

RAPORT FINANCIAR

T3 2023

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



S P H E R A

KFC



CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT _____	3
REZULTATE FINANCIARE CHEIE _____	4
ANALIZA REZULTATELOR DIN T3 2023 _____	5
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI _____	11
EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T3 2023 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE _____	13
DECLARAȚIA CONDUCERII _____	15
SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2023 (NEAUDITATE) _____	16

Situațiile financiare consolidate 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 la 30 septembrie 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 Trimestrial pentru T3 2023
Pentru exercițiul financiar	9L: 01.01.2023 – 30.09.2023 T3: 01.07.2023 – 30.09.2023
Data publicării	15.11.2023
Conform	Anexa 13 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



31 mil lei

Profit din exploatare normalizat în
T3 2023, +20% vs. T3 2022

42,4 mil lei

EBITDA normalizat în T3 2023,
+14% vs. T3 2022

28,3 mil lei

Profit brut normalizat în T3
2023, +28% vs. T3 2022

94,7 mil lei

EBITDA normalizat în 9L 2023,
+63% vs. 9L 2022

43 mil lei

Profit net normalizat în 9L 2023,
+175% vs. 9L 2022

0,4

Datorie netă/ EBITDA

ANALIZA REZULTATELOR DIN T3 2023

T3 2023 a reprezentat un nou trimestru de creșteri ale veniturilor și vânzări istorice pentru Sphera Franchise Group, întrucât Grupul a raportat cel mai bun trimestru din istorie în ceea ce privește vânzările totale, înregistrând venituri de 379,2 milioane de lei, comparativ cu 347,6 milioane de lei generate în T3 2022 reprezentând o creștere de 9,1% față de anul anterior. Este important de subliniat faptul că, așa cum a fost raportat anterior, începând cu T2 2023, Sphera înregistrează rate de creștere mai moderate, de o singură cifră de la un an la altul. Aceste rate corespund nivelurilor de dinaintea pandemiei și reflectă consolidarea rețelei Grupului pe cele trei piețe.

România a contribuit cu 324,3 milioane de lei la cifra de afaceri din T3 2023, generând 85,5% din totalul vânzărilor, în condițiile în care veniturile au înregistrat o creștere de 9,1% față de anul precedent. Italia a contribuit cu 49,7 milioane de lei, 13,1% din totalul veniturilor, vânzările înregistrând o creștere de 9,2% comparativ cu 2022, în timp ce Republica Moldova a generat 5,2 milioane de lei, însemnând 1,4% din venituri și o apreciere de 8,9% a vânzărilor. La nivelul brandurilor, în T3 2023, KFC a înregistrat o creștere de 10,4% a vânzărilor, generând 330,2 milioane de lei, în timp ce Taco Bell a crescut cu 19,1%, până la 21,3 milioane de lei. Vânzările Pizza Hut au scăzut cu 9,8%, la 27,7 milioane de lei. Un program de reorganizare a rețelei de restaurante a început în mod oficial în T3 2023, cu scopul de a optimiza costurile, de a crește agilitatea brandului și de a îmbunătăți indicatorii de profitabilitate.

Cifre în RON '000	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	Modificare 9L-23/9L-22
Vânzări pe regiune								
România	241.607	284.592	297.301	315.594	289.218	311.266	324.269	12,3%
Italia	33.545	38.768	45.512	48.510	40.951	44.364	49.708	14,6%
Rep. Moldova	3.427	4.086	4.757	5.123	4.891	4.890	5.179	21,9%
Vânzări totale	278.579	327.445	347.570	369.228	335.060	360.520	379.156	12,7%

La nivelul cheltuielilor în restaurante, acestea au crescut în T3 2023, aproape în linie cu vânzările, majorându-se cu 10%, până la 339,2 milioane de lei. Cea mai mare contribuție la cheltuielile în restaurante au avut-o costurile cu alimente și materiale, care s-au stabilizat și au crescut cu 4,1%, sub rata inflației, până la 122,2 milioane de lei, urmate de cheltuielile cu salarii și beneficii ale angajaților, care au înregistrat o creștere de 12,8%, până la 79,8 milioane de lei, reflectând eforturile Grupului de a motiva și asigura baza de angajați. Chiriile au înregistrat o creștere de 13,2%, corelată cu creșterea vânzărilor, ajungând la 27,6 milioane de lei, în timp ce redevențele au crescut cu 21,7%, până la 25 milioane de lei. Costurile cu publicitatea au crescut cu 29%, la 21 de milioane de lei, reflectând caracterul sezonier al campaniilor de marketing. Deprecierea și amortizarea au crescut cu 43%, ajungând la 14,6 milioane de lei. Din această sumă, 4,5 milioane de lei se referă la deprecierea activelor imobilizate legate de închiderile planificate (13 locații Pizza Hut, închiderea temporară a KFC Romană și Paul Romană ca urmare a restaurării clădirii).

Contribuția principală la alte cheltuieli de exploatare de 49 milioane de lei o au serviciile executate de terți și costurile cu utilitățile, care au rămas stabile, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior. Această poziție include, de asemenea, comisioanele agregatorilor, care s-au ridicat la 11,3 milioane de lei, o creștere de 3,2% comparativ cu anul precedent, reflectând creșterea generală a vânzărilor.

Grupul a încheiat T3 2023 cu un profit din exploatare în restaurante de 40 de milioane de lei, în creștere cu 1,8%. Cheltuielile Generale și Administrative (G&A) au crescut cu 20,4%, la 16,1 milioane de lei, ponderea în vânzări rămânând stabilă, excluzând elementele non-cash. În consecință, profitul din exploatare s-a ridicat la 23,9 milioane de lei, în scădere cu 7,7% în comparație cu anul precedent. Excluzând elementele de normalizare, profitul din exploatare a crescut cu 19,8%, ajungând la 31 de milioane de lei în T3 2023. Costul financiar net a scăzut cu 30%, ajungând la 2,6 milioane de lei în T3 2023 față de 3,7 milioane de lei în T3 2022. Cheltuiala cu impozitul s-a ridicat la 4,8 milioane de lei în T3 2023 vs. -2,1 milioane de lei în T3 2022, determinată de cheltuiala cu impozitul amânat și de modificarea regimului fiscal din România aplicabil companiilor din sectorul HORECA.

Profitul brut la nivel de trimestru, de 21,3 milioane de lei, a înregistrat o scădere de 4% față de anul precedent, iar profitul net pentru această perioadă, de 16,4 milioane de lei, a scăzut cu 32,6% comparativ cu anul anterior. Excluzând impactul elementelor cu caracter excepțional, profitul brut normalizat al perioadei a fost de 28,3 milioane de lei, o creștere de 28,2% față de anul trecut, în timp ce EBITDA normalizat a fost de 42,4 milioane de lei, o creștere de 14,4% comparativ cu 2022.

Rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru T3 (excluzând impactul IFRS 16):

Cifre în RON'000	T3-23	T3-22	Y/Y % T3-23/ T3-22	% din Vânzări		Δ%
				T3-23	T3-22	
Vânzări în restaurante	379.156	347.570	9,1%			
Cheltuieli în restaurante	339.175	308.314	10,0%	89,5%	88,7%	0,7%
Alimente și materiale	122.225	117.457	4,1%	32,2%	33,8%	-1,6%
Salarii și beneficii ale angajaților	79.755	70.695	12,8%	21,0%	20,3%	0,7%
Chirii	27.560	24.350	13,2%	7,3%	7,0%	0,3%
Redevențe	24.996	20.544	21,7%	6,6%	5,9%	0,7%
Publicitate	20.995	16.266	29%	5,5%	4,7%	0,9%
Alte cheltuieli de exploatare	49.006	48.768	0,5%	12,9%	14,0%	-1,1%
Depreciere și amortizare	14.638	10.235	43,0%	3,9%	2,9%	0,9%
Profit din exploatare în restaurante	39.981	39.256	1,8%	10,5%	11,3%	-0,7%
Cheltuieli generale și administrative	16.109	13.384	20,4%	4,2%	3,9%	0,4%
Profit din exploatare	23.872	25.872	-7,7%	6,3%	7,4%	-1,1%
Profit din exploatare normalizat¹	31.001	25.872	19,8%	8,2%	7,4%	0,8%
Costuri financiare	2.769	3.735	-25,9%	0,7%	1,1%	-0,3%
Venituri financiare	155	12	1202,5%	0,0%	0,0%	0,0%
Profit înainte de impozitare	21.258	22.149	-4,0%	5,6%	6,4%	-0,8%
Profit înainte de impozitare normalizat¹	28.387	22.149	28,2%	7,5%	6,4%	1,1%
Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	4.871	(2.806)	-	1,3%	-0,8%	2,1%
Impozit specific	-	639	-100,0%	0,0%	0,2%	-0,2%
Profitul aferent perioadei	16.387	24.316	-32,6%	4,3%	7,0%	-2,7%
Profitul aferent perioadei normalizat¹	23.516	24.316	-3,3%	6,2%	7,0%	-0,8%
EBITDA	39.721	37.038	7,2%	10,5%	10,7%	-0,2%
EBITDA normalizat²	42.353	37.038	14,4%	11,2%	10,7%	0,5%

¹ Profitul a fost normalizat pentru această perioadă pentru a exclude: deprecierea rezultată din închiderea a 13 unități Pizza Hut, în conformitate cu planul de reorganizare a rețelei (4,1 milioane lei), deprecierea pentru închiderea temporară a restaurantelor KFC Romană și Paul Romană din România din cauza restaurării clădirii (0,4 milioane lei), costuri de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei), precum și alte provizioane (litigii cu un fost administrator neexecutiv, 0,3 milioane lei). Nu există elemente de normalizare în T3 2022.

² EBITDA a fost normalizat pentru această perioadă pentru a exclude: costurile de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei), precum și alte provizioane (litigii cu un fost administrator neexecutiv, 0,3 milioane lei). Nu există elemente de normalizare în T3 2022.

Performanța puternică susținută din T3 2023 a îmbunătățit toți indicatorii raportați pentru primele nouă luni ale anului 2023. În consecință, veniturile au depășit, pentru prima dată, pragul de 1 miliard de lei în vânzări generate în primele trei trimestre ale anului. Această bornă a fost susținută de o creștere de 12,7% a vânzărilor în restaurante, de la 953,6 milioane de lei generate în 9L 2022 la 1.074,7 milioane de lei în 9L 2023. Cheltuielile în restaurante au crescut într-un ritm mai lent decât vânzările, crescând cu 9,5%, de la 889,9 milioane de lei la 974,1 milioane de lei, reducându-și, de asemenea, ponderea în vânzări cu aproape 3pp, ajungând la 90,6% din vânzări în 9L 2023 față de 93,3% în 9L 2022.

Toate categoriile de costuri au înregistrat creșteri mici spre moderate, cheltuielile cu alimente și materiale în valoare de 355,1 milioane de lei crescând cu 6,1%, mai puțin decât rata inflației pentru produsele alimentare înregistrată la nivel național. Ponderea cheltuielilor cu alimente și materiale în totalul vânzărilor a scăzut cu 2pp, până la 33%. Pe de altă parte, cheltuielile cu salariile și beneficiile angajaților au crescut cu 14,4%, la 243,1 milioane de lei, reflectând evoluția pieței muncii.

Chiriile au crescut cu 13,2% în 9L 2023 față de anul precedent, până la 78,1 milioane de lei, atât datorită creșterii rețelei de restaurante, cât și structurii variabile a contractelor de închiriere corelată cu evoluția vânzărilor. Redevențele au crescut cu 17,1%, ajungând la 66,7 milioane de lei, în timp ce publicitatea a crescut cu 15%, până la 56 de milioane de lei. Deprecierea și amortizarea au crescut cu 13,5%, ajungând la 34,6 milioane de lei, creșterea fiind determinată, în principal, de deprecierea activelor imobilizate legate de închiderile avute în vedere.

Alte cheltuieli de exploatare s-au ridicat la 140,7 milioane de lei, o creștere de 2,2%. Principala contribuție la această categorie au avut-o cheltuielile cu terții, care au crescut cu 8,7%, până la 72,2 milioane de lei. Pe de altă parte, cheltuielile cu utilitățile au scăzut cu 14,7%, la 32,1 milioane de lei.

Ca urmare a unei strategii eficiente de stabilire a prețurilor și a unor volume mai mari de vânzări, Grupul a raportat un profit din exploatare în restaurante de 100,6 milioane de lei pentru 9L 2023, reflectând o creștere de 55% în comparație cu anul precedent. Cheltuielile G&A au crescut cu 16,4%, la 46,4 milioane de lei, dar au rămas cu o pondere comparabilă în vânzări de 4,3% (față de 4,2% în 9L 2022). În consecință,

profitul din exploatare pentru această perioadă a fost de 54,2 milioane de lei, o creștere de 116,1% comparativ cu anul anterior, când în 9L 2022 au fost generate 25,1 milioane de lei.

Costurile financiare nete au scăzut cu 22,6%, la 7,8 milioane de lei pentru 9L 2023 față de 10 milioane de lei pentru 9L 2022. În consecință, profitul brut pentru 9L 2023 a fost de 46,4 milioane de lei, mai mult decât triplu față de 15 milioane de lei înregistrat în 9L 2022. În condițiile în care cheltuiala cu impozitul pe profit a fost de 10,6 milioane de lei, profitul net a fost de 35,8 milioane de lei pentru 9L 2023, comparativ cu 15,6 milioane de lei în 9L 2022, reflectând o creștere de 129,3%. Excluzând impactul elementelor cu caracter excepțional legate, în principal, de costurile de închidere pentru unitățile Pizza Hut selectate în cadrul planului de reorganizare a rețelei și deprecierea activelor imobilizate aferente acestor unități, profitul net normalizat pentru 9L 2023 s-a ridicat la 42,9 milioane de lei, o creștere de 175% față de anul precedent, în timp ce EBITDA normalizat a fost de 94,7 milioane de lei, o creștere de 62,5% comparativ cu anul anterior.

Rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru 9L (excluzând impactul IFRS 16):

Cifre în RON'000	9L-23	9L-22	Y/Y % 9L-23/ 9L-22	% din Vânzări		Δ%
				9L-23	9L-22	
Vânzări în restaurante	1.074.736	953.594	12,7%			
Alte venituri din restaurante	-	1.172	-100,0%			
Cheltuieli în restaurante	974.145	889.856	9,5%	90,6%	93,3%	-2,7%
Alimente și materiale	355.068	334.743	6,1%	33,0%	35,1%	-2,1%
Salarii și beneficii ale angajaților	243.059	212.475	14,4%	22,6%	22,3%	0,3%
Chirii	78.065	68.954	13,2%	7,3%	7,2%	0,0%
Redevențe	66.679	56.950	17,1%	6,2%	6,0%	0,2%
Publicitate	55.982	48.580	15%	5,2%	5,1%	0,1%
Alte cheltuieli de exploatare	140.690	137.677	2,2%	13,1%	14,4%	-1,3%
Depreciere și amortizare	34.603	30.476	13,5%	3,2%	3,2%	0,0%
Profit din exploatare în restaurante	100.591	64.910	55,0%	9,4%	6,8%	2,6%
Cheltuieli generale și administrative	46.370	39.824	16,4%	4,3%	4,2%	0,1%
Profit din exploatare	54.221	25.086	116,1%	5,0%	2,6%	2,4%
Profit din exploatare normalizat¹	61.351	25.086	144,6%	5,7%	2,6%	3,1%
Costuri financiare	9.001	10.459	-13,9%	0,8%	1,1%	-0,3%
Venituri financiare	1.191	368	223,8%	0,1%	0,0%	0,1%
Profit înainte de impozitare	46.411	14.995	209,5%	4,3%	1,6%	2,7%
Profit înainte de impozitare normalizat¹	53.541	14.995	257,1%	5,0%	1,6%	3,4%
Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	10.611	(2.530)	-	1,0%	-0,3%	1,3%
Impozit specific	-	1.914	-100,0%	0,0%	0,2%	-0,2%
Profitul aferent perioadei	35.800	15.610	129,3%	3,3%	1,6%	1,7%
Profitul aferent perioadei normalizat¹	42.929	15.610	175,0%	4,0%	1,6%	2,4%
EBITDA	92.072	58.272	58,0%	8,6%	6,1%	2,5%
EBITDA normalizat²	94.704	58.272	62,5%	8,8%	6,1%	2,7%

¹ Profitul a fost normalizat pentru această perioadă pentru a exclude: deprecierea pentru închiderea a 13 unități Pizza Hut, în conformitate cu planul de reorganizare a rețelei (4,1 milioane lei), deprecierea pentru închiderea temporară a restaurantelor KFC Romană și Paul Romană din România din cauza restaurării clădirii (0,4 milioane lei), costuri de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei), precum și alte provizioane (litigii cu un fost administrator neexecutiv, 0,3 milioane lei). Nu există elemente de normalizare în T3 2022.

² EBITDA a fost normalizat pentru această perioadă pentru a exclude: costurile de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei), precum și alte provizioane (litigii cu un fost administrator neexecutiv, 0,3 milioane lei). Nu există elemente de normalizare în T3 2022.

Rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru 9L – rezultate și evoluție prezentate cu și fără impact IFRS 16

Cifre în RON'000	9L-23		9L-22		Modificare (%)	
	1	2	1	2	9L-23/ 9L-22 (1)	9L-23/ 9L-22 (2)
Vânzări în restaurante	1.074.736	1.074.736	953.594	953.594	12,7%	12,7%
Alte venituri din restaurante	-	-	1.172	1.172	-100,0%	-100,0%
Cheltuieli în restaurante	966.241	974.145	884.818	889.856	9,2%	9,5%
Alimente și materiale	355.068	355.068	334.743	334.743	6,1%	6,1%
Salarii și beneficii ale angajaților	243.059	243.059	212.475	212.475	14,4%	14,4%
Chirii	25.468	78.065	22.471	68.954	13,3%	13,2%
Redevențe	66.679	66.679	56.950	56.950	17,1%	17,1%
Publicitate	55.982	55.982	48.580	48.580	15,2%	15,2%
Alte cheltuieli de exploatare	140.460	140.690	137.677	137.677	2,0%	2,2%
Depreciere și amortizare	79.525	34.603	71.921	30.476	10,6%	13,5%
Profit din exploatare în restaurante	108.496	100.591	69.948	64.910	55,1%	55,0%
Cheltuieli generale și administrative	45.767	46.370	38.987	39.824	17,4%	16,4%
Profit din exploatare	62.728	54.221	30.960	25.086	102,6%	116,1%
Profit din exploatare normalizat¹	69.857	61.351	30.960	25.086	125,6%	144,6%
Costuri financiare	20.245	9.001	16.830	10.459	20,3%	-13,9%
Venituri financiare	1.191	1.191	368	368	223,8%	223,8%
Profit înainte de impozitare	43.674	46.411	14.498	14.995	201,2%	209,5%
Profit înainte de impozitare normalizat¹	50.803	53.541	14.498	14.995	250,4%	257,1%
Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	10.582	10.611	(2.596)	(2.530)	-	-
Impozit specific	-	-	1.914	1.914	-100,0%	-100,0%
Profitul aferent perioadei	33.092	35.800	15.180	15.610	118,0%	129,3%
Profitul aferent perioadei normalizat¹	40.222	42.929	15.180	15.610	165,0%	175,0%
EBITDA	147.930	92.072	107.521	58.272	37,6%	58,0%
EBITDA normalizat²	150.562	94.704	107.521	58.272	40,0%	62,5%

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

¹ Profitul a fost normalizat pentru această perioadă pentru a exclude: deprecierea pentru închiderea a 13 unități Pizza Hut, în conformitate cu planul de reorganizare a rețelei (4,1 milioane lei), deprecierea pentru închiderea temporară a restaurantelor KFC Romană și Paul Romană din România din cauza restaurării clădirii (0,4 milioane lei), costuri de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei), precum și alte provizioane (litigii cu un fost administrator neexecutiv, 0,3 milioane lei). Nu există elemente de normalizare în T3 2022.

² EBITDA a fost normalizat pentru această perioadă pentru a exclude: costurile de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei), precum și alte provizioane (litigii cu un fost administrator neexecutiv, 0,3 milioane lei). Nu există elemente de normalizare în T3 2022.

Cheltuielile G&A au crescut cu 16,4% față de 9L 2022. Cu toate acestea, ca procent din vânzări, cheltuielile G&A au rămas stabile. Salariile și beneficiile angajaților au reprezentat 67,7% din totalul cheltuielilor G&A, cu o valoare totală de 31,4 milioane de lei. Cheltuielile legate de serviciile prestate de terți au scăzut cu 1% față de anul anterior și au reprezentat 11% din totalul cheltuielilor G&A, cu o valoare totală de 5,1 milioane de lei. Chiriile au crescut cu 7,6%, ajungând la 3,2 milioane de lei (6,9% din totalul cheltuielilor G&A), în timp ce deprecierea și amortizarea au crescut cu 19,9%, ajungând la 3,2 milioane de lei (7% din totalul cheltuielilor G&A).

	Cifre în RON '000				Modificare (%)		Procentul din vânzări			
	9L-23	9L-23	9L-22	9L-22	2023/ 2022 (1)	2023/ 2022 (2)	9L-23	9L-23	9L-22	9L-22
	(1)	(2)	(1)	(2)			(1)	(2)	(1)	(2)
Cheltuieli generale și administrative (G&A)	45.767	46.370	38.987	39.824	17,4%	16,4%	6,6%	4,3%	6,4%	4,2%
Salarii și beneficii ale angajaților	31.406	31.406	25.992	25.992	20,8%	20,8%				
Servicii executate de terți	5.112	5.112	5.162	5.162	-1,0%	-1,0%				
Depreciere și amortizare	5.677	3.248	4.640	2.710	22,3%	19,9%				
Chirii	174	3.205	212	2.978	-17,9%	7,6%				
Comisioane bancare	561	561	536	536	4,7%	4,7%				
Transport	989	989	840	840	17,6%	17,6%				
Alte cheltuieli*	1.849	1.849	1.605	1.605	15,2%	15,2%				

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 postale, cheltuieli diverse.

Creșterea profitului din exploatare în restaurante, de la 64,9 milioane de lei în 9L 2022 la 100,6 milioane de lei în 9L 2023, poate fi atribuită performanței îmbunătățite a brandurilor KFC și Taco Bell pe toate piețele.

USFN România a contribuit cu 89,7 milioane de lei (+31,4% față de 9L 2022), USFN Italia: 13,3 milioane de lei (față de o pierdere din exploatare în restaurante de 3 milioane de lei în 9L 2022), CFF: 3,5 milioane de lei (+158,8% față de 9L 2022), și USFN Moldova: 2,6 milioane de lei (+35% vs. 9L 2022). Ca urmare a procesului de reorganizare a rețelei Pizza Hut, ARS a accentuat pierderea din exploatare în restaurante în 9L 2023 la 8,8 milioane de lei (vs. o pierdere de 4 milioane de lei) din cauza costurilor cu caracter excepțional în valoare totală de 6,5 milioane de lei (depreciere active imobilizate și costuri de închidere).

În mod similar, EBITDA normalizat a avut o evoluție pozitivă, crescând de la 58,3 milioane de lei în 9L 2022 la 94,7 milioane de lei în 9L 2023, o creștere de 62,5%. Această îmbunătățire poate fi atribuită, în principal, măsurilor eficiente de control al costurilor luate la nivelul Grupului, ceea ce a condus la o creștere a profitului din exploatare. Ca și în cazul evoluției profitului din exploatare în restaurante, USFN Italia a dus în mod notabil EBITDA de la un rezultat negativ, așa cum a fost raportat pentru 9L 2022, la o valoare pozitivă de 12,2 milioane de lei în 9L 2023, o creștere de aproape două cifre a marjei EBITDA. Marja EBITDA normalizată a variat în funcție de brand, USFN Moldova având cea mai mare marjă de 16,9%, urmată de USFN România: 10,5%, USFN Italia: 9% și CFF: 5,6%. ARS a înregistrat o marjă EBITDA negativă de -5,3%, deoarece rețeaua se află în proces de reorganizare.

În condițiile în care profitul net normalizat pentru 9L 2023 a crescut cu 175%, până la 42,9 milioane de lei, cea mai mare contribuție la acest rezultat a avut-o USFN România, care a generat un profit normalizat de 51,3 milioane de lei (+29,3% față de 9L 2022), USFN Moldova cu 1,9 milioane de lei (+33% față de 9L 2022) și USFN Italia cu 1,2 milioane de lei (față de o pierdere netă de 9,6 milioane de lei pentru 9L 2022). CFF a încheiat 9L 2023 cu o pierdere netă de 0,7 milioane de lei (vs. o pierdere netă de 2,5 milioane de lei pentru 9L 2022), în timp ce ARS a înregistrat o pierdere netă normalizată de 9,3 milioane de lei (vs. o pierdere netă de 11,5 milioane de lei pentru 9L 2022).

Detalierea rezultatelor consolidate pe companii din Grup – 9L 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	776.130	86.657	14.960	135.023	61.972	29.807	(29.813)	1.074.736
Venituri din dividende	-	-	-	-	-	73.003	(73.003)	-
Cheltuieli în restaurante	686.445	95.429	12.372	121.735	58.502		(338)	974.145
Alimente și materiale	266.282	23.868	6.068	37.014	21.832	-	3	355.068
Salarii și beneficii ale angajaților	171.878	24.586	2.238	30.689	13.668	-	-	243.059
Chirii	52.758	8.793	805	11.138	4.572	-	-	78.065
Redevențe	46.640	7.312	897	8.086	3.744	-	-	66.679
Publicitate	39.829	4.575	582	8.323	2.992	-	(319)	55.982
Alte cheltuieli de exploatare	91.385	18.988	1.537	19.682	9.104	-	(6)	140.690
Depreciere	17.672	7.308	244	6.803	2.590	-	(15)	34.603
Profit/(pierdere) din exploatare în restaurante	89.685	(8.771)	2.587	13.289	3.470	102.809	(102.478)	100.591
Cheltuieli generale și administrative	27.424	6.227	330	7.976	2.757	31.019	(29.364)	46.370
Profit/(pierdere) din exploatare	62.261	(14.999)	2.257	5.312	713	71.790	(73.113)	54.221
Profit/(pierdere) din exploatare normalizat/(ă)¹	62.621	(8.535)	2.257	5.312	712	72.095	(73.113)	61.351
Costuri financiare	6.383	785	41	2.339	1.244	2.806	(4.598)	9.001
Venituri financiare	3.686	10	-	1	-	2.091	(4.598)	1.191
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	59.564	(15.774)	2.216	2.974	(531)	71.074	(73.113)	46.411
Profit/(pierdere) înainte de impozitare normalizat/(ă)¹	59.924	(9.310)	2.216	2.974	(531)	71.380	(73.113)	53.541
Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	8.619	(33)	301	1.771	125	(173)	-	10.611
Profitul/(pierdere) aferent/(ă) perioadei	50.945	(15.741)	1.914	1.203	(656)	71.247	(73.113)	35.800
Profitul/(pierdere) aferent/(ă) perioadei normalizat/(ă)¹	51.305	(9.277)	1.914	1.203	(656)	71.552	(73.113)	42.929
EBITDA	81.678	(6.961)	2.528	12.192	3.458	72.310	(73.134)	92.072
EBITDA normalizat²	81.678	(4.634)	2.528	12.192	3.458	72.616	(73.134)	94.704

¹ Profitul a fost normalizat pentru această perioadă pentru a exclude: deprecierea pentru închiderea a 13 unități Pizza Hut, în conformitate cu planul de reorganizare a rețelei (4,1 milioane lei), deprecierea pentru închiderea temporară a restaurantelor KFC Romană și Paul Romană din România din cauza restaurării clădirii (0,4 milioane lei), costuri de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei), precum și alte provizioane (litigii cu un fost administrator neexecutiv, 0,3 milioane lei). Nu există elemente de normalizare în T3 2022.

² EBITDA a fost normalizat pentru această perioadă pentru a exclude: costurile de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei), precum și alte provizioane (litigii cu un fost administrator neexecutiv, 0,3 milioane lei). Nu există elemente de normalizare în T3 2022.

În T3 2023, vânzările comparabile la nivelul brandurilor Sphera au crescut cu 6,2%, cea mai semnificativă creștere comparabilă fiind înregistrată de CFF, care a crescut cu 14,6% în comparație cu anul precedent, urmat de USFN Italia, unde vânzările comparabile au crescut cu 9,2% comparativ cu anul anterior, USFN Moldova, unde vânzările au crescut cu 8,9% față de 2022, și USFN România, unde vânzările comparabile au crescut cu 6,9%. ARS a înregistrat o scădere de 9,5% în comparație cu anul precedent în ceea ce privește performanța restaurantelor comparabile.

Între 30 septembrie 2022 și 30 septembrie 2023, Sphera a deschis 8 restaurante noi - 7 restaurante KFC și 1 restaurant Taco Bell în România, noile deschideri fiind compensate de închiderea a 2 unități KFC neperformante în Italia și a 2 locații Pizza Hut. Noile locații au ajutat performanța Grupului, deoarece performanța tuturor restaurantelor CFF a crescut cu 19,1%, iar cea a USFN România - cu 10,7%. Performanța tuturor restaurantelor ARS a scăzut cu 9,8% față de anul precedent.

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

În T3 2023, vânzările cu livrare s-au menținut la același nivel ca în T2 2023, 17% din vânzări fiind realizate cu livrare, reflectând realitățile post-pandemice în care clienții preferă să ia masa la restaurant, în conformitate cu așteptările conducerii. În consecință, valoarea totală a vânzărilor cu livrare în T3 2023 a fost de 62 milioane de lei, în creștere cu 1,4% față de 61,1 milioane de lei înregistrată în T3 2022.

Grupul a decis să externalizeze treptat flota proprie de livrare către partenerii existenți pentru a optimiza costurile, menținându-și, în același timp, vânzările și rămânând în strânsă legătură cu clienții. În T3 2023, 9,3% din toate vânzările cu livrare au fost realizate utilizând capacitatea proprie de livrare a Sphera, față de 13% în T3 2022.

Vânzări per entitate		T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23
USFN RO	livrare	27%	20%	16%	16%	18%	16%	16%
	fără livrare	73%	80%	84%	84%	82%	84%	84%
ARS	livrare	49%	40%	38%	39%	36%	34%	35%
	fără livrare	51%	60%	62%	61%	64%	66%	65%
CFF	livrare	41%	32%	26%	27%	30%	28%	23%
	fără livrare	59%	68%	74%	73%	70%	72%	77%
USFN IT	livrare	14%	12%	9%	10%	8%	7%	6%
	fără livrare	86%	88%	91%	90%	92%	93%	94%
USFN MD	livrare	35%	31%	31%	29%	31%	30%	30%
	fără livrare	65%	69%	69%	71%	69%	70%	70%
Toate	livrare	28%	22%	18%	18%	19%	17%	17%
	fără livrare	72%	78%	82%	82%	81%	83%	83%

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

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

<i>Date financiare în RON '000</i>	Perioada de 9 luni încheiată la 30.09.2023	Perioada de 9 luni încheiată la 30.09.2022
Indicatorul lichidității curente		
Active curente	149.352	145.713
Datorii curente	289.147	243.072
	= 0,52	= 0,60
Indicatorul gradului de îndatorare		
Capital împrumutat (termen lung)	316.349	328.753
Capital propriu	102.176	111.995
	= 310%	= 294%
Capital împrumutat (termen lung)	316.349	328.753
Capital angajat	418.525	440.749
	= 76%	= 75%
Viteza de rotație a debitelor clienților (zile)		
Sold mediu client	14.938	34.975
Cifra de afaceri	1.074.736	953.594
	= 3,75	= 9,90
Viteza de rotație a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri	1.074.736	953.594
Active imobilizate	532.398	511.257
	= 2,69	= 2,49

Note: Valori anualizate, bazate pe metodologia ASF.

EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T3 2023 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

ACTUALIZĂRI CU PRIVIRE LA BUSINESS

REORGANIZAREA REȚELEI DE RESTAURANTE AMERICAN RESTAURANT SYSTEM

În data de 25 septembrie 2023, Sphera Franchise Group a informat piața că a început procesul de reorganizare a rețelei de restaurante a American Restaurant System, operatorul brandurilor Pizza Hut® și Pizza Hut Delivery® în România. Procesul are drept scop optimizarea costurilor, creșterea agilității în condițiile unei concurențe tot mai ridicate și îmbunătățirea experienței clienților, care se vor reflecta în redresarea indicatorilor de profitabilitate.

Procesul include închiderea a 13 restaurante Pizza Hut într-o perioadă de aproximativ 6 luni, în special unități care deservesc zone cu un grad mare de suprapunere, rezultat în urma consolidării sub un singur brand și alinierii operațiunilor Pizza Hut și Pizza Hut Delivery. Intenția Companiei este ca eficientizarea rețelei de restaurante să aibă un impact cât mai redus asupra angajaților, care vor fi relocați în cadrul rețelei Sphera Group, în timp ce clienții vor beneficia de aceleași produse și servicii în restaurante Pizza Hut aflate în proximitate.

De asemenea, începând cu data de 1 septembrie 2023, funcția de Director General al American Restaurant System S.A. este deținută de către domnul Costică Mișaca, pentru un mandat inițial de doi ani, valabil până la data de 31 august 2025.

EVOLUȚIA REȚELEI

În T3 2023, Sphera a deschis 1 restaurant nou - un KFC în Alba Iulia, în Carolina Mall, și a închis 2 restaurante Pizza Hut Delivery, în Cluj Centru și Mureș Mall din Târgu Mureș. La data de 30.09.2023, Sphera Franchise Group opera 178 de restaurante: 101 restaurante KFC în România, 2 în Moldova și 18 în Italia, precum și 40 de restaurante Pizza Hut, 15 restaurante Taco Bell, o subfranciză PHD și un restaurant Paul în România.

În octombrie 2023, Grupul a deschis 2 noi restaurante KFC în România și a închis 1 restaurant KFC, 5 restaurante Pizza Hut și 1 restaurant Paul în România, încheind luna cu un total de 173 de restaurante. Închiderea unui restaurant KFC și a unui restaurant Paul este cauzată de factori externi (reabilitarea clădirii).

ANGAJAȚI

La data de 30 septembrie 2023, Grupul avea 5.143 de angajați, dintre care 4.670 în România, 400 în Italia și 73 în Republica Moldova. În T3 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. Sphera are peste 250 de angajați din Sri Lanka, cei mai mulți dintre ei lucrând în prezent pentru USFN România.

ACTUALIZĂRI FISCALE

Modificări fiscale recente sunt aduse de Legea 296/26.10.2023, majorarea impozitului pe venit pentru microîntreprinderi de la 1% la 3% fiind aplicabilă pentru o companie din Grup, US Food Network România, toate celelalte companii românești ale Grupului fiind plătitoare de impozit pe profit. Această modificare fiscală va determina probabil trecerea în cazul USFN România de la impozitul pe venit (1%) la impozitul pe profit (16%), începând cu 1 ianuarie 2024, prin urmare, toate entitățile românești ale Grupului urmând a avea același regim fiscal. Noul impozit minim introdus, de 1% din bază impozabilă (definită în lege) pentru firmele cu o cifră de afaceri mai mare de 50 milioane EURO nu va fi aplicabilă pentru Grupul nostru, deoarece singura companie care îndeplinește criteriul privind cifra de afaceri (USFN România) înregistrează un impozit pe profit mai mare decât impozitul minim de 1%.

În ceea ce privește TVA, toate băuturile nealcoolice cu adaos de zahăr (incluse în codul NC 2202) și produsele alimentare cu adaos de zahăr al căror conținut total de zahăr este de cel puțin 10 g/100g produs care sunt în prezent subiect de TVA 9%, vor fi subiect de TVA 19% începând cu 1 ianuarie 2024.

ACTUALIZĂRI CU PRIVIRE LA GUVERNANȚĂ

MODIFICĂRI LA NIVELUL CONDUCERII EXECUTIVE

În ședința din data de 29 august 2023, Consiliul de Administrație al Sphera Franchise Group a prelungit mandatul doamnei Monica Eftimie în funcția de Director de Marketing al Companiei. Noul mandat de patru ani al doamnei Eftimie este în vigoare de la 1 septembrie 2023 până la 1 septembrie 2027.

În cadrul aceleiași ședințe, Consiliul de Administrație a luat act de încetarea de drept a mandatului domnului Cristian Osiac în calitate de Director de Dezvoltare al Companiei începând cu data de 1 septembrie 2023, a decis ca funcția de Director de Dezvoltare să nu mai aibă putere de reprezentare (putere executivă) la nivelul Companiei începând cu aceeași dată și, totodată, a decis reorganizarea Departamentului de Dezvoltare al Companiei în subordinea Directorului General al Companiei.

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

În data de 4 septembrie 2023, a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Sphera Franchise Group. În cadrul AGOA, acționarii au aprobat distribuirea de dividende în valoare de 45.007.234,40 lei din profitul net nedistribuit aferent exercițiilor financiare 2020-2022, stabilind un dividend brut/acțiune de 1,16 lei. Data ex-date a fost 18 septembrie 2023, data de înregistrare - 19 septembrie 2023, iar data plății - 10 octombrie 2023.

ACTUALIZĂRI PRIVIND PIAȚA DE CAPITAL

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.

PROGRAMUL DE RĂSCUMPĂRARE A ACȚIONILOR

În data de 4 septembrie 2023, Sphera Franchise Group a finalizat programul de răscumpărare a acțiunilor proprii comunicat pieței în data de 30 iunie 2023 și inițiat în data de 3 iulie 2023. Răscumpărarea a fost efectuată în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 1 din 27 aprilie 2023. În cadrul programului de răscumpărare, Sphera Franchise Group a răscumpărat 104.100 de acțiuni la un preț mediu de răscumpărare de 19,5715 lei pe acțiune, prețul total plătit pentru răscumpărarea acțiunilor fiind de 2.037.392,50 lei.

Plata acțiunilor răscumpărate a fost realizată din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale Grupului, înscrise în cele mai recente situații financiare aprobate, conform prevederilor art. 103¹ din Legea nr. 31/1990 privind societățile. Răscumpărarea a fost efectuată în scopul implementării Planului de Acordare Acțiuni pentru Directori pentru activitatea aferentă anilor 2021 și 2022.

EVOLUȚIA BURSIERĂ

Acțiunile SFG au continuat evoluția pozitivă în T3 2023, înregistrând o creștere de 14,7% în trimestrul al treilea al anului, prețul de închidere al acțiunii la 30 septembrie 2023 fiind de 20,7 lei, față de prețul de închidere de 18,05 lei la 30 iunie 2023. În T3 2023, investitorii au tranzacționat 852.984 de acțiuni SFG (6,5% din free float), cu o valoare totală de 16,9 milioane de lei, din care tranzacțiile Deal au reprezentat 101.463 de acțiuni și 1,9 milioane de lei. Evoluția prețului acțiunilor în T3 2023 a performat în linie cu indicele de referință BET de la BVB, care a crescut cu 14,9% în perioada menționată și sub indicele BET-TR, care a crescut cu 17,6%.

Pe ansamblu, în primele nouă luni ale anului, investitorii au tranzacționat 1.771.369 de acțiuni SFG (13,5% din free float) cu o valoare totală de 32,1 milioane de lei. În 9L 2023, acțiunile SFG s-au apreciat cu 47,9%, depășind semnificativ indicele BET, care a crescut cu 22,9%. Randamentul total al acțiunilor SFG în 9L 2023, inclusiv dividendul plătit la 31 martie 2023, a fost de 51,5%, față de creșterea de 29,3% pentru indicele BET-TR înregistrată în aceeași perioadă.

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 15 noiembrie 2023

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate întocmite pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 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 nouă luni ale exercițiului financiar 2023 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate.

Director General Executiv

Călin Ionescu

Director Financiar Executiv

Valentin Budeș

**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 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 NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023 (NEAUDITATE)

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

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

		Perioada de noua luni incheiata la	
	Nota	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Vanzari in restaurante		1.074.736	953.594
Alte venituri legate de restaurante		-	1.172
Cheltuieli in restaurante			
Cheltuieli cu alimentele si materialele		355.068	334.743
Salarii si beneficii ale angajatilor	4	243.059	212.475
Cheltuieli cu chirile		25.468	22.471
Cheltuieli cu redeventele		66.679	56.950
Cheltuieli de publicitate		55.982	48.580
Alte cheltuieli de exploatare	5	140.460	137.678
Amortizare si pierdere din depreciere	7	79.525	71.921
Profit din exploatare in restaurante		108.495	69.948
Cheltuieli generale si administrative	6	45.767	38.988
Profit din activitatile de exploatare		62.728	30.960
Costuri financiare	8	20.245	16.830
Venituri financiare		1.191	368
Profit inainte de impozitare		43.674	14.498
Cheltuieli/(venituri) cu impozitul din operatiuni continue		10.582	(2.596)
Impozitul specific		-	1.914
Profit		33.092	15.180
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		32.709	14.893
Intereselor care nu controleaza		383	287
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		110	14
Rezultatul global		33.202	15.194
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		32.791	14.900
Intereselor care nu controleaza		411	294

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

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

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

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Active		
Active imobilizate	563.565	537.600
Imobilizari corporale	232.922	230.557
Drepturi de utilizare a activelor	244.069	217.719
Imobilizari necorporale si fond comercial	55.407	57.778
Active financiare (garantii in numerar)	9.350	8.929
Creante privind impozitul amanat	21.817	22.617
Active circulante	149.352	168.282
Stocuri	15.637	15.907
Creante comerciale si alte creante curente	8.598	21.279
Cheltuieli inregistrate in avans	6.917	3.007
Numerar si echivalente de numerar	118.200	128.089
Total active	712.917	705.882
Capitaluri proprii si datorii		
Capital propriu		
Capital emis (Nota 9.1)	581.990	581.990
Prime de capital	(519.998)	(519.998)
Actiuni proprii detinute pe termen scurt (Nota 9.2)	(2.037)	-
Rezerve pentru remunerarea pe baza de actiuni	2.037	1.502
Alte rezerve	(1.115)	(1.115)
Rezultat reportat	41.228	54.012
Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie	(242)	(324)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	101.863	116.067
Interese care nu controleaza	314	297
Total capital propriu	102.177	116.364
Datorii pe termen lung	321.595	318.323
Partea pe termen lung a imprumuturilor	102.095	122.949
Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing	214.254	190.729
Datoria privind beneficiul determinat (Nota 4)	4.279	3.861
Datorii cu impozitul amanat	967	784
Datorii curente	289.145	271.195
Datorii comerciale si alte datorii curente	180.006	152.667
Partea pe termen scurt a imprumuturilor	50.412	65.086
Datorii curente care decurg din contractele de leasing	58.422	52.693
Provizioane	305	749
Total datorii	610.740	589.518
Total capital propriu si datorii	712.917	705.882

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

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

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

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii detinute pe termen scurt	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	-	-	-	-	-	32.709	-	32.709	383	33.092
Rezultatul global										
Diferentele de curs valutar provenite din conversie	-	-	-	-	-	-	82	82	28	110
Total rezultat global	-	-	-	-	-	32.709	82	32.791	411	33.202
Achizitie actiuni proprii	-	-	(2.037)	-	-	-	-	(2.037)	-	(2.037)
Castig/(pierdere) aferent achizitiei de actiuni proprii	-	-	-	-	-	(486)	-	(486)	-	(486)
Rezerve	-	-	-	535	-	-	-	535	-	535
Dividende declarate	-	-	-	-	-	(45.007)	-	(45.007)	(394)	(45.400)
La 30 septembrie 2023	581.990	(519.998)	(2.037)	2.037	(1.115)	41.228	(242)	101.863	314	102.177
La 1 ianuarie 2022	581.990	(519.998)	-	-	(1.314)	71.457	(258)	131.877	175	132.052
Profit						14.893	-	14.893	287	15.180
Rezultatul global										
Diferentele de curs valutar provenite din conversie	-	-	-	-	-	-	7	7	7	14
Total rezultat global	-	-	-	-	-	14.893	7	14.900	294	15.194
Dividende declarate						(35.001)	-	(35.001)	(250)	(35.251)
La 30 septembrie 2022	581.990	(519.998)	-	-	(1.314)	51.349	(251)	111.776	219	111.995

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

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

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

	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	43.674	14.498
<i>Ajustari pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:</i>		
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	47.495	43.598
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor corporale	32.609	29.127
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor necorporale si a fondului comercial	5.097	3.836
Ajustari pentru pierderile/(castigurile) nerealizate legate de schimbul valutar	2.142	(1.354)
Ajustari pentru (castiguri)/pierderi din cedari de imobilizari corporale si a drepturi de utilizare a activelor	(469)	10
Ajustari pentru veniturile financiare	(1.191)	(368)
Ajustari pentru costuri financiare (dobanda)	18.073	14.443
Ajustari privind provizioanele, net	(443)	-
Ajustari in capitalul circulant:		
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) creantelor comerciale si altor creante si a platilor efectuate in avans	8.047	(11.562)
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) stocurilor	270	(1.487)
Ajustari pentru (descresterea)/cresterea datoriilor comerciale si alte datorii	143	(1.158)
Dobanzi incasate, clasificate drept activitati de exploatare	1.191	368
Dobanzi platite, clasificate drept activitati de exploatare	(17.459)	(13.633)
Impozit pe venit platit	(7.362)	(4.932)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare	131.817	71.386
Activitati de investitii		
Incasari din vazarea imobilizarilor corporale	451	146
Achizitiile de imobilizari necorporale, clasificate drept activitati de investitie	(2.727)	(1.214)
Achizitiile de imobilizari corporale, clasificate drept activitati de investitie	(34.937)	(38.476)
Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de investitie	(37.213)	(39.544)
Activitati de finantare		
Achizitie actiuni proprii (Nota 9.2)	(2.037)	-
Incasari din imprumuturi	21.633	21.101
Rambursarea imprumuturilor	(58.201)	(33.700)
Plata datoriilor de leasing	(45.906)	(42.936)
Dividende platite proprietarilor societatii-mama	(19.847)	(34.708)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(179)	(125)
Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de finantare	(104.537)	(90.368)
Descresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(9.933)	(58.526)
Diferente nete de curs valutar	45	(174)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	128.089	146.116
Numerar si echivalente de numerar la 30 septembrie	118.200	87.416

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA
DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 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 121 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, precum si puncte de livrare a pizzei (41 de restaurante la 30 septembrie 2023) sub marca Pizza Hut, un lant de restaurante sub marca „Taco Bell” (15 restaurante la 30 septembrie 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 noua luni incheiata la 30 septembrie 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 noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2023 cuprinse in acest raport nu sunt auditate.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 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 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022 si cursurile de schimb medii pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 si 30 septembrie 2022 au fost:

	Cursuri de schimb valutar la data de		Cursuri medii de schimb valutar pentru	
	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022	perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
RON – EUR	4,9746	4,9474	4,9388	4,9351
RON – USD	4,6864	4,6346	4,5586	4,6417
RON – MDL	0,2600	0,2428	0,2500	0,2474

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 NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023 (NEAUDITATE)

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

3. INFORMATII PRIVIND GRUPUL

Nu au existat schimbari in structura grupului in cursul perioadei de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023. Detaliile privind filialele consolidate ale Grupului la 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022 sunt urmatoarele:

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Control 30 septembrie 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 noua luni incheiata la 30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli in restaurante"	243.059	212.475
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli generale si administrative"	31.406	25.992
Total salarii si beneficii ale angajatilor	274.465	238.467

Costuri salariale de 1.308 reprezentand valoarea managementului de proiect si a altor activitati tehnice desfasurate de catre angajatii Grupului in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 (2022: 1.304) 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 4.279 (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 NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023 (NEAUDITATE)

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

5. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	72.175	66.395
Utilitati	32.053	37.588
Intretinere si reparatii	12.329	13.152
Produse de curatat	7.268	7.454
Transport	6.294	5.731
Obiecte de mici dimensiuni	3.336	1.821
Comisioane bancare	4.188	3.189
Telefon si posta	930	922
Asigurari	370	490
(Castig net)/pierdere neta din cedarea imobilizarilor corporale	(469)	10
Cheltuieli si venituri diverse	1.988	926
Total	140.460	137.678

6. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Salarii si beneficii ale angajatilor	31.406	25.992
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	5.112	5.162
Amortizare si pierderi din deprecieri a imobilizarilor	5.677	4.640
Chirii	174	212
Comisioane bancare	561	536
Transport	989	840
Intretinere si reparatii	316	312
Obiecte de mici dimensiuni	98	79
Asigurari	380	552
Publicitate	118	93
Telefon si posta	265	257
Alte provizioane (Nota 10)	305	-
Cheltuieli si venituri diverse	366	313
Total	45.767	38.988

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

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

7. AMORTIZARE SI PIERDERI DIN DEPRECIERE

	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli in restaurante”	45.015	41.606
Amortizarea si pierderile nete din deprecierea imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli in restaurante”	34.509	30.315
Amortizare si pierderi din depreciere recunoscute la „Cheltuieli in restaurante”.	79.524	71.921
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli generale si administrative”	2.480	1.992
Amortizarea si pierderile nete din deprecierea imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli generale si administrative”	3.197	2.648
Amortizare si pierderi din depreciere recunoscute la „Cheltuieli generale si administrative”	5.677	4.640
Total amortizare si pierderi din depreciere	85.201	76.561

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023, „Cheltuielile cu amortizarea si pierderi din depreciere” includ o depreciere a activelor imobilizate de 4.137 pentru inchiderea a treisprezece unitati Pizza Hut, in conformitate cu planul de reorganizare a retelei si o pierdere din depreciere a activelor imobilizate de 360 ca urmare a inchiderii temporare a restaurantelor KFC Romana si Paul Romana din cauza lucrarilor de reabilitare a cladirii.

8. COSTURI FINANCIARE

	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Cheltuieli cu dobanda aferenta imprumuturilor si creditelor	8.237	7.534
Cheltuieli cu dobanda aferenta contractelor de leasing	9.810	6.909
Cheltuieli cu dobanda aferenta planului de beneficii	26	8
Pierderi din diferente de curs valutar	2.172	2.379
Total costuri financiare	20.245	16.830

9. CAPITALURI PROPRII

9.1.Capital emis

	30 septembrie 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 septembrie 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 NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023 (NEAUDITATE)

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

9.2 Actiuni proprii

La 30 septembrie 2023, Sphera Franchise Group SA are in vigoare un plan de optiuni pe actiuni pentru directorii executivi, o parte din remuneratia variabila a acestora fiind acordata in actiuni ale societatii-mama cu o perioada de maturitate de un an de la data acordarii. In urma Hotararii AGEA nr. 1 din 27 aprilie 2023, Grupul a derulat un program de rascumparare pentru achizitionarea unui numar de 104.100 de actiuni proprii, in perioada 3 iulie – 4 septembrie 2023. Pretul mediu de rascumparare a fost de 19,5715 lei pe actiune, iar pretul integral platit pentru actiunile rascumparate fiind de 2.037. Instrumentele proprii de capital care au fost achizitionate (actiuni proprii detinute pe termen scurt) au fost recunoscute la cost si deduse din capitalurile proprii. Niciun castig sau pierdere nu este recunoscut/(a) in profit sau pierdere la cumparare, diferenta dintre pretul de cumparare si valoarea justa la data acordarii fiind recunoscuta in capitaluri proprii drept castig sau pierdere aferent/(a) achizitiei actiunilor proprii.

10. EBITDA

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Profit din exploatare	62.728	30.960
Ajustari pentru reconcilierea profitului din exploatare cu EBITDA:		
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuielile in restaurante	79.525	71.921
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuieli generale si administrative	5.677	4.640
EBITDA	147.930	107.521
Ajustari de normalizare	2.632	-
EBITDA normalizata	150.562	107.521

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude cheltuielile cu caracter exceptional: costuri de inchidere a treisprezece unitati Pizza Hut, ca parte a reorganizarii retelei (2.327), precum si un provizion de 305 aferent actiunii in instanta initiate de un fost director neexecutiv al Grupului al carui mandat a incetat anticipat, nefiind reales ca administrator in Adunarea Generala a Actionarilor. Pentru perioada de noua luni 30 septembrie 2022, nu au fost necesare ajustari de normalizare pentru EBITDA.

11. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In cursul perioadei de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023, respectiv 30 septembrie 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 Dorobanti, servicii

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

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

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
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 noua luni incheiata la 30 septembrie 2023		Sold la 30 septembrie 2023	
	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Wellkept Group SA	-	366	-	8
Grand Plaza Hotel SA	-	887	66	18
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	862	-	-
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	2.799	-	190
Baneasa Developments SRL	-	3.404	-	198
Baneasa Investments SA	-	498	128	66
Computerland Romania SRL	14	2	8	-
Elicom SRL	-	554	-	71
Elicom Connect SRL	-	-	-	1
Radu Dimofte	-	69	-	-
Midi Development SRL	-	12	-	-
Moulin D'Or SRL	-	3	-	-
	14	9.456	202	552

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

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

	Tranzactii in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 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	-	366	-	10
Grand Plaza Hotel SA	-	785	66	28
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	927	-	13
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	2.493	-	69
Baneasa Developments SRL	-	3.485	-	270
Baneasa Investments SA	-	455	128	11
Computerland Romania SRL	12	57	6	213
Elicom SRL	-	442	-	54
Elicom Connect SRL	-	8	-	2
Lucian Vlad	-	168	-	-
Radu Dimofte	-	70	-	-
Cinnamon Bake&Roll SRL	6	4	7	-
Moulin D'Or SRL	-	1	-	-
Parc Hotels SA	-	-	-	3
	18	9.261	207	673

Compensatii acordate personalului cheie de conducere al Societatii:

	Perioada de noua luni incheiate la	
	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Beneficii pe termen scurt ale angajatilor	8.265	6.039
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	8.265	6.039

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

12. INFORMATII PE SEGMENTE

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

- restaurante KFC
- restaurante Pizza Hut
- restaurante Taco Bell

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

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

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

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

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

Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Other	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	926.108	86.657	61.972	-	-	1.074.736
Venituri din vanzari catre alte segmente	2	-	-	29.807	(29.807)	-
Venituri din dividende	-	-	-	73.003	(73.003)	-
Cheltuieli de exploatare	850.415	99.941	60.498	30.856	(29.702)	1.012.008
Profitul/(Pierdere) din exploatare atribuibil(a) segmentului	75.695	(13.284)	1.474	71.954	(73.110)	62.728
Cheltuieli financiare	16.874	2.019	1.646	2.973	(3,268)	20.245
Venituri financiare	2.357	10	-	2.091	(3,268)	1.191
Cheltuieli/(venituri) cu impozitul	10.572	-	182	(173)	-	10.582
Profit/(pierdere) net(a)	50.605	(15.293)	(355)	71.245	(73.109)	33.092
Total active	580.353	45.358	39.331	134.201	(86.326)	712.917
Total datorii	536.151	63.245	42.591	112.925	(144.171)	610.740
Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Other	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	815.532	88.689	49.373	-	-	953.594
Venituri din vanzari catre alte segmente	-	-	-	24.864	(24.864)	-
Alte venituri	1.172	-	-	-	-	1.172
Venituri din dividende	-	-	-	50.502	(50.502)	-
Cheltuieli de exploatare	774.654	98.181	49.878	25.848	(24.755)	923.806
Profitul/(pierdere) din exploatare atribuibil(a) segmentului	42.050	(9.492)	(505)	49.518	(50.611)	30.960
Cheltuieli financiare	14.363	1.565	1.620	2.172	(2.890)	16.830
Venituri financiare	1.887	5	-	1.366	(2.890)	368
Cheltuieli/(venituri) cu impozitul	(2.578)	43	-	(61)	-	(2.596)
Cheltuieli cu impozitul specific	1.214	540	160	-	-	1.914
Profit/(pierdere) net(a)	30.938	(11.635)	(2.285)	48.773	(50.611)	15.180
Total active 30 septembrie 2022	577.250	60.142	38.120	116.715	(103.728)	688.499
Total datorii 30 septembrie 2022	544.987	70.759	43.961	78.514	(161.718)	576.503
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

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

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

Informatii geografice:

Veniturile din partea clientilor externi	Perioada de noua luni incheiate la	
	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Romania	924.753	823.500
Italia	135.023	117.825
Republica Moldova	14.960	12.270
Total venituri in restaurant	1.074.736	953.594

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

București, 15 noiembrie 2023

Director General Executiv

Calin Ionescu

Director Financiar Executiv

Valentin Budes