023. Punctul cheie de pe ordinea de zi a AGOA este aprobarea de distribuire a dividendelor în valoare de 45.007.234,40 RON din profitul net nedistribuit al exercițiilor financiare 2020-2022, stabilindu-se un dividend brut pe acțiune de 1,16 lei. Propunerea de ex-

date este 18 septembrie 2023, data de înregistrare - 19 septembrie 2023, iar data plății - 10 octombrie 2023.

AGOA va fi organizată utilizând soluția eVOTE, care permite acționarilor participarea la distanță, inclusiv opțiunea de a vota în prealabil și de a adresa întrebări în mod virtual, în timp real. Acționarii se pot înregistra pentru a participa la AGOA și își pot exprima votul la adresa <https://sfg.evot.ro>.

ACTUALIZĂRI PRIVIND PIAȚA DE CAPITAL

DEMARAREA PROGRAMULUI DE RĂSCUMPĂRARE A ACȚIUNILOR

Pe 30 iunie 2023, Sphera Franchise Group a anunțat inițierea programului de răscumpărare a acțiunilor proprii, așa cum a fost aprobat prin Hotărârea AGEA nr. 1/27.04.2023. Scopul programului este implementarea Planului de Acordare a Opțiunilor pentru Directori pentru activitatea aferentă anilor 2021 și 2022. În cadrul programului, intermediarul BT Capital Partners va răscumpăra în numele Companiei un număr maxim de 104.100 de acțiuni, la un preț cuprins între 5 și 35 de lei. Până la data de 25 august 2023, Compania a răscumpărat un număr total de 90.591 acțiuni SFG.

ÎNCLUDEREA ÎN INDICIILE MSCI

Pe 10 august 2023, furnizorul global de indici MSCI a anunțat că acțiunile SFG vor fi incluse, începând cu 31 august 2023, în indicii MSCI Frontier Markets Small Cap și MSCI Romania Small Cap. Indicele MSCI Romania Small Cap este conceput pentru a măsura performanța segmentului cu capitalizare mică al pieței românești. Indicele MSCI Frontier Markets Small Cap cuprinde reprezentarea companiilor cu capitalizare mică în 28 de țări care sunt clasificate Piețe de Frontieră de către MSCI. Includerea în indicii MSCI face parte din strategia Sphera Franchise Group de a crește vizibilitatea Grupului la nivel internațional, precum și de a îmbunătăți lichiditatea zilnică a acțiunilor.

EVOLUȚIA BURSIERĂ

Acțiunile SFG au continuat evoluția pozitivă în T2 2023, înregistrând o creștere de 10,7% în al doilea trimestru al anului, prețul de închidere al acțiunii la 30 iunie 2023 fiind de 18,05 lei, față de prețul de închidere de 16,3 lei la 31 martie 2023. În T2 2023, investitorii au tranzacționat 581.988 de acțiuni SFG (4,4% din free float), cu o valoare totală de 10,2 milioane de lei. Evoluția prețului acțiunilor în T2 2023 a surclasat indicele de referință BET al BVB, care a crescut cu 3,1% în această perioadă, precum și indicele BET-TR, care a crescut cu 5,9%.

În total, în prima jumătate a anului, investitorii au tranzacționat 918.385 de acțiuni SFG (7% din free float) cu o valoare totală de 15,3 milioane de lei. În S1 2023, acțiunile SFG s-au apreciat cu 29%, în timp ce indicele BET a crescut cu 7%. Randamentul total al acțiunilor SFG în S1 2023, inclusiv dividendul plătit la 31 martie 2023, a fost de 32,6%, față de creșterea de 10% înregistrată de indicele BET-TR în aceeași perioadă.

DESPRE SPHERA FRANCHISE GROUP

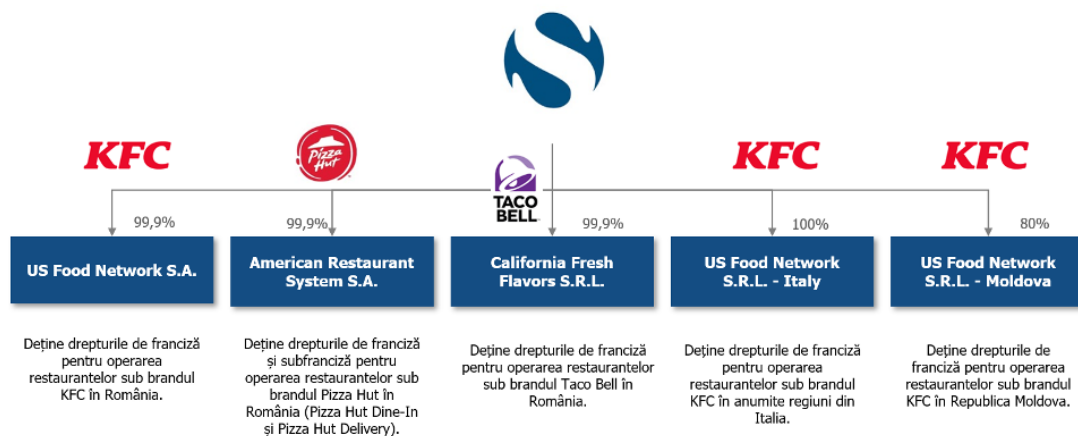
Afacerea francizată în sectorul serviciilor alimentare desfășurată de Grup a fost lansată în 1994 odată cu deschiderea primei unități Pizza Hut, care a fost urmată de deschiderea în 1997 a primei unități KFC, ambele în București. La 30 iunie 2023, Grupul administrează 179 de restaurante în România, Italia și Republica Moldova.

Activitatea Sphera Franchise Group se desfășoară prin intermediul următoarelor segmente:

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

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

Reprezentarea vizuală a structurii holdingului Grupului este prezentată mai jos:



DESPRE BRANDURI



KFC este al doilea cel mai mare lanț de restaurante din lume, din punct de vedere al vânzărilor. KFC este un restaurant cu servicii rapide, specializat în pui prăjit și preparate de pui. În decembrie 2022, existau peste 25.000 de restaurante KFC situate în 147 de țări și teritorii din lume. Primul restaurant KFC a fost lansat de către Grup în București, România, în 1997.

În prezent, KFC este cel mai important lanț de restaurante cu carne de pui din România, atât din punct de vedere al vânzărilor totale, cât și al numărului de restaurante. La data de 30 iunie 2023, în România existau 100 de restaurante KFC. În 2008, Grupul a deschis primul restaurant KFC în Republica Moldova, iar la 30 iunie 2023, Grupul opera două restaurante (ambele în Chișinău). În 2017, Grupul a deschis primele două restaurante în Italia. La data de 30 iunie 2023, existau 18 restaurante KFC operate de Grup, răspândite în regiunea centru - nord a Italiei. În 2018, KFC România a lansat activitatea de livrare, care se desfășoară acum în majoritatea restaurantelor, livrarea fiind realizată fie de către personalul propriu, fie în colaborare cu platforme de agregare a produselor alimentare.

În toate restaurantele KFC, Grupul vinde produse alimentare și băuturi fie individual, fie ca parte a unui pachet atractiv din punct de vedere al prețului, denumit „menu”. În general, meniurile includ trei componente principale: o porție de produs pe bază de pui (sandvișuri, wrap-uri sau bucăți de carne de pui), o porție de dimensiuni medii de cartofi prăjiți și o băutură nealcoolică de dimensiuni medii. Pentru un preț suplimentar, clienții noștri pot opta pentru versiunea „Go Large” a meniului, care constă în porții de cartofi prăjiți și băutură nealcoolică de dimensiuni mari. În unele oferte de meniu se oferă și un sos. În timp ce meniurile sunt, în mod normal, dimensionate pentru o persoană, oferim, de asemenea, produse numite Buckets, care sunt destinate consumului în grup (în mod normal, până la patru persoane). Bucket-urile constau, în general, într-un număr mai mare de bucăți de carne de pui, iar unele includ porții de cartofi prăjiți și băuturi nealcoolice.



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

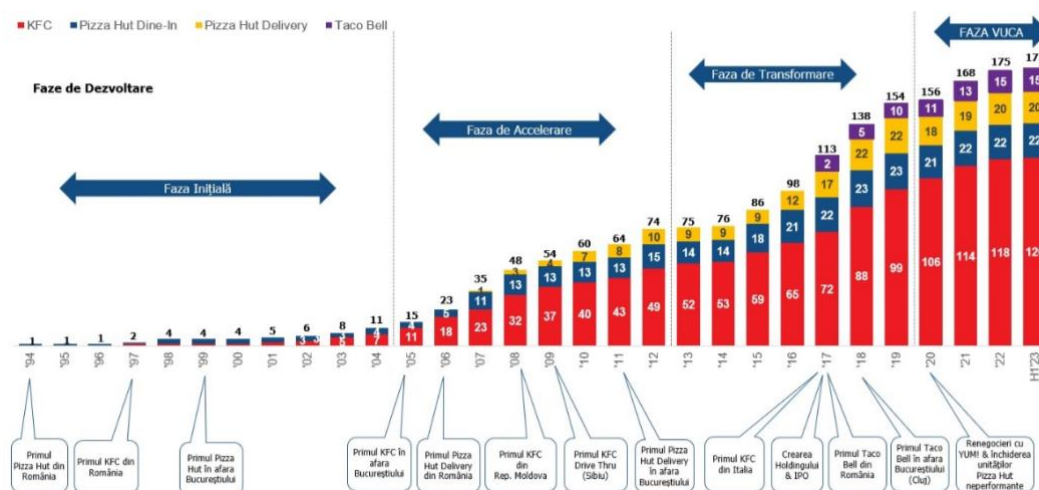
Pizza Hut este cel mai mare lanț de restaurante informale de tip „dine-in” (cu servire la masă) din România, atât din punct de vedere al vânzărilor totale, cât și al numărului de restaurante. La 30 iunie 2023, existau 22 de restaurante Pizza Hut Dine-In în principalele orașe din România și 21 de restaurante Pizza Hut Delivery (inclusiv o subfranciză PHD).

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



TACO BELL este cel mai important restaurant cu servicii rapide (QSR) de inspirație mexicană din lume, cu peste 7.000 de locații la nivel mondial. Restaurantele servesc o varietate de alimente inspirate din Mexic, care includ tacos, burritos, quesadillas, nachos, noutăți și articole de specialitate și o gamă de produse „value menu”. Primul restaurant Taco Bell a fost lansat în București, România, de Sphera Franchise Group în octombrie 2017. La data de 30 iunie 2023, Grupul opera 15 restaurante Taco Bell, toate fiind situate în centre comerciale din România

Evoluția istorică a dezvoltării rețelei* din 1994 până la 30.06.2023 este prezentată mai jos:

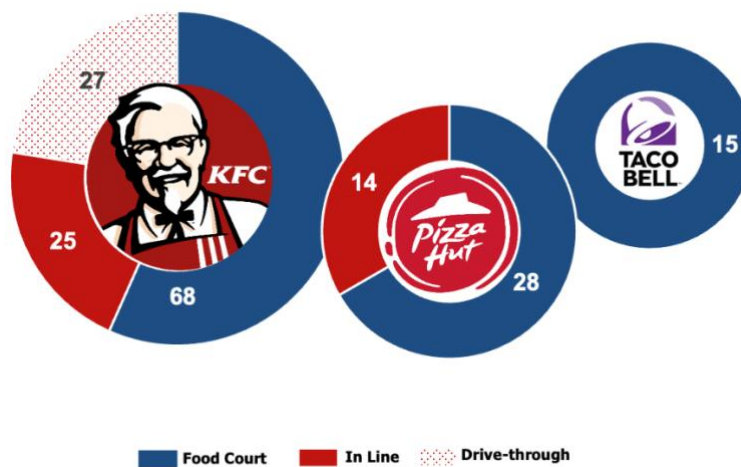


*Acest grafic nu include subfranciza PHD și restaurantul Paul.

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

ÎMPĂRȚIREA RESTAURANTELOR ÎN FUNCȚIE DE BRAND ȘI TIP LA 30.06.2023

La data de 30 iunie 2023, Sphera Franchise Group opera 179 de restaurante: 100 de restaurante KFC în România, 2 în Republica Moldova și 18 în Italia, precum și 42 de restaurante Pizza Hut, 15 restaurante Taco Bell situate în România, o subfranciză PHD și un restaurant Paul. Împărțirea pe tip de restaurant este prezentată mai jos:



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

RISCURI CU PRIVIRE LA S2 2023

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

Inflația: O creștere constantă a inflației în țările în care Grupul își desfășoară activitatea, respectiv în România, Italia și Republica Moldova, îi poate afecta grav activitatea. Creșterea costurilor materiilor prime, a cheltuielilor de exploatare și a salariilor, pe fondul presiunilor inflaționiste, poate afecta marjele de profit ale Sphera. Strategia Grupului de a menține prețuri competitive poate fi afectată dacă nu reușește să negocieze tarife favorabile cu furnizorii săi sau dacă nu poate transfera creșterea costurilor către clienții săi din cauza presiunilor concurențiale.

Fluctuații ale prețurilor furnizorilor: Marja brută a Grupului poate fi influențată de modificările costurilor cu materia prima, cu energia și altele. Deși Grupul are mai mulți furnizori, condițiile de piață pot afecta în continuare prețurile, iar transferul costurilor către consumatorul final ar putea fi dificil și întârziat, sau chiar imposibil.

Modificări ale cadrului de reglementare fiscală: Sphera este expusă la riscuri care rezultă din schimbări bruște și neașteptate în codurile și reglementările fiscale. Modificări imprevizibile ale legislației fiscale sau ale practicilor de aplicare a legii pe piețele pe care operează: România, Italia și Republica Moldova, ar putea afecta negativ costurile de exploatare și profitabilitatea. Astfel de modificări pot crește sarcina fiscală a Grupului, pot perturba planificarea afacerilor și pot reduce predictibilitatea castigurilor viitoare.

Întreruperi ale lanțului de aprovizionare: Perturbările globale cauzate de evenimente precum pandemia COVID-19, fenomene meteorologice extreme sau conflicte locale sau regionale, cum ar fi războiul din Ucraina, pot face dificilă aprovizionarea cu ingrediente esențiale. Întrucât Sphera depinde de livrarea la timp a produselor proaspete, orice întrerupere prelungită poate afecta activitatea obișnuită a restaurantelor Grupului și poate afecta reputația Sphera în cazul în care Grupul nu reușește să îndeplinească așteptările clienților.

Deficitul de forță de muncă: Sectorul HoReCa depinde în mare măsură de forța de muncă. Deficitul forței de muncă poate împiedica Grupul să mențină calitatea serviciilor, ceea ce ar putea duce la nemulțumirea clienților și la reducerea numărului acestora. În plus, necesitatea de a oferi salarii mai mari pentru a atrage și a păstra personalul ar putea exercita presiuni asupra costurilor de exploatare, ceea ce ar putea afecta profitabilitatea. Proiectul în curs de a recruta angajați din străinătate, cum ar fi din Sri Lanka, ar putea fi o măsură de atenuare, dar vine, de asemenea, cu provocările și costurile sale.

Costurile cu forța de muncă: Forța de muncă reprezintă o cheltuială semnificativă. Factori precum legislația privind salariul minim, asigurările sociale și impactul pandemiei asupra forței de muncă pot crește costurile, care ar putea fi dificil sau chiar imposibil de transferat către clienți.

Instabilitatea geopolitică: Conflictul în curs de desfășurare din Ucraina ar putea continua să afecteze climatul economic general din regiunea europeană. Conflictul sau orice alt eveniment similar în regiune sau la nivel global, inclusiv pe piețele pe care Grupul își desfășoară activitatea, poate duce la întreruperi ale activității comerciale, la creșterea prețurilor la energie, la fluctuații ale cursului valutar și la o recesiune economică generală, ceea ce poate afecta indirect obiceiurile de consum.

Lockdown: Eventualele lockdown-uri legate de COVID-19 sau de alte pandemii izbucnite în Europa sau în întreaga lume pot avea un impact asupra operațiunilor restaurantelor. Accentul pus de Grup pe livrări și pe comenzile la pachet ajută la atenuarea impactului, dar s-ar putea să nu fie suficient pentru a atenua impactul negativ asupra operațiunilor comerciale și asupra profitabilității generale.

Riscuri de reglementare și de conformitate: Noile reglementări, legate de, dar fără a se limita la sănătatea și siguranța post-COVID-19 sau privind sustenabilitatea mediului, ar putea crește costurile de exploatare sau impune restricții asupra operațiunilor Grupului.

Schimbări în comportamentul consumatorilor: Lumea post-pandemică a înregistrat o schimbare considerabilă a modului în care consumatorii abordează alimentația. Creșterea numărului de comenzi online, a comenzilor la pachet și a preferințelor în materie de sănătate și siguranță pot afecta traficul în

restaurante. În timp ce Sphera s-a adaptat în 2020-2021, concentrându-se pe comenzile la pachet și pe serviciile de livrare, evaluarea continuă a modificării preferințelor clienților este vitală. În plus, rezultatele Grupului sunt influențate de diverși factori economici, cum ar fi ocuparea forței de muncă, inflația, venitul disponibil și disponibilitatea consumatorilor de a cheltui. Evenimentele locale sau regionale care au ca rezultat o creștere a inflației și/sau a costurilor cu energia ar putea avea un impact asupra venitului disponibil, afectând comportamentul clienților.

Preocupări legate de sustenabilitate: Având în vedere atenția tot mai mare acordată sustenabilității la nivel mondial, restaurantele care nu reușesc să se adapteze la practici mai sustenabile s-ar putea confrunta cu reacții negative atât din partea consumatorilor, cât și celorlalte părți interesate (stakeholderi). Sphera își evaluează în permanență lanțul de aprovizionare, practicile operaționale și gestionarea deșeurilor pentru a se asigura că acestea se aliniază la cererea tot mai mare de practici de afaceri sustenabile, însă s-ar putea ca acest efort să nu fie suficient, așa cum consideră stakeholderii.

Siguranța produselor și percepția publicului: Potențialele boli de origine alimentară, reclamațiile privind răspunderea pentru produse și pandemiile de sănătate pot afecta încrederea consumatorilor. Dependența Grupului de furnizorii terți și de rapoartele mass-media poate, de asemenea, influența percepția publică, deși Grupul nu este direct implicat.

Riscul de apariție a unor focare de boli la păsări: Apariția unor boli ale păsărilor, cum ar fi, dar fără a se limita la gripa aviară sau boala Newcastle, poate perturba grav lanțul de aprovizionare al companiilor care depind de produsele din carne de pasăre. Astfel de focare pot duce la sacrificarea în masă a păsărilor, la creșterea controlului și a reglementărilor și la reducerea încrederii consumatorilor în produsele pe bază de carne de pasăre. Un focar într-o regiune din care Grupul se aprovizionează cu carne de pasăre poate duce la penurii de aprovizionare, la creșterea costurilor din cauza necesității de a se aproviziona de la furnizori alternativi și la un posibil prejudiciu de reputație, în cazul în care consumatorii asociază brandul cu produse contaminate. În plus, chiar și în regiunile care nu sunt afectate direct de un focar poate exista o teamă sporită a publicului și o reducere a consumului de produse din carne de pasăre. Acest risc este deosebit de important pentru brandurile care au în gama lor produse cu un conținut semnificativ de carne de pasăre, cum ar fi KFC.

Mediul concurențial: Natura competitivă a industriei restaurantelor determină ca Grupul să se confrunte în mod constant cu provocarea intrării pe piață a unor noi competitori cu oferte inovatoare. Grupul se confruntă cu concurență în ceea ce privește calitatea alimentelor, prețul, serviciile, confortul și conceptul. Această concurență poate influența cererea de produse, prețurile, salariile și costurile de închiriere, reducând potențialul profitabilitate. Menținerea calității serviciilor, introducerea de noi produse în meniu și menținerea la curent cu tendințele din industrie sunt esențiale pentru a păstra și a crește baza de clienți, dar acestea ar putea să nu fie suficiente atunci când se confruntă cu un concurent puternic.

Știri false: Având în vedere sectorul în care activează, notorietatea brandurilor sale, precum și prezența sa internațională, Sphera se poate confrunta cu reclamații de defăimare sau dezinformare, inclusiv de tipul „fake news”. Informațiile înșelătoare, chiar și cele provenite din surse neautentice, pot afecta reputația Grupului și a brandurilor pe care le operează. Astfel de evenimente pot reduce încrederea clienților, vânzările și valoarea prețului acțiunilor Grupului.

Noile tehnologii: Soluțiile tehnologice integrate pot redefini experiența în industria ospitalității și îmbunătăți eficiența operațională. Cu toate acestea, neadaptarea sau adoptarea tardivă poate face ca Grupul să devină mai puțin competitiv pe piață. Există, de asemenea, riscul unor potențiale strămutări de locuri de muncă odată cu creșterea automatizării, ceea ce ar putea duce la tulburări în sectorul muncii.

Amenințările de securitate cibernetică: Pe măsură ce Grupul se extinde și, respectiv, integrează mai multe soluții digitale în operațiunile sale, crește și riscul potențial al amenințărilor cibernetice. Atacurile cibernetice, breșele de date sau defecțiunile tehnice pot avea consecințe grave asupra reputației și pot duce la pierderea încrederii consumatorilor. Este posibil ca Grupul să nu reușească să adopte suficiente măsuri de securitate cibernetică, ceea ce ar putea duce la apariția amenințărilor cibernetice.

Dependența de francizor: În calitate de operator al brandurilor KFC, Pizza Hut și Taco Bell, multe dintre deciziile Grupului sunt influențate de francizor. Pot exista incertitudini cu privire la reînnoirea acordurilor de franciză după expirarea acestora sau cu privire la termenii acestor acorduri.

DISCLAIMER: Investitorii ar trebui să ia în considerare faptul că factorii prezentați succint mai sus reprezintă cele mai semnificative riscuri de care Sphera Franchise Group are cunoștință la momentul redactării acestui raport. Cu toate acestea, riscurile prezentate în această secțiune nu includ toate riscurile asociate activității emitentului, iar Grupul nu poate garanta că includ toate riscurile relevante pentru S2 2023. Pot exista și alți factori de risc și incertitudini de care Grupul sau companiile din cadrul Grupului nu au cunoștință la momentul redactării acestui raport și care pot modifica în viitor rezultatele, condițiile financiare, performanțele și realizările reale ale emitentului și pot duce la o scădere a prețului acțiunilor Grupului. Investitorii ar trebui să efectueze verificări prealabile pentru a-și pregăti evaluarea oportunității de investiție. Conducerea recomandă investitorilor să citească o listă mai detaliată a riscurilor la care este expusă Sphera Franchise Group, care a fost inclusă în Prospectul de listare, disponibil [AICI](#), precum și lista de riscuri inclusă în Raportul anual 2022, disponibil [AICI](#). Cu toate acestea, este important de subliniat faptul că, chiar și cu sursele suplimentare, nici lista riscurilor, nici descrierea riscurilor nu pot fi considerate exhaustive.

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 30 august 2023

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate și situațiile financiare interimare individuale simplificate neauditate întocmite pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor ale Sphera Franchise Group, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile și că Raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în decursul primelor șase luni ale exercițiului financiar 2023 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate și a situațiilor financiare interimare individuale simplificate.

Director General Executiv

Călin Ionescu

Director Financiar Executiv

Valentin Budeș

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

Situatiile financiare consolidate intermediare simplificate nu sunt auditate.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATA)

	Nota	Perioada de sase luni incheiata la	
		30 iunie 2023	30 iunie 2022
Vanzari in restaurante		695.580	606.024
Alte venituri legate de restaurante		-	1.172
Cheltuieli in restaurante			
Cheltuieli cu alimentele si materialele		232.843	217.287
Salarii si beneficii ale angajatilor	4	163.303	141.780
Cheltuieli cu chirile		15.761	13.789
Cheltuieli cu redeventele		41.683	36.406
Cheltuieli de publicitate		34.986	32.314
Alte cheltuieli de exploatare	5	91.684	88.910
Amortizare si pierdere din depreciere	7	50.275	47.711
Profit din exploatare in restaurante		65.044	28.999
Cheltuieli generale si administrative	6	29.895	25.856
Profit/(Pierdere) din activitatile de exploatare		35.149	3.143
Costuri financiare	8	13.885	10.752
Venituri financiare		1.036	356
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare		22.300	(7.253)
Cheltuieli cu impozitul din operatiuni continue		5.643	241
Impozitul specific		-	1.275
Profit/(Pierdere)		16.657	(8.769)
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		16.427	(8.912)
Intereselor care nu controleaza		230	143
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		6	(7)
Rezultatul global		16.663	(8.776)
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		16.424	(8.919)
Intereselor care nu controleaza		239	143

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATA)

	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Active		
Active imobilizate	571.538	537.600
Imobilizari corporale	235.292	230.557
Drepturi de utilizare a activelor	247.807	217.719
Imobilizari necorporale si fond comercial	56.266	57.778
Active financiare (garantii in numerar)	9.110	8.929
Creante privind impozitul amanat	23.063	22.617
Active circulante	123.403	168.282
Stocuri	15.330	15.907
Creante comerciale si alte creante curente	9.293	21.279
Cheltuieli inregistrate in avans	14.884	3.007
Numerar si echivalente de numerar	83.896	128.089
Total active	694.941	705,882
Capitaluri proprii si datorii		
Capital propriu		
Capital emis (Nota 10)	581.990	581.990
Prime de capital	(519.998)	(519.998)
Rezerve pentru remunerarea pe baza de actiuni	1.502	1.502
Alte rezerve	(1.115)	(1.115)
Rezultat reportat	70.439	54.012
Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie	(327)	(324)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	132.490	116.067
Interese care nu controleaza	143	297
Total capital propriu	132.633	116.364
Datorii pe termen lung	326.355	318.323
Partea pe termen lung a imprumuturilor (Nota 9)	101.859	122.949
Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing	219.386	190.729
Datoria privind beneficiul determinat (Nota 4)	4.205	3.861
Datorii cu impozitul amanat	905	784
Datorii curente	235.953	271.195
Datorii comerciale si alte datorii curente	134.180	152.667
Partea pe termen scurt a imprumuturilor (Nota 9)	44.546	65.086
Datorii curente care decurg din contractele de leasing	57.227	52.693
Provizioane	-	749
Total datorii	562.308	589.518
Total capital propriu si datorii	694.941	705.882

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATA)

	Capital social	Prime de capital	Rezerve din remunerare pe baza de actiuni	Alte reserve	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 2023	581.990	(519.998)	1.502	(1.115)	54.012	(324)	116.067	297	116.364
Profit	-	-	-	-	16.427	-	16.427	230	16.657
Rezultatul global									
Diferentele de curs valutar provenite din conversie	-	-	-	-	-	(3)	(3)	9	6
Total rezultat global	-	-	-	-	16.427	(3)	16.424	239	16.663
Dividende declarate	-	-	-	-	-	-	-	(393)	(393)
La 30 iunie 2023	581.990	(519.998)	1.502	(1.115)	70.439	(327)	132.491	143	132.633
La 1 ianuarie 2022	581.990	(519.998)	-	(1.314)	71.457	(258)	131.877	175	132.052
Profit					(8.912)	-	(8.912)	143	(8.769)
Rezultatul global									
Diferentele de curs valutar provenite din conversie	-	-	-	-	-	(7)	(7)	-	(7)
Total rezultat global	-	-	-	-	(8.912)	(7)	(8.919)	143	(8.776)
Dividende declarate					(35.001)	-	(35.001)	-	(35.001)
La 30 iunie 2022	581.990	(519.998)	-	(1.314)	27.544	(265)	87.957	318	88.275

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA DE
SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATA)

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Activitati de exploatare		
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	22.300	(7.253)
<i>Ajustari pentru reconcilierea profitului/(pierderii) inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:</i>		
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	32.095	28.927
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor corporale	18.870	19.314
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor necorporale si a fondului comercial	2.988	2.531
Ajustari pentru pierderile/(castigurile) nerealizate legate de schimbul valutar	1.280	(629)
Ajustari pentru (castiguri)/pierderi din cedari de imobilizari corporale si a drepturi de utilizare a activelor	(155)	6
Ajustari pentru veniturile financiare	(1.036)	(356)
Ajustari pentru costuri financiare (dobanda)	12.465	9.191
Ajustari privind provizioanele, net	(748)	-
Ajustari in capitalul circulant:		
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) creantelor comerciale si altor creante si a platilor efectuate in avans	(144)	(14.126)
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) stocurilor	576	(1.788)
Ajustari pentru (descresterea)/cresterea datoriilor comerciale si alte datorii	(353)	24.431
Dobanzi incasate, clasificate drept activitati de exploatare	1.036	356
Dobanzi platite, clasificate drept activitati de exploatare	(12.061)	(8.751)
Impozit pe venit platit	(4.350)	(3.587)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare	72.761	48.266
Activitati de investitii		
Incasari din vazarea imobilizarilor corporale	317	142
Achizitiile de imobilizari necorporale, clasificate drept activitati de investitie	(1.476)	(2.696)
Achizitiile de imobilizari corporale, clasificate drept activitati de investitie	(23.748)	(24.799)
Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de investitie	(24.907)	(27.353)
Activitati de finantare		
Rambursarea imprumuturilor	(42.371)	(24.474)
Plata datoriilor de leasing	(29.757)	(28.590)
Dividende platite proprietarilor societatii-mama	(19.847)	(34.707)
Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de finantare	(91.975)	(87.771)
Descresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(44.121)	(66.858)
Diferente nete de curs valutar	(72)	25
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	128.089	146.116
Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie	83.896	79.283

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

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

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

Grupul opereaza un concept de restaurante cu serviciu rapid si mancare la pachet (un lant de 120 restaurante) sub marca Kentucky Fried Chicken („KFC”), in Romania, precum si in Republica Moldova si Italia. Grupul opereaza in Romania si un lant de pizzerii (22 de restaurante la 30 iunie 2023), precum si puncte de livrare a pizzei (21 locatii la 30 iunie 2023, incluzand o sub-franciza) sub marcile Pizza Hut („PH”) si Pizza Hut Delivery („PHD”), un lant de restaurante sub marca „Taco Bell” (15 restaurante la 30 iunie 2023) precum si un restaurant sub brandul Paul.

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

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

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate ale Grupului la data de si pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2023 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportare financiara interimara.

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

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare anuale si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare anuale consolidate ale Grupului, intocmite la 31 decembrie 2022.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de sase luni incheiata la data de 30 iunie 2023 cuprinse in acest raport nu sunt auditate.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

Politici contabile generale

Politicele contabile si metodele de evaluare adoptate in pregatirea situatiilor financiare interimare consolidate simplificate sunt consecvente cu cele utilizate la pregatirea situatiilor financiare consolidate anuale ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022. Amendamentele aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2023 nu au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului. Grupul nu a adoptat anticipat alte standarde, interpretari sau amendamente emise, dar inca neintrate in vigoare.

Conversii valutare

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

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

Cursurile de schimb la 30 iunie 2023 si 31 decembrie 2022 si cursurile de schimb medii pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2023 si 30 iunie 2022 au fost:

	Cursuri de schimb valutar la data de		Cursuri medii de schimb valutar pentru perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2023	31 decembrie 2022	30 iunie 2023	30 iunie 2022
RON – EUR	4,9634	4,9474	4,9335	4,9485
RON – USD	4,5750	4,6346	4,5637	4,5228
RON – MDL	0,2486	0,2428	0,2482	0,2449

Tranzactii si solduri

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

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

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

Societatile din cadrul Grupului

La consolidare, activele si datoriile operatiunilor din strainatate sunt convertite in RON la cursul de schimb de la data de raportare, iar veniturile si pierderile acestora sunt convertite la cursurile de schimb medii ale cursurilor de schimb zilnice publicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR) asa cum sunt prezentate mai sus. Elementele de capital sunt convertite in lei 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.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

3. INFORMATII PRIVIND GRUPUL

Detaliile privind filialele consolidate ale Grupului la 30 iunie 2023 si 31 decembrie 2022 sunt urmatoarele:

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Control 30 iunie 2023	Control 31 decembrie 2022
US Food Network SA	Romania	Restaurante	99.9997%	99.9997%
American Restaurant System SA	Romania	Restaurante	99.9997%	99.9997%
California Fresh Flavors SRL	Romania	Restaurante	99.9900%	99.9900%
US Foods Network SRL	Moldova	Restaurante	80.0000%	80.0000%
US Food Network SRL	Italia	Restaurante	100.0000%	100.0000%

4. SALARII SI BENEFICII ALE ANGAJATILOR

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli in restaurante"	163.303	141.780
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli generale si administrative"	20.814	17.338
Total salarii si beneficii ale angajatilor	184.117	159.118

Costuri salariale de 868 reprezentand valoarea managementului de proiect si a altor activitati tehnice desfasurate de catre angajatii Grupului in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2023 (2022: 860) pentru constructia si renovarea restaurantelor au fost capitalizate in costul constructiei de active imobilizate.

Planul de beneficii determinate pentru angajati (filiala din Italia)

In conformitate cu reglementarile italiene din domeniul muncii, companiile italiene trebuie sa plateasca angajatilor lor o indemnizatie la terminarea contractului de munca ("TFR"). Datoria aferenta indemnizatiei pentru terminarea contractului de munca in valoare de 4.205 (3.861 la 31 decembrie 2022) a fost calculata ca o suma forfetara aferenta unei perioade medii de angajare, in conformitate cu reglementarile statutare italiene. Grupul realizeaza un calcul actuarial al acestor indemnizatii pentru terminarea contractului in conformitate cu IAS 19 „Beneficii ale angajatilor”.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

5. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	46.908	45.406
Utilitati	20.333	21.178
Intretinere si reparatii	8.293	8.711
Produse de curatat	4.812	4.938
Transport	4.263	3.911
Obiecte de mici dimensiuni	2.319	1.288
Comisioane bancare	2.692	1.959
Telefon si posta	625	625
Asigurari	246	354
(Castig net)/pierdere neta din cedarea imobilizarilor corporale	(155)	6
Cheltuieli si venituri diverse	1.349	534
Total	91.684	88.910

6. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Salarii si beneficii ale angajatilor	20.814	17.338
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	3.238	3.474
Amortizare si pierderi din depreciere a imobilizarilor	3.678	3.061
Chirii	126	108
Comisioane bancare	368	371
Transport	603	563
Intretinere si reparatii	225	215
Obiecte de mici dimensiuni	65	54
Asigurari	257	323
Publicitate	60	71
Telefon si posta	180	167
Cheltuieli si venituri diverse	282	111
Total	29.895	25.856

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

7. DEPRECIERE SI AMORTIZARE

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli in restaurante”	30.403	27.605
Amortizarea si pierderile nete din deprecierea imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli in restaurante”	19.872	20.106
Amortizare si pierderi din depreciere recunoscute la „Cheltuieli in restaurante”.	50.275	47.711
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli generale si administrative”	1.692	1.322
Amortizarea si pierderile nete din deprecierea imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli generale si administrative”	1.986	1.739
Amortizare si pierderi din depreciere recunoscute la „Cheltuieli generale si administrative”	3.678	3.061
Total amortizare si pierderi din depreciere	53.953	50.772

8. COSTURI FINANCIARE

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Cheltuieli cu dobanda aferenta imprumuturilor si creditelor	5.703	4.720
Cheltuieli cu dobanda aferenta contractelor de leasing	6.745	4.471
Cheltuieli cu dobanda aferenta planului de beneficii	18	5
Pierderi din diferente de curs valutar	1.420	1.556
Total costuri financiare	13.885	10.752

9. IMPRUMUTURI

	Rata dobanzii, %	Scadenta	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Imprumuturi curente				
Portiunea pe termen scurt a imprumutului bancar	EURIBOR 3M + marja relevanta	6 ani de la fiecare tragere	44.546	44.786
Facilitate de capital de lucru pe termen scurt	ROBOR 3M + marja relevanta	1 an de la fiecare tragere	-	20.300
Total imprumuturi curente			44.546	65.086
Imprumuturi pe termen lung				
Portiunea pe termen lung a imprumutului bancar	EURIBOR 3M + marja relevanta	6 ani de la fiecare tragere	101.859	122.949
Total imprumuturi pe termen lung			101.859	122.949
Total imprumuturi			146.405	188.035

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

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 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.
- 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, emiterea de scrisori de garantie bancara, pentru costurile generice ale companiei, precum si pentru imprumuturi intragrup. In iunie 2023, termenul contractului de imprumut a fost prelungit pana la 30 iunie 2024. La 30 iunie 2023 si, respectiv, 31 decembrie 2022, 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 neangajanta 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 30 iunie 2023, soldul facilitatii de imprumut cu Intesa Sanpaolo este de 0 (31 decembrie 2022: 1,4).

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, 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.

Angajamentul de imprumut pe termen scurt al Grupului cu Intesa Sanpaolo, contine un angajament financiar la nivel individual, respectiv, indicatorul Total datorii financiare/EBITDA nu ar trebui sa depaseasca 4,4. Incalcati in indeplinirea angajamentului financiar la nivel individual ar permite bancii sa retraga valoarea imprumutului. Nu au existat incalcati ale angajamentelor financiare consolidate pentru anii incheiati la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021.

10. CAPITAL EMIS

	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Actiuni autorizate		
Actiuni ordinare de 15 RON fiecare	38.799.340	38.799.340
Capital social (mii RON)	581.990	581.990

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 30 iunie 2023 sunt: Tatika Investments Ltd. (28,6089%), Computerland Romania SRL (20,5327%), Wellkept Group SA (17,0714%) si actiuni liber tranzactionabile (33,7870%).

La 31 decembrie 2022, structura actionariatului era: Tatika Investments Ltd. (28,6089%), Computerland Romania SRL (20,5327%), Wellkept Group SA (16,8793%) si actiuni liber tranzactionabile (33,9792%).

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

11. EBITDA

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Profit din exploatare	35.149	3.143
Ajustari pentru reconcilierea profitului din exploatare cu EBITDA:		
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuielile in restaurante	50.275	47.711
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuieli generale si administrative	3.678	3.061
EBITDA	89.102	53.915
Ajustari de normalizare	-	-
EBITDA normalizata	89.102	53.915

Pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2023 si 30 iunie 2022, nu au fost necesare ajustari de normalizare pentru EBITDA.

12. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In cursul perioadei de sase luni incheiata la 30 iunie 2023, respectiv 30 iunie 2022, Grupul a desfasurat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiilor
Moulin D'Or SRL	Entitate afiliata unor actionari ai societatii-mama	Romania	Bunuri si servicii
Midi Development SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Servicii
Grand Plaza Hotel SA	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie si utilitati restaurant PH Dorobant, servicii
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Servicii IT
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, plata de dividende
Computerland Romania SRL	Actionar cu influenta semnificativa	Romania	Plata de dividende, achizitii de echipamente IT, licente
Cinnamon Bake&Roll SRL	Entitate afiliata unor actionari ai societatii-mama	Romania	Bunuri si servicii
Radu Dimofte	Beneficiar real al Wellkept Group SA, Tatika Investments Ltd si beneficiar real al societatii-mama	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Servicii call-center
Elicom Connect SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Servicii marketing
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie si utilitati sediu administrativ si restaurant
Baneasa Developments SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie restaurant
Baneasa Investments SA	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie restaurant

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiilor
Moulin D'Or SRL	Entitate afiliata unor actionari ai societatii-mama	Romania	Bunuri si servicii
Midi Development SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Servicii
Parc Hotels SA	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii de cazare

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

	Tranzactii in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2023		Sold la 30 iunie 2023	
	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Wellkept Group SA	-	245	-	8
Grand Plaza Hotel SA	-	599	-	18
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	577	-	-
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	1.802	-	8
Baneasa Developments SRL	-	2.238	-	166
Baneasa Investments SA	-	332	-	-
Computerland Romania SRL	11	2	8	-
Elicom SRL	-	382	-	40
Elicom Connect SRL	-	-	-	1
Radu Dimofte	-	46	-	-
Cinnamon Bake&Roll SRL	-	-	7	-
Midi Development SRL	-	7	-	-
Moulin D'Or SRL	-	3	-	2
	11	6.233	15	243

	Tranzactii in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022		Sold la 31 decembrie 2022	
	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Wellkept Group SA	-	247	-	10
Grand Plaza Hotel SA	-	532	66	28
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	670	-	13
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	1.680	-	69
Baneasa Developments SRL	-	2.185	-	270
Baneasa Investments SA	-	305	128	11
Computerland Romania SRL	7	40	6	213
Elicom SRL	-	312	-	54
Elicom Connect SRL	-	6	-	2
Lucian Vlad	-	112	-	-
Radu Dimofte	-	46	-	-
Cinnamon Bake&Roll SRL	13	2	7	-
Parc Hotels SA	-	-	-	3
Moulin D'Or SRL	-	1	-	-
	20	6.138	207	673

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

Compensatii acordate personalului cheie de conducere al Societatii:

	Perioada de sase luni incheiate la	
	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Beneficii pe termen scurt ale angajatilor	5.490	3.882
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	5.490	3.882

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

13. INFORMATII PE SEGMENTE

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

- restaurante KFC
- restaurante Pizza Hut
- restaurante Taco Bell

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

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

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

Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2023	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Other	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	595.939	58.964	40.678	-	-	695.580
Venituri din vanzari catre alte segmente	2	-	-	19.664	(19.666)	-
Venituri din dividende	-	-	-	73.003	(73.003)	-
Cheltuieli de exploatare	555.879	63.552	40.430	20.164	(19.594)	660.431
Profitul/(Pierdere) din exploatare atribuibil(a) segmentului	40.062	(4.588)	248	72.503	(73.075)	35.149
Cheltuieli financiare	11.346	1.245	1.080	1.959	(1.744)	13.885
Venituri financiare	1.287	9	-	1.484	(1.744)	1.036
Cheltuieli cu impozitul	5.820	-	120	(297)	-	5.643
Profit/(pierdere) net(a)	24.182	(5.824)	(953)	72.326	(73.075)	16.657
Total active	590.582	56.166	41.702	142.521	(136.029)	694.941
Total datorii	572.908	64.584	45.560	73.168	(193.912)	562.308

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

Perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Other	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	516.553	57.973	31.497	-	-	606.024
Venituri din vanzari catre alte segmente	-	-	-	16.484	(16.484)	-
Alte venituri	1.172	-	-	-	-	1.172
Venituri din dividende	-	-	-	49.493	(49.493)	-
Cheltuieli de exploatare	505.929	65.098	32.251	17.186	(16.412)	604.053
Profitul/(pierderea) din exploatare atribuibil(a) segmentului	11.796	(7.125)	(754)	48.791	(49.565)	3.143
Cheltuieli financiare	9.244	959	1.035	1.458	(1.944)	10.752
Venituri financiare	1.248	4	-	1.048	(1.944)	356
Cheltuieli cu impozitul	366	15	-	(140)	-	241
Cheltuieli cu impozitul specific	809	360	106	-	-	1.275
Profit/(pierdere) net(a)	2.625	(8.455)	(1.895)	48.521	(49.565)	(8.769)
Total active 30 iunie 2022	569.396	62.310	40.220	116.811	(110.423)	678.314
Total datorii 30 iunie 2022	564.207	69.748	45.671	78.863	(168.450)	590.039
Total active 31 decembrie 2022	573.462	60.484	43.059	111.729	(82.853)	705.882
Total datorii 31 decembrie 2022	506.582	72.412	50.064	97.419	(136.958)	589.518

Informatii geografice:

Veniturile din partea clientilor externi	Perioada de sase luni incheiate la	
	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Romania	600.484	526.198
Italia	85.315	72.313
Republica Moldova	9.781	7.513
Total venituri in restaurant	695.580	606.024

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

București, 30 august 2023

Director General Executiv

Calin Ionescu

Director Financiar Executiv

Valentin Budes

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

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

Situațiile financiare consolidate intermediare simplificate nu sunt auditate.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

SITUATIA FINANCIARA INTERIMARA INDIVIDUALA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATA)

	Nota	Perioada de sase luni incheiata la	
		30 iunie 2023	30 iunie 2022
Venituri			
Venituri din dividende	7	73.003	49.493
Venituri din contracte de servicii cu parti afiliate	7	19.664	16.484
Alte venituri		29	129
Total venituri		92.696	66.106
Cheltuieli			
Salarii si beneficii ale angajatilor		16.667	13.912
Alte cheltuieli	3	3.526	3.402
Total cheltuieli		20.193	17.314
Profit din activitati de exploatare		72.503	48.792
Costuri financiare		1.959	1.463
Venituri financiare		1.484	1.053
Profit inainte de impozitare		72.028	48.382
Cheltuiala/(Venit) cu impozitul pe profit		(297)	(140)
Profit		72.325	48.522
Rezultat global		72.325	48.522

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)
 Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
 Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

SITUATIA FINANCIARA INTERIMARA INDIVIDUALA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATA)

	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Active		
Active imobilizate	706.423	663.901
Imobilizari corporale	1.695	1.757
Drepturi de utilizare a activelor	4.373	4.597
Imobilizari necorporale	393	450
Investitii in filiale (Nota 4)	670.008	656.575
Imprumuturi acordate si alte creante	29.178	44
Creante privind impozitul amanat	776	478
	106.107	100.552
Active circulante		
Creante comerciale si alte creante (inclusiv imprumuturi pe termen scurt)	98.768	71.859
Cheltuieli inregistrate in avans	206	160
Numerar si echivalente de numerar	7.133	28.533
	812.530	764.453
Total active		
	812.530	764.453
Capitaluri proprii si datorii		
Capital propriu		
Capital emis (Nota 6)	581.990	581.990
Rezerva legala	10.611	10.611
Rezultat reportat	145.258	72.932
Rezerve din remunerare pe baza de actiuni	1.502	1.502
Total capital propriu	739.361	667.034
	55.199	59.501
Datorii pe termen lung		
Partea pe termen lung a imprumuturilor (Nota 5)	51.932	55.643
Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing	3.267	3.859
	17.970	37.917
Datorii curente		
Partea pe termen scurt a imprumuturilor (Nota 5)	8.945	8.858
Datorii curente care decurg din contractele de leasing	1.532	1.165
Datorii comerciale si alte datorii curente	7.493	27.894
	73.169	97.419
Total datorii	73.169	97.419
Total capital propriu si datorii	812.530	764.453

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)
 Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
 Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

SITUATIA FINANCIARA INTERIMARA INDIVIDUALA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR
CAPITALULUI PROPRIU PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA
LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATA)

	Capital emis	Rezerve din remunerare pe baza de actiuni	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2023	581.990	1.502	10.611	72.932	667.034
Profit	-	-	-	72.325	72.325
Total rezultat global	-	-	-	72.325	72.325
La 30 iunie 2023	581.990	1.502	10.611	145.258	739.361
	Capital emis	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capital propriu	
La 1 ianuarie 2022	581.990	8.419	86.743	677.152	
Profit	-	-	48.522	48.522	
Total rezultat global	-	-	48.522	48.522	
Dividende			(35.001)	(35.001)	
La 30 iunie 2022	581.990	8.419	100.264	690.673	

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

SITUATIA FINANCIARA INTERIMARA INDIVIDUALA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATA)

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	72.029	48.382
Ajustari pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:		
Venituri din dividende	(73.003)	(49.493)
Amortizarea imobilizarilor corporale, necorporale si a drepturilor de utilizare	999	929
Ajustari pentru (castiguri)/pierderi din cedari, imobilizari corporale si a drepturilor de utilizare a activelor	-	(129)
Ajustari pentru pierderile/(castigurile) nerealizate legate de schimbul valutar	88	(6)
Ajustari pentru (castiguri)/pierderi din cedari, imobilizari corporale si a drepturilor de utilizare a activelor	(29)	-
Ajustari pentru veniturile financiare (dobanda)	(1.484)	(1.048)
Ajustari pentru costurile financiare (dobanda)	1.826	1.464
Ajustari in capitalul circulant:		
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) creantelor comerciale si a altor creante si a cheltuielilor efectuate in avans	(6.165)	(3.327)
Ajustari pentru (descresterea)/cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii	(548)	162
Dividende incasate	10.000	35.000
Dobanzi incasate, clasificate drept activitati de exploatare	988	332
Dobanzi platite, clasificate drept activitati de exploatare	(1.150)	(4.972)
Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de exploatare	3.551	27.294
Activitati de investitii		
Achizitia de imobilizari corporale si imobilizari necorporale, clasificate drept activitati de investitie	(241)	(302)
Incasari din vazarea imobilizarilor corporale	29	129
Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de investitie	(212)	(173)
Activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi	88	-
Rambursarea imprumuturilor	(4.422)	(1.955)
Plata datoriei de leasing	(558)	(590)
Dividende nete platite	(19.847)	(34.707)
Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de finantare	(24.739)	(37.252)
Cresterea/(Descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(21.400)	(10.131)
Numerar si echivalente de numerar la 01 ianuarie	28.533	12.345
Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie	7.133	2.214

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

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

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE

Situatiile financiare interimare individuale simplificate neauditate ale Sphera Franchise Group SA la data de si pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2023 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportare financiara interimara.

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

Situatiile financiare interimare individuale simplificate nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare anuale si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare anuale individuale ale Companiei, intocmite la 31 decembrie 2022.

Situatiile financiare interimare individuale simplificate pentru perioada de sase luni incheiata la data de 30 iunie 2023 cuprinse in acest raport nu sunt auditate.

Politici contabile generale

Politicile contabile si metodele de evaluare adoptate in pregatirea situatiilor financiare interimare individuale simplificate sunt consecvente cu cele utilizate la pregatirea situatiilor financiare individuale anuale ale Companiei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022.

Amendamente aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2023 nu au un impact material asupra situatiilor financiare interimare individuale simplificate ale Societatii. Societatea nu a adoptat anticipat alte standarde, interpretari sau amendamente emise, dar inca neintrate in vigoare.

Conversii valutare

Cursurile de schimb la 30 iunie 2023 si 31 decembrie 2022 si cursurile de schimb medii pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2023 si 30 iunie 2022 au fost:

	Cursuri de schimb valutar la data de		Cursuri medii de schimb valutar pentru perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2023	31 decembrie 2022	30 iunie 2023	30 iunie 2022
RON – EUR	4,9634	4,9474	4,9335	4,9485
RON – USD	4,5750	4,6346	4,5637	4,5228

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

3. ALTE CHELTUIELI

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	1.831	1.673
Depreciere si amortizare	999	927
Transport	255	232
Obiecte de inventar si consumabile	80	85
Asigurari	58	168
Alte taxe	58	63
Chirii	44	63
Comisioane bancare	18	16
Intretinere si reparatii	89	95
Utilitati	28	30
Publicitate	15	21
Cheltuieli si venituri diverse	51	29
Total	3.526	3.402

4. INVESTITII IN FILIALE

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

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Cota de actiuni detinuta	Valoarea neta 30 iunie 2023	Valoarea neta la 31 decembrie 2022
US Food Network SA	Romania	Restaurante	99.9997%	519.704	519.704
American Restaurant System SA (Nota 7)	Romania	Restaurante	99.9997%	54.142	44.809
California Fresh Flavors SRL (Nota 7)	Romania	Restaurante	99.9900%	16.528	12.428
US Food Network SRL	Moldova	Restaurante	80.0000%	1.735	1.735
US Food Network SRL	Italia	Restaurante	100.0000%	77.899	77.899
Total				670.008	656.575

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

5. IMPRUMUTURI

	Rata dobanzii, %	Scadenta	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Imprumuturi pe termen scurt				
Portiunea curenta a imprumutului bancar pe termen lung	EURIBOR 3M + marja relevanta	6 ani de la fiecare tragere	8.945	8.858
Total imprumuturi pe termen scurt			8.945	8.858
Imprumuturi pe termen lung				
Portiunea pe termen lung a imprumutului bancar	EURIBOR 3M + marja relevanta	6 ani de la fiecare tragere	21.824	26.160
Imprumuturi de la parti afiliate (incluzand dobanda acumulata) (Nota 7)	EURIBOR 3M + marja relevanta	5 ani de la data semnarii contractului	30.108	29.483
Total imprumuturi pe termen lung			51.932	55.643
Total imprumuturi			60.877	64.502

Societatea a primit o facilitate de credit in diferite monede de la subsidiara sa US Food Network SA cu optiune de extindere a perioadei, limita maxima fiind de 20 milioane de euro. Contractul de imprumut este valabil pana in martie 2027 si nu contine angajamente sau alte clauze speciale.

Societatea este parte a unei facilitati de credit incheiate cu Alpha Bank Romania semnata in comun de catre Societate si filialele sale din Romania. La 30 iunie 2023, Societatea poate, in comun cu alte societati din grup parte la contract, efectua trageri dintr-o sub-limita a imprumutului bancar, dedicata finantarii filialei din Italia. Facilitatea de credit este garantata prin gaj pe conturile curente deschise la banca, bilete la ordin emise si ipoteca imobiliara asupra creantelor si actiunilor detinute de Societate in filialele sale din Republica Moldova si Italia, precum si asupra dividendelor viitoare aferente actiunilor detinute in aceste filiale.

Incepand cu 29 mai 2020, Sphera a semnat un contract de imprumut pe termen scurt cu Vista Bank Romania in valoare totala de 10 milioane RON. Facilitatea de credit este reutilizabila si poate fi utilizata de debitor pentru finantarea necesitatilor capitalului de lucru si costurilor generice ale companiei precum si pentru imprumuturi intragrup. In iunie 2023, perioada contractului de imprumut a fost extinsa pana la 30 iunie 2024. La 30 iunie 2023 si 31 decembrie 2022, soldul imprumutului cu Vista Bank este zero.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

6. CAPITAL EMIS

	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Actiuni autorizate		
Actiuni ordinare de 15 RON fiecare	38.799.340	38.799.340
Capital social (mii RON)	581.990	581.990

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 30 iunie 2023 sunt: Tatika Investments Ltd. (28,6089%), Computerland Romania SRL (20,5327%), Wellkept Group SA (17,0714%) si actiuni liber tranzactionabile (33,7870%).

La 31 decembrie 2022, structura actionariatului a fost: Tatika Investments Ltd. (28,6089%), Computerland Romania SRL (20,5327%), Wellkept Group SA (16,8793%) si actiuni liber tranzactionabile (33,9792%).

7. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In cursul perioadei de sase incheiata la 30 iunie 2023, respectiv 30 iunie 2022, Societatea a desfasurat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiei
US Food Network SA	Filiala	Romania	Dividende primite, imprumut obtinut, vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii
American Restaurant System SA	Filiala	Romania	Vanzari de servicii, imprumut acordat, achizitii de bunuri si servicii, grup fiscal pentru TVA
California Fresh Flavors SRL	Filiala	Romania	Imprumut acordat, vanzari de servicii
US Food Network SRL	Filiala	Republica Moldova	Dividende primite
US Food Network SRL	Filiala	Italia	Vanzarii de servicii, imprumut acordat
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii mama	Romania	Servicii IT
Wellkept Group SA	Actionar	Romania	Servicii inchiriere, dividende
Computerland Romania SRL	Actionar	Romania	Dividende, achizitii de echipamente IT/licente
Moulin D'Or SRL	Entitate afiliata actionarilor societatii mama	Romania	Achizitii de bunuri
Grand Plaza Hotel SA	Entitate afiliata actionarilor societatii mama	Romania	Achizitii de servicii
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii mama	Romania	Achizitii de servicii call center
Midi Development SRL	Entitate afiliata actionarilor societatii mama	Romania	Achizitii de servicii

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

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

	Tranzactii in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2023			Sold la 30 iunie 2023	
	Dividende	Vanzari	Cumparari	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
US Food Network SA	71.469	15.245	2	94.306	0
US Food Network SRL (Republic of Moldova)	1.534	-	-	1.482	-
American Restaurant System SA	-	2.422	-	1.955	772
California Fresh Flavors SRL	-	1.199	-	250	-
US Food Network SRL (Italia)	-	798	-	282	-
Wellkept Group SA	-	-	245	-	8
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	-	93	-	-
Computerland Romania SRL	-	-	2	-	-
Moulin D'Or SRL	-	-	0	-	-
Elicom SRL	-	-	12	-	1
Midi Development SRL	-	-	0	-	-
Imprumuturi si dobanzi de la parti afiliate (a se vedea mai jos)	-	-	-	-	30.108
Imprumuturi si dobanzi catre parti afiliate (a se vedea mai jos)	-	-	-	29.138	-
Total	73.003	19.664	354	127.413	30.889

	Tranzactii in perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2022			Sold la 31 decembrie 2022	
	Dividende	Vanzari	Cumparari	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
US Food Network SA	49.493	12.347	2	27.369	4
American Restaurant System SA	-	2.377	6	4.958	1.128
California Fresh Flavors SRL	-	1.069	-	1.047	-
US Food Network SRL (Italia)	-	692	-	429	-
Wellkept Group SA	-	-	247	-	10
Grand Plaza Hotel SA	-	-	4	-	-
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	-	131	-	-
Computerland Romania SRL	-	-	40	-	208
Imprumuturi si dobanzi de la parti afiliate (a se vedea mai jos)	-	-	-	-	29.483
Imprumuturi si dobanzi de la parti afiliate (a se vedea mai jos)	-	-	-	37.593	-
	49.493	16.485	430	71.396	30.833

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

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

	Perioada de sase luni incheiata la 30 June 2023	30 June 2023	
	Cheltuieli cu dobanzile	Dobanzi de plata	Imprumut de plata
Parte afiliata			
US Food Network SA	595	1.407	28.701
Total	595	1.407	28.701

	Venituri din dobanzi	Creante din dobanzi	Imprumut de primit
California Fresh Flavors SRL	-	10	-
US Food Network SRL (Italia)	482	4.922	24.206
American Restaurant System SA	-	-	-
Total	482	4.932	24.206

	Perioada de sase luni incheiata la 30 June 2022	31 December 2022	
	Cheltuieli cu dobanzile	Dobanzi de plata	Imprumut de plata
Parte afiliata			
US Food Network SA	596	807	28.677
Total	596	807	28.677

	Venituri din dobanzi	Creante din dobanzi	Imprumut de primit
California Fresh Flavors SRL	15	1.134	2.412
US Food Network SRL (Italia)	641	4.424	24.128
American Restaurant System SA	60	2.515	2.981
Total	716	8.073	29.521

Contractele de imprumut acordate catre US Food Network Srl (Italia) si California Fresh Flavors au fost rambursabile intr-o perioada cuprinsa intre un an si doi ani, cu optiune de reinnoire si imprumutul acordat catre American Restaurant System SA a fost rambursabil intr-o perioada cuprinsa intre un an si cinci ani, cu optiune de reinnoire. In iunie 2023, contractele de imprumut cu US Food Network Srl (Italia) si California Fresh Flavors au fost prelungite pentru o perioada suplimentara de cinci ani.

La inceputul anului 2023, a fost majorata valoarea investitiilor in subsidiarele American Restaurant System SA si California Fresh Flavors SRL prin conversia datoriilor existente catre SFG in capitaluri proprii (capital social si prime de emisiune) si aportul in numerar din partea actionarului minoritar. SFG a contribuit cu 9.333 la cresterea capitalului propriu ARS si cu suma de 4.100 la cresterea capitalului propriu CFF.

Termenii si conditiile pentru tranzactiile cu parti afiliate

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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE SASE LUNI INCHEIATA LA 30 Iunie 2023 (NEAUDITATE)
Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016
Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel

Compensatii acordate personalului cheie de conducere al Societatii:

	Perioada de sase luni incheiata la	
	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Beneficii pe termen scurt ale angajatilor	3.822	2.884
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	3.822	2.884

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

Bucuresti, 30 august 2023

Director General Executiv
Calin Ionescu

Director Financiar
Valentin Budes