



SPHERA



Sphera Franchise Group

Prezentare Investitori

Noiembrie 2023



Disclaimer



Această prezentare nu este și nimic din ea nu ar trebui interpretat ca o ofertă, invitație sau recomandare cu privire la acțiunile Sphera Franchise Group SA („Sphera”) sau o ofertă, invitație sau recomandare de vânzare sau o solicitare de ofertă de cumpărare a acțiunilor Sphera sau a altor instrumente financiare.

Nimic despre această prezentare și nimic din ea nu va constitui baza unui contract sau angajament. Această prezentare nu este destinată a fi bazată pe sfaturi sau recomandări pentru investitori sau potențiali investitori și nu ia în considerare obiectivele de investiții, situația financiară sau nevoile vreunui investitor.

Toți investitorii ar trebui să ia în considerare această prezentare în consultare cu un consilier profesionist ales de ei atunci când decid dacă o investiție este adecvată.

Sphera a pregătit această prezentare pe baza informațiilor disponibile, inclusiv a informațiilor derivate din surse publice care nu au fost verificate în mod independent. Nicio reprezentare sau garanție, expresă sau implicită, nu este oferită în legătură cu obiectivitatea, acuratețea, corectitudinea, caracterul complet sau siguranța informațiilor, opiniilor sau concluziilor exprimate aici.

Această prezentare nu trebuie considerată o reprezentare cuprinzătoare a afacerii, a performanței financiare sau a rezultatelor Sphera.

Această prezentare poate conține declarații prospective. Aceste declarații reflectă cunoștințele actuale ale Sphera și reprezintă așteptările și proiecțiile sale cu privire la evenimentele viitoare și pot fi identificate prin contextul unor astfel de declarații sau cuvinte precum „anticipează”, „crede”, „estimează”, „intenționează”, „plan”, „țintă”, „poate”, „va”, „ar putea”, sau „ar trebui” sau terminologie similară.

Sphera nu își asumă nicio obligație de a actualiza sau de a revizui aceste declarații anticipative pentru a reflecta evenimente sau circumstanțe care apar după data efectuată sau pentru a reflecta apariția unor evenimente neprevăzute. În mod inevitabil, unele ipoteze ar putea să nu se materializeze, iar evenimentele și circumstanțele neprevăzute pot afecta rezultatele financiare finale. Proiecțiile sunt în mod inerent supuse unor incertitudini substanțiale și numeroase și unei game largi de riscuri comerciale, economice și competitive semnificative.

Prin urmare, rezultatele finale obținute pot diferi semnificativ de prognoze, iar variațiile pot fi semnificative.

Contents



- 1** Despre Sphera Franchise Group
- 2** Date financiare cheie 9L 2023
- 3** Performanța brandurilor
- 4** Ultimele noutăți privind activitatea
- 5** Plan de dezvoltare
- 6** Anexa 1: Rezultate financiare cheie 9L 2023
- 7** Anexa 2: Rezultate financiare cheie 2022



Despre Sphera Franchise Group

SCOP

Dezvoltare prin relevanță și încredere.

VIZIUNE

Să fim lideri ai industriei de food service din România și să devenim un actor important la nivel european.

MISIUNE

Să oferim clienților o experiență memorabilă, susținută de servicii excelente și produse unice pregătite de echipe pasionate.

Sphera Franchise Group – privire generală

- Sphera este principalul operator din industria de food service din **România**, operând prin intermediul filialelor în **Moldova** și **Italia**.
- Sphera Franchise Group a fost **înființată în mai 2017** pentru a consolida toate brandurile operate de grup începând cu 1994: KFC, Pizza Hut Dine-In și Pizza Hut Delivery înainte de IPO.
- În 2017, Sphera a obținut franciza pentru operarea restaurantelor **Taco Bell** în România și a deschis primele două restaurante KFC în **Italia**; în prezent, Sphera este cel mai mare operator KFC din Italia. KFC România, KFC Italia, Pizza Hut România și Taco Bell România operează în baza Acordului de Franciză **Yum International**.
- Cotate la **Bursa de Valori București** din noiembrie 2017; din septembrie 2018, acțiunile SFG sunt incluse în indicele BET al BVB, din martie 2022, în indicele FTSE Global Micro Cap și din august 2023, în MSCI Frontier & Romania Small Cap.





**#1 Operator de restaurante
cu servicii rapide din
România**



**#1 Operator de restaurante
cu servicii complete**



30 de ani de activitate



**3 branduri emblematice:
KFC, Pizza Hut, Taco Bell**



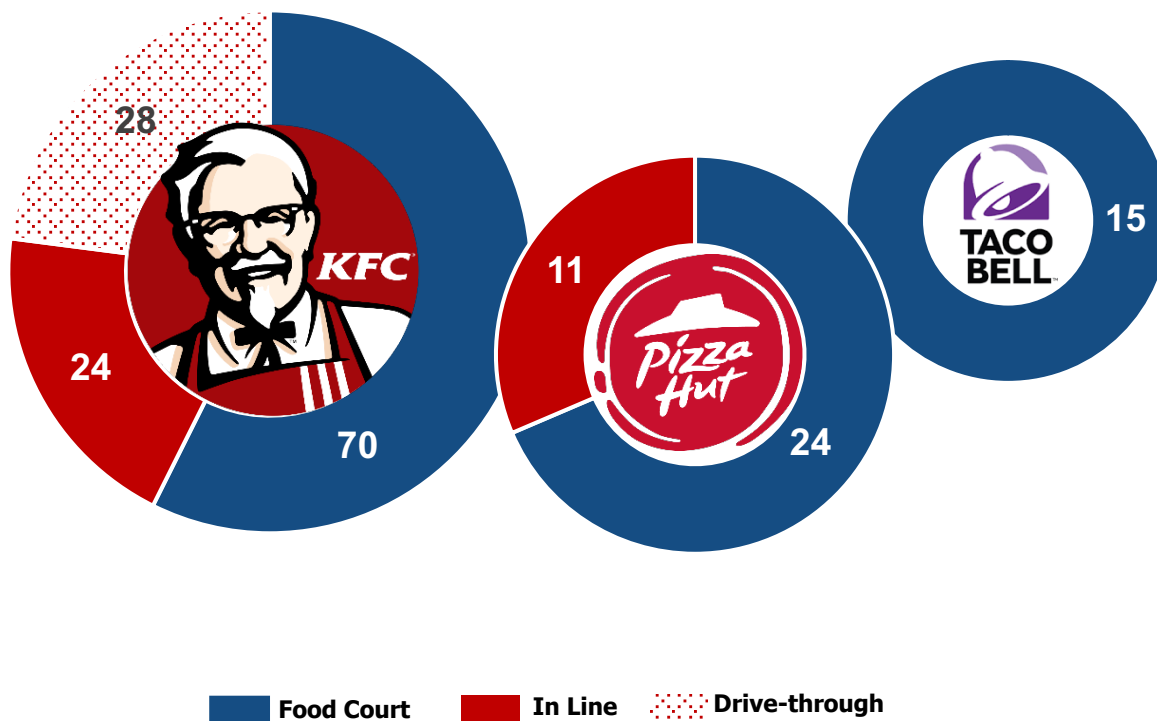
170+ restaurante în 3 țări



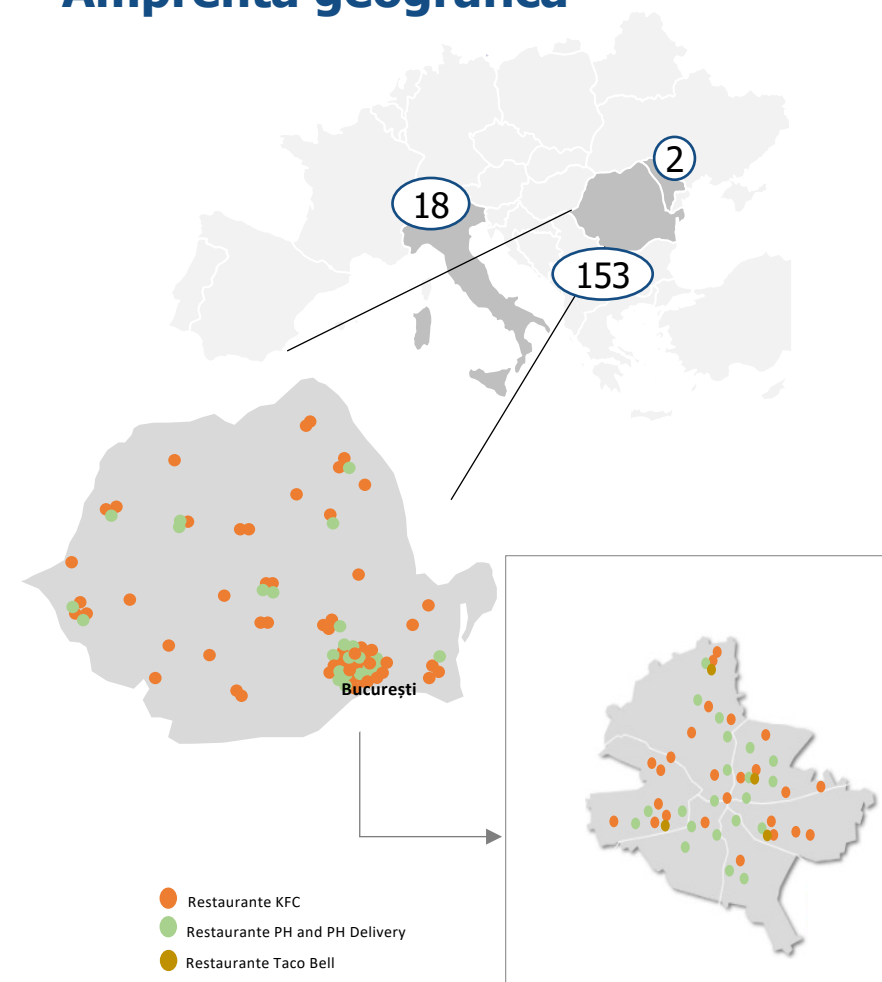
**Acțiunile SFG incluse în BVB
BET, FTSE Russell Micro-cap,
MSCI Frontier & Romania**

Sphera Franchise Group – privire generală

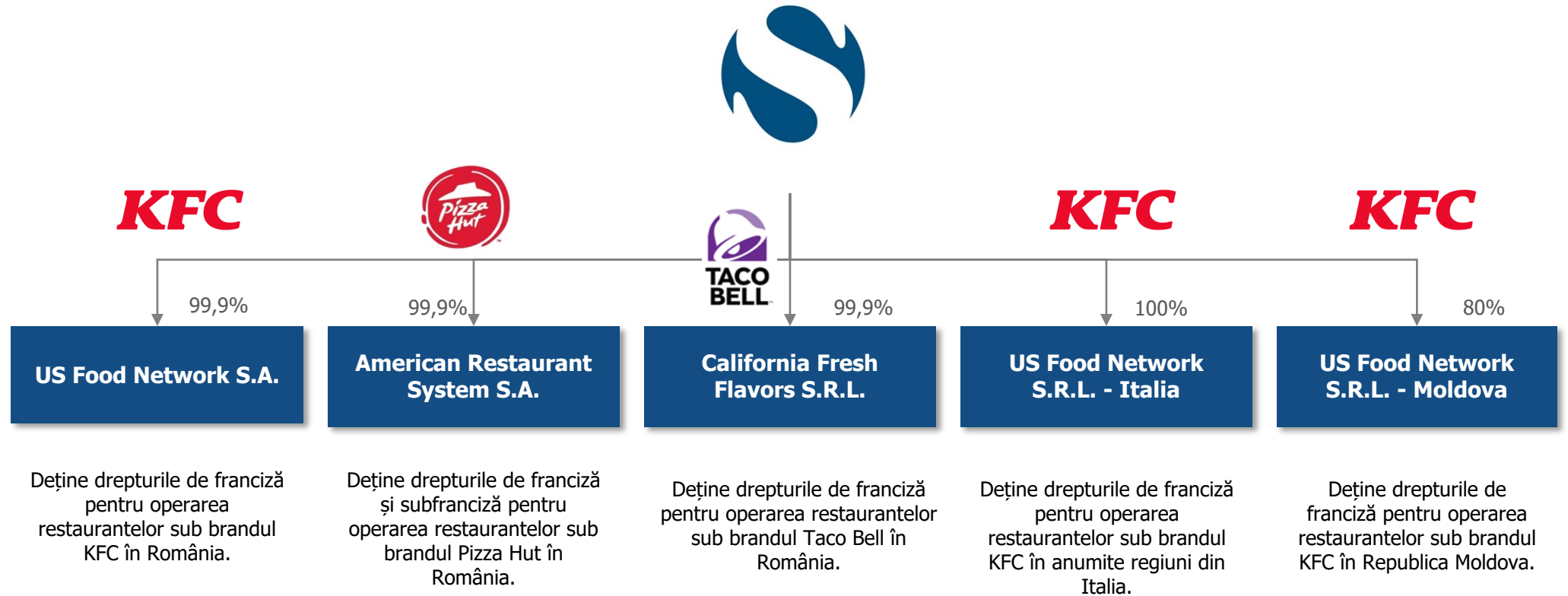
Împărțirea locațiilor per brand



Amprenta geografică



Sphera Franchise Group – structură corporativă



Echipa de management



CĂLIN IONESCU

CEO

Dl. Ionescu este Director General (CEO) al Sphera Franchise Group din octombrie 2020. Dl. Ionescu este implicat în domeniul restaurantelor din 1994, când a fost deschis primul restaurant Pizza Hut operat de ARS. A ocupat diverse poziții operaționale, de la Manager de Restaurant la Director General, iar în 2012, dl. Ionescu a fost promovat în funcția de COO al Grupului. În această perioadă, a participat activ la toate extinderile brandurilor KFC și Pizza Hut în România și Republica Moldova, iar în 2016 a pus bazele dezvoltării brandului KFC în nord-estul și nord-vestul Italiei.



VALENTIN BUDEȘ

CFO

Valentin Budeș este Director Financiar (CFO) al Sphera Franchise Group, din mai 2019. Este senior member al Asociației Chartered Certified Accountants (ACCA) și deține o certificare în managementul riscului emisă de Institutul Auditorilor Interni din SUA. În România, Valentin Budeș este expert contabil membru CECCAR și practician în insolvență, fiind membru UNPIR. Experiența sa anterioară include consultanță financiară în cadrul KPMG România, divizia financiară din cadrul companiilor de telecomunicații ale grupului Telekom România, precum și coordonarea activităților financiare ale grupului Medicover România.



MONICA EFTIMIE

CMO

Dna. Eftimie este Director de Marketing (CMO) al Sphera Franchise Group din august 2017. Din 2013 până în 2017, Monica a fost director de marketing al ARS România și USFN România. În această calitate a condus activitățile de marketing pentru un portofoliu de branduri care includea KFC, Pizza Hut și Pizza Hut Delivery și pentru care a dezvoltat și implementat campanii de marketing. Dna. Eftimie a condus lansarea cu succes în România a Taco Bell. Dna. Eftimie are o experiență de 14 ani în domeniul restaurantelor cu servire rapidă, inclusiv în cadrul Paul, Accor Group și Saatchi & Saatchi Advertising.

Principalul grup de foodservice din România



Restaurante cu servire rapidă



#2

Jucător din segmentul lanțurilor de restaurante cu servire rapidă (21,4% cotă de piață)

#1

Jucător din segmentul restaurantelor cu servire rapidă pentru produse de pui

- ✓ **88% brand awareness asistat printre clienții din România** (decembrie 2021)
- ✓ Mai puternic decât McDonald's în ceea ce privește Puterea Brandului, Etapele de Utilizare și Principalele Caracteristici ale Produselor
- ✓ Accesibilitate ridicată a comenzilor, capacitate proprie de livrare în anumite orașe din România



SPHERA

- ✓ Primul Taco Bell a fost deschis în oct-2017 în București, cel mai mare lanț de mâncare mexicană din România



- ✓ Awareness-ul asistat a crescut cu 40% în numai 4 ani (decembrie 2021)



#1

Jucător în segmentul lanțurilor de pizza (cu o cotă de piață aproape de 3,4% din totalul categoriei de food service)

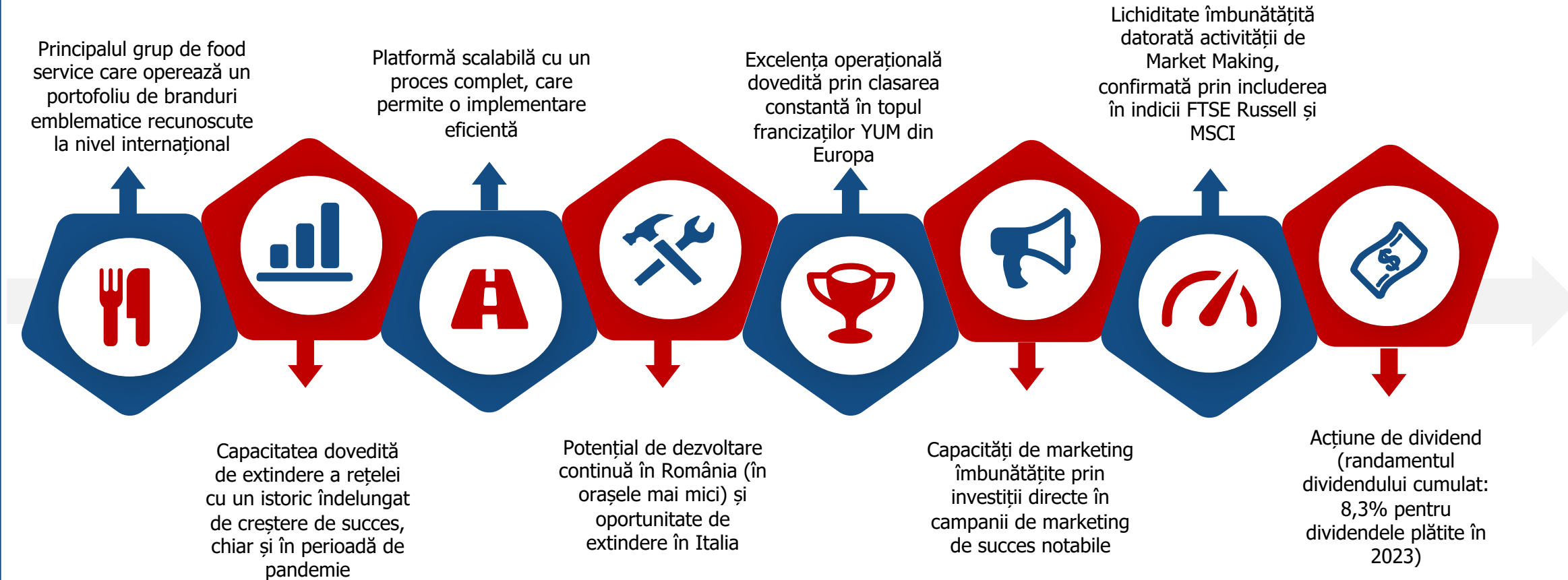
- ✓ Cel mai ridicat nivel de awareness în categoria pizza: 78% brand awareness asistat printre clienții din România (decembrie 2021)

#2

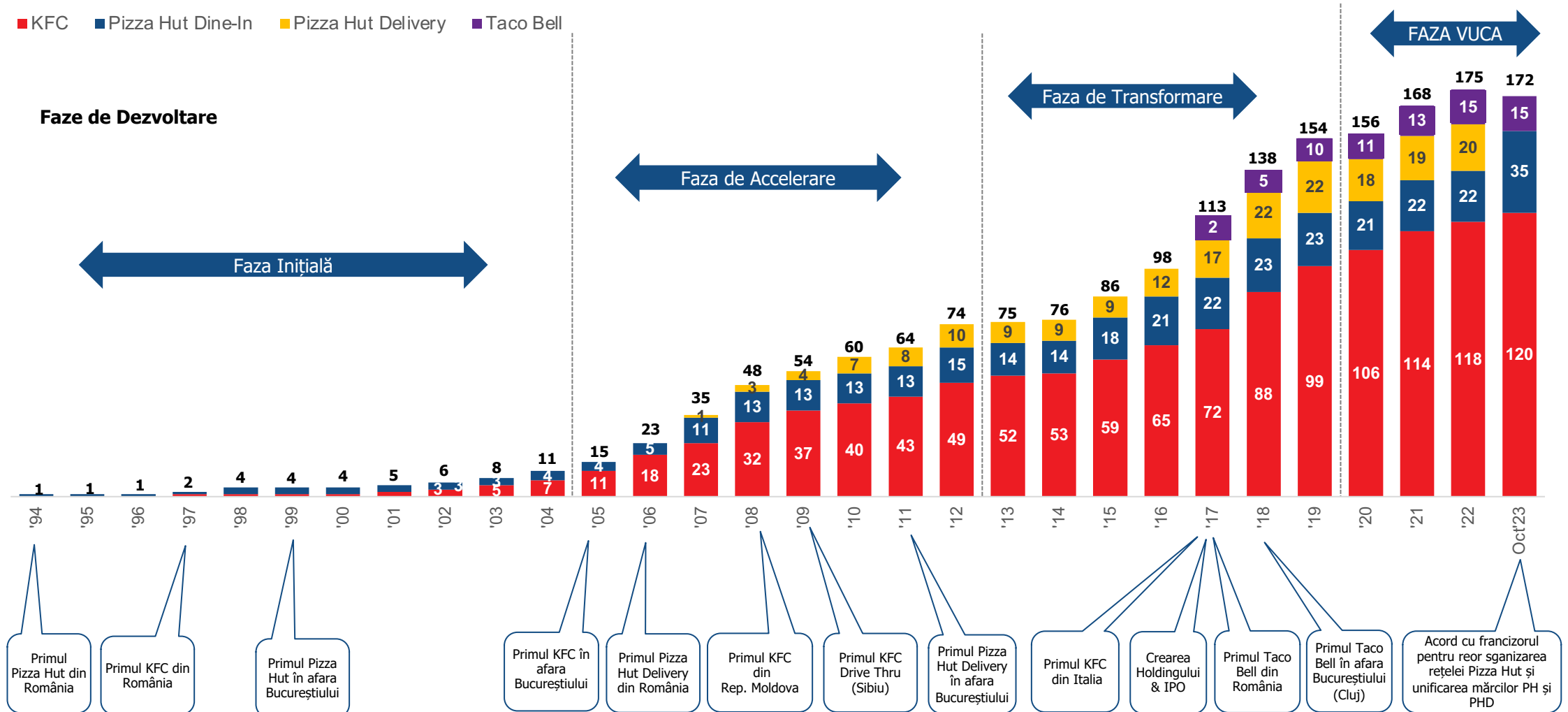
Jucător în segmentul lanțurilor de pizza cu livrare la domiciliu (o cotă de piață de 1,4% a valorii din totalul categoriei de food service)

- ✓ Accesibilitate a comenzilor: linii de call center clasice, platformă de website dedicată, aplicație mobilă, agregatori, click & collect
- ✓ Aproximativ 50% dintre comenzile pentru Pizza Hut sunt pentru livrare, utilizând propriile servicii de livrare și serviciile de agregare

Aspecte cheie ale investițiilor



Istoricul de creștere și dezvoltare a rețelei

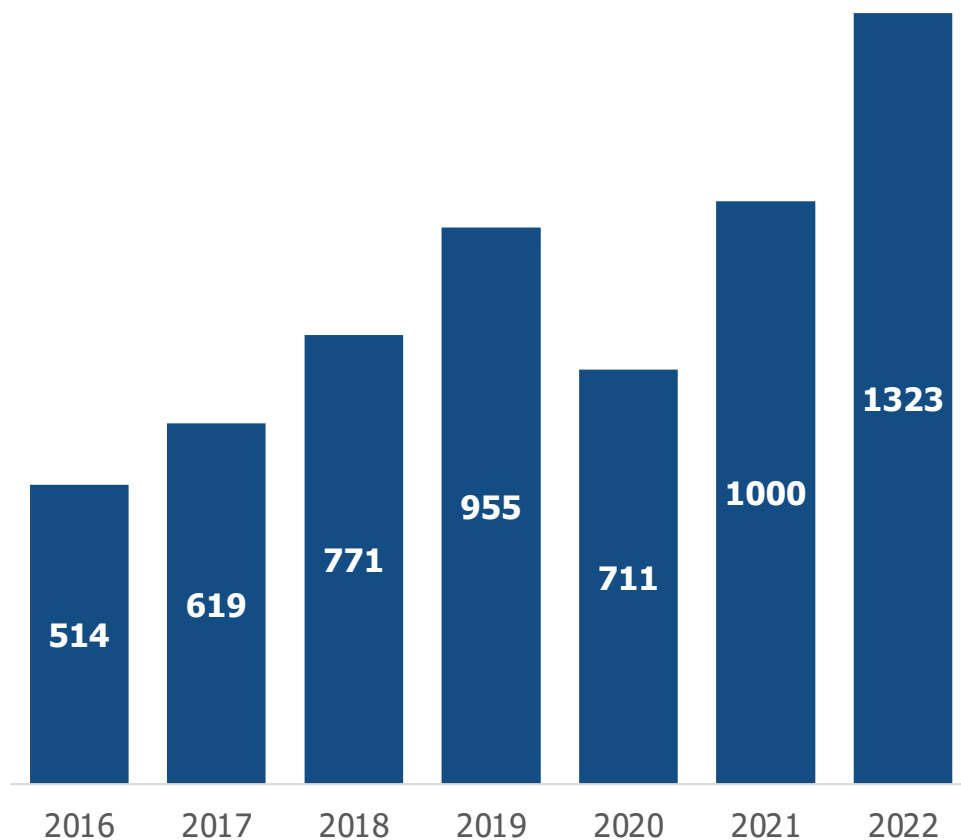


Notă: Restaurantele la data de 31.11.2023, 1 sub-franșiză PHD cu sediul în România nu este inclus mai sus.

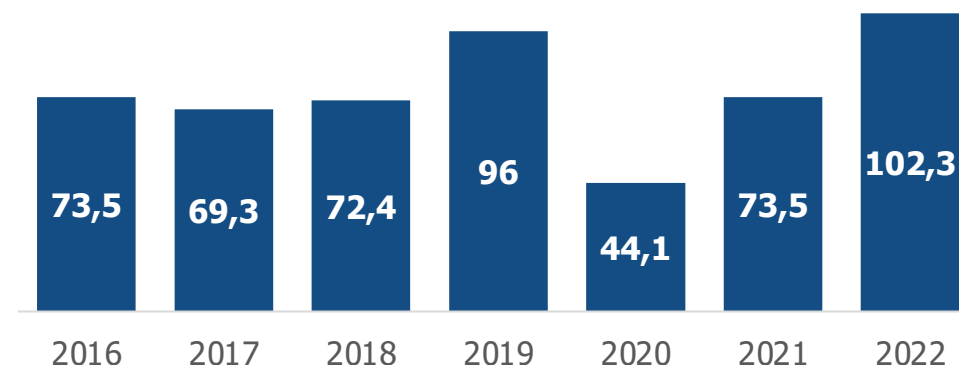
Performanța istorică, încetinită de pandemie

Cifră de afaceri (în RON m)

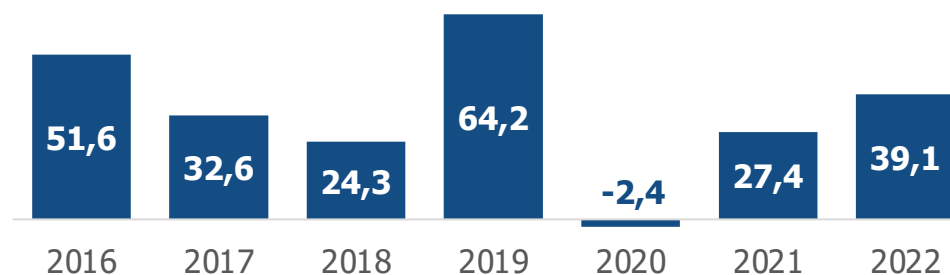
17% CAGR 2016-2022



EBITDA normalizată (în RON m)



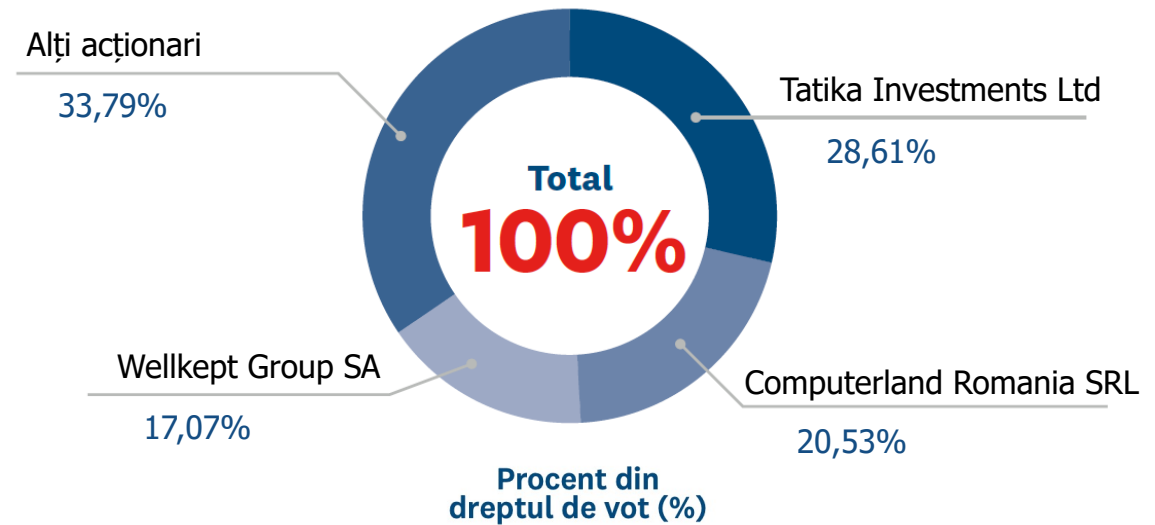
Profit net (în RON m)



SFG la BVB

SFG este cotate pe Piața Principală a Bursei de Valori București începând din noiembrie 2017. Din septembrie 2018, acțiunile SFG sunt incluse în indicele de referință al BVB, BET, iar din martie 2022, în indicele FTSE Global Micro Cap, și din august 2023, în indicele MSCI Frontier & Romania Small Cap.

Structura acționariatului la data de 30.06.2023



INDICI



ACOPERIRE ANALIȘTI

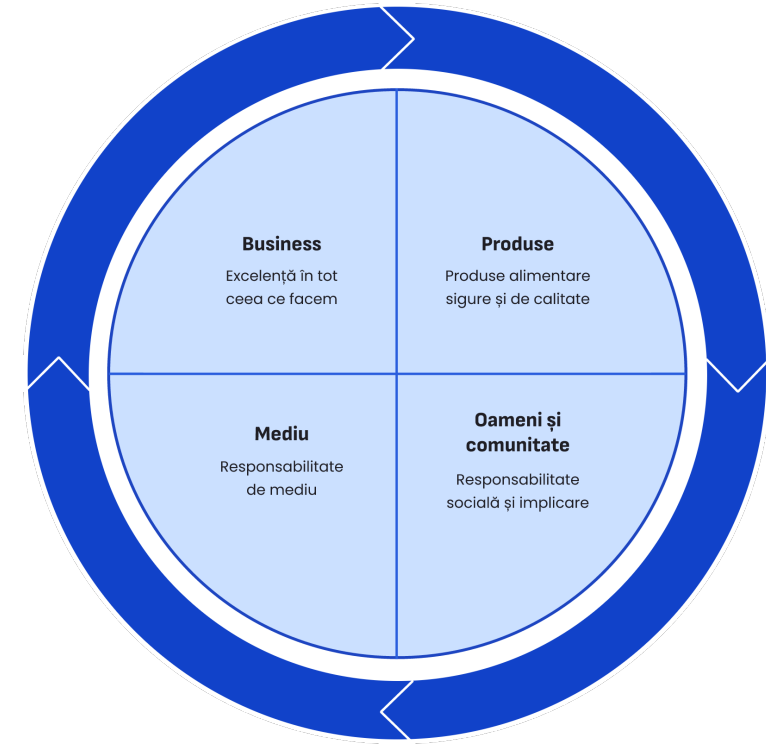


MARKET MAKER



Sustenabilitate

Strategia Sphera Franchise Group se bazează pe patru piloni și pe teme relevante stabilite împreună cu stakeholderii organizației. Managementul a stabilit obiective generale și specifice pe termen mediu și lung, cu ținte până în 2025, aliniate cu Obiectivele de Dezvoltare Durabilă. Mai multe detalii despre abordarea privind sustenabilitatea Sphera pot fi găsite în [Raportul de Sustenabilitate din 2022](#).



Ținta 1

Auditarea furnizorilor de produse de bază conform Codului de etică și conduită și Abordarea Sustenabilității, până în 2025.

Ținta 2

100% restaurante echipate cu sisteme de comandă tip kiosk (unde suprafața și designul permit), până în 2021.

Ținta 3

100% restaurante echipate cu panouri digitale pentru meniuri în toate restaurantele KFC și Taco Bell, până în 2022.

Ținta 4

100% ambalaje de consum pe bază de plastic recuperabil sau reutilizabil - până în 2025.

Ținta 5

100% iluminat eficient energetic (iluminat LED) - până în 2024.

Ținta 6

2% personal angajat provenind din comunități vulnerabile sau persoane cu handicap, precum și naționalități diverse, până în 2023.

Ținta 7

50% dintre programele de instruire din operațiuni să fie disponibile pe aplicații / format digital sau folosind metoda jocului (gamification), până în 2022.

Ținta 8

80% rată de promovare internă pentru rolurile manageriale aferente restaurantelor până în 2025.

Date finanziare cheie 9L 2023

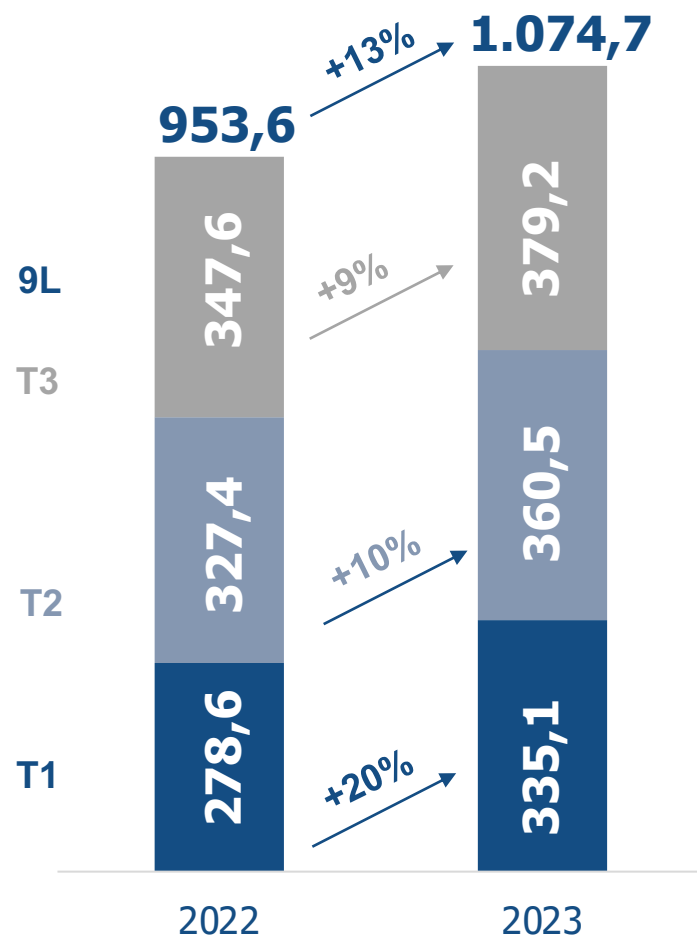
Performanța SFG în 9L 2023

Cifre în RON'000	9L-23	9L-22	Δ %
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%
Profit din exploatare în restaurante	100.591	64.910	55,0%
Cheltuieli generale și administrative	46.370	39.824	16,4%
EBITDA	92.072	58.272	58,0%
EBITDA Normalizat*	94.704	58.272	62,5%
Profit din exploatare	54.221	25.086	116,1%
Profit din exploatare normalizat*	61.351	25.086	144,6%
Costuri financiare	9.001	10.459	-13,9%
Venituri financiare	1.191	368	223,8%
Profit înainte de impozitare	46.411	14.995	209,5%
Profit înainte de impozitare normalizat*	53.541	14.995	257,1%
Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	10.611	(2.530)	-
Impozit specific	-	1.914	-100,0%
Profitul aferent perioadei	35.800	15.610	129,3%
Profitul aferent perioadei normalizat*	42.929	15.610	175,0%

- **Performanță puternică:** 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:** Cheltuielile în restaurante au crescut 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.
- **Mai mult decât dublarea profitului operațional normalizat:** Atribuit unei strategii eficiente de prețuri și a unor volume mai mari de vânzări, Grupul a raportat un profit din exploatare normalizat de 61,4 milioane lei pentru 9L 2023, reflectând o creștere de 144,6% față de anul precedent..
- **Evoluție pozitivă EBITDA:** EBITDA normalizat a crescut de la 58,3 milioane lei în 9L 2022 la 94,7 milioane lei în 9L 2023, o creștere de 62,5%. Această îmbunătățire poate fi atribuită în principal măsurilor eficiente de control al costurilor luate în cadrul Grupului.
- **Aproape triplare a profitabilității în 9L:** Profitul net normalizat a ajuns la 42,9 milioane lei în 9L 2023, față de 15,6 milioane lei în 9L 2022, reflectând o creștere de 175%.
- **Creșterea marjei EBITDA:** USFN Moldova a înregistrat cea mai mare marjă de 16,9%, urmată de USFN România: 10,5%, USFN Italia: 9% și CFF: 5,6%

***Indicatori normalizați:** Exclue impactul unic legat de deprecierea pentru închiderea a 13 unități Pizza Hut, în conformitate cu planul de reorganizare a rețelei (4,1 milioane lei), costuri de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei), depreciere pentru închiderea temporară a KFC Romană și Paul Romană datorită restaurării clădirii (0,4 milioane lei) și alte provizioane (0,3 milioane lei).

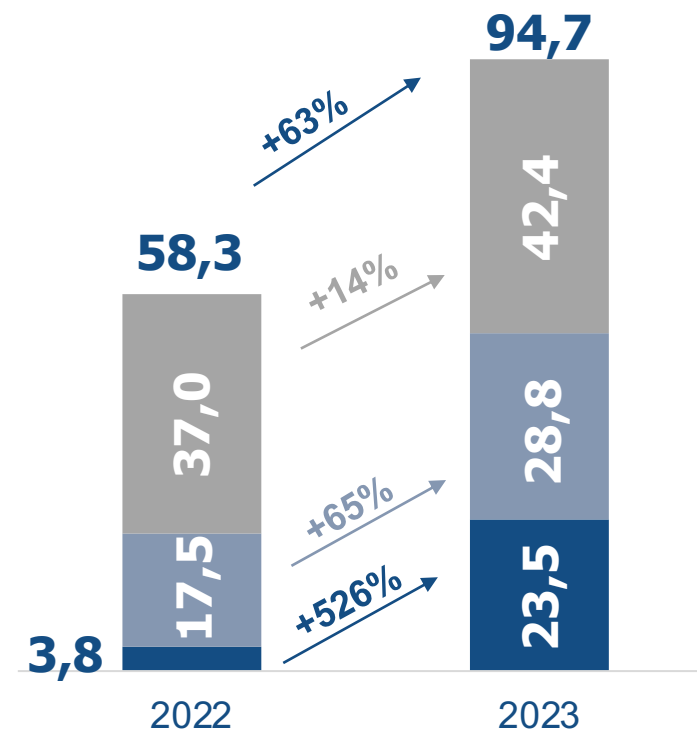
Performanța SFG în 9L 2023



Vânzări în restaurante
în milioane de lei



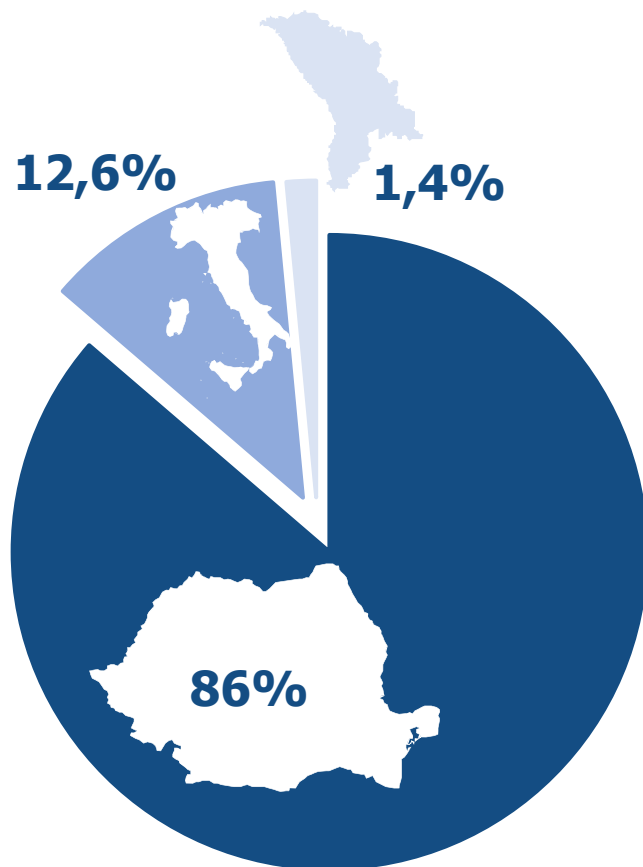
Cheltuieli
(Restaurante + G&A)
în milioane de lei, fără IFRS16



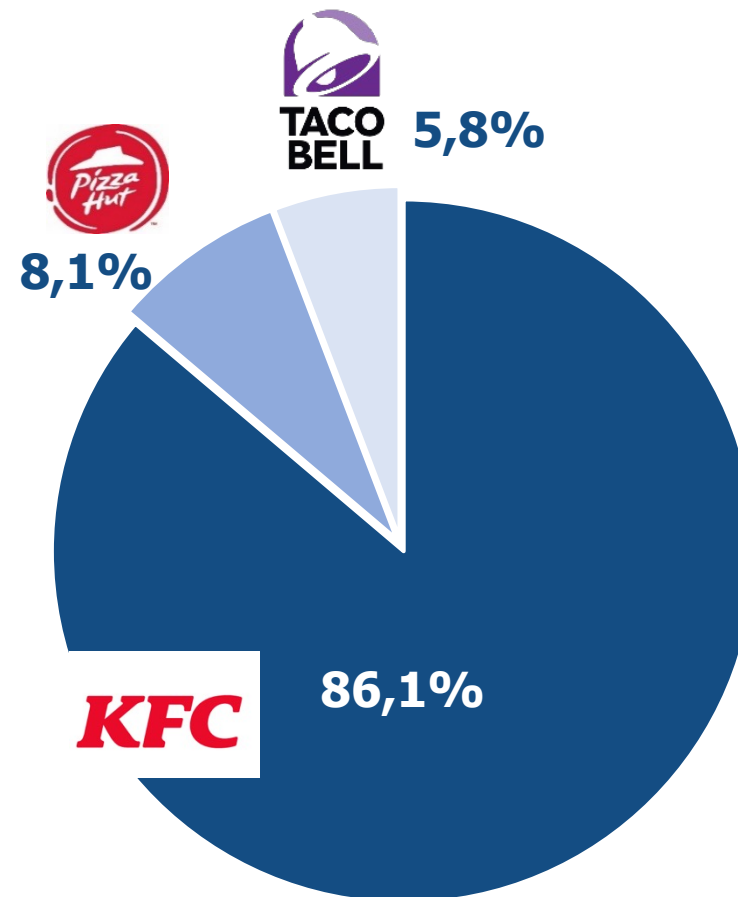
EBITDA
în milioane de lei

Performanța defalcată a SFG în 9L 2023

Contribuția la cifra de afaceri din 9L 2023



Per piață



Per brand

Date finanziare cheie 2022

Performanța SFG în 2022



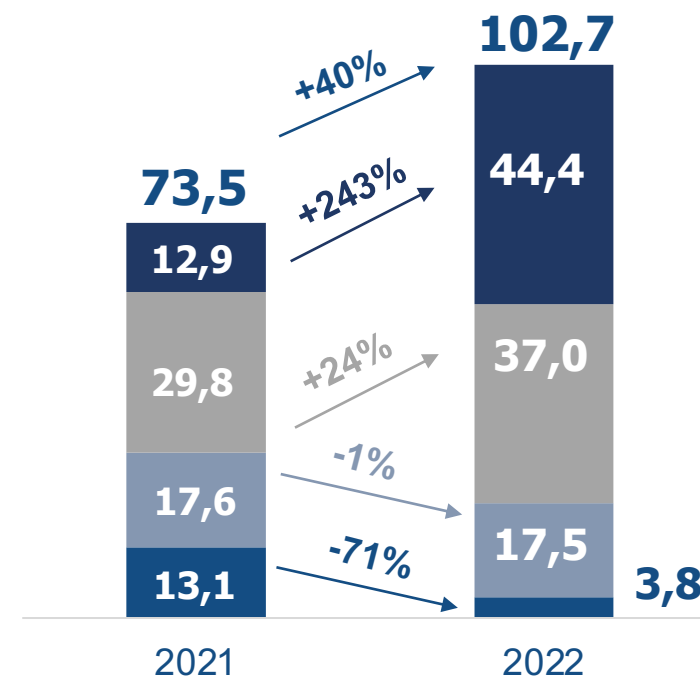
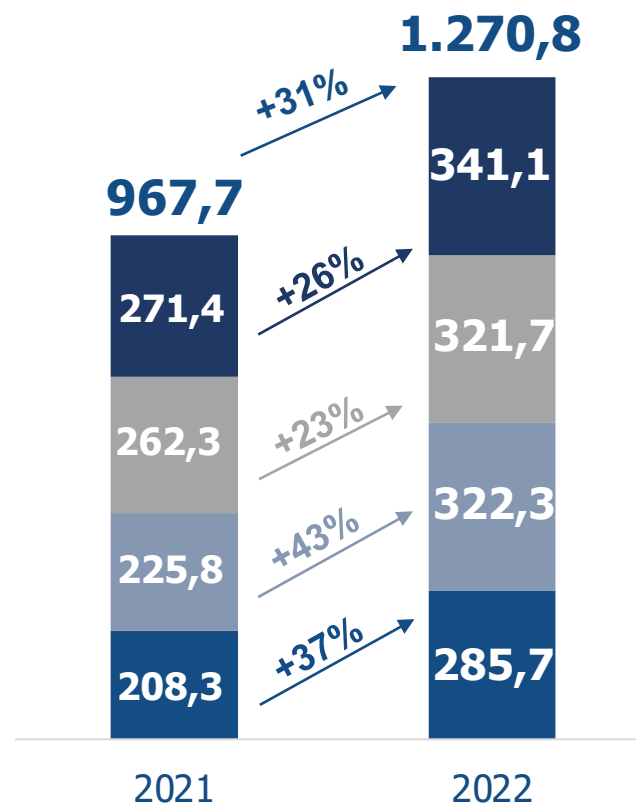
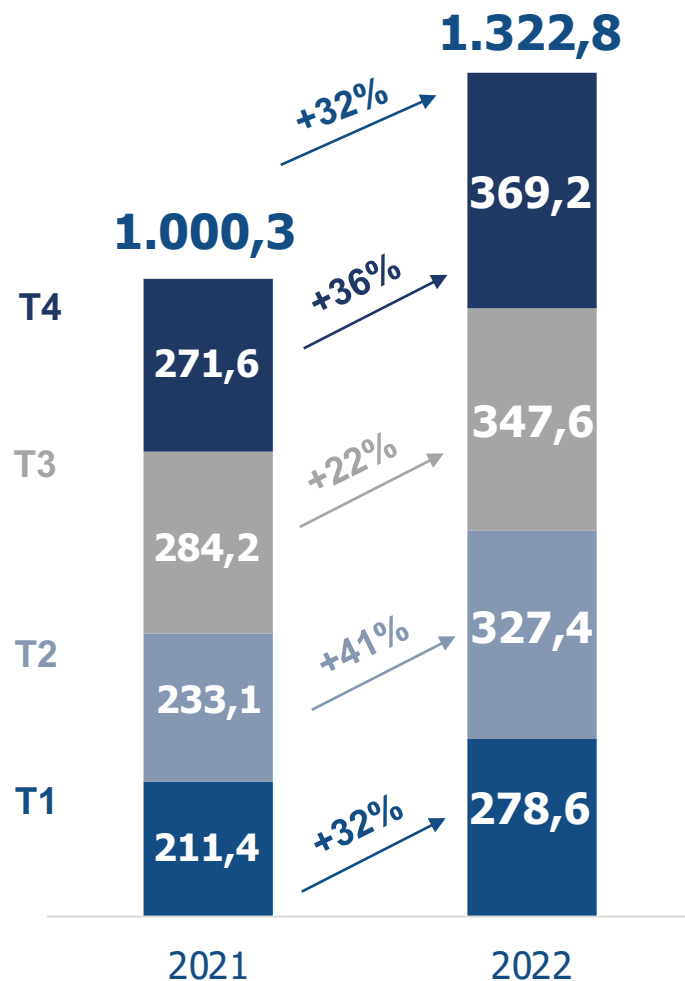
Cifre în RON'000	2022A	2021A	Y/Y %
Vânzări în restaurante	1.322.822	1.000.312	32,2%
Alte venituri din restaurante	1.172	2.627	-55,4%
Cheltuieli în restaurante	1.214.438	917.211	32,4%
Profit din exploatare în restaurante	109.555	85.728	27,8%
Cheltuieli Generale și Administrative (G&A)	56.389	50.537	11,6%
EBITDA	102.161	75.004	36,2%
EBITDA normalizată*	102.655	73.477	39,7%
Profit din exploatare	53.166	35.192	51,1%
Costuri financiare	13.307	8.364	59,1%
Venituri financiare	496	150	231,4%
Profit înainte de impozitare	40.355	26.977	49,6%
Cheltuiala cu impozitul pe profit/(credit)	(1.264)	(2.853)	-55,7%
Impozit specific	2.565	2.424	5,8%
Profitul perioadei	39.054	27.407	42,5%
Profitul normalizat aferent anului**	44.270	25.880	71,1%

(*) EBITDA normalizată pentru 2022 – exclude provizioanele legate de închiderea restaurantelor. EBITDA normalizată pentru 2021 – exclude impactul reversării penalităților datorate francizorului Pizza Hut.

(**) Profitul normalizat pentru 2022 – exclude alte provizioane legate de închiderea magazinelor și deprecierea aferentă acestora. Profitul normalizat pentru 2021 exclude impactul reversării penalităților datorate francizorului Pizza Hut.

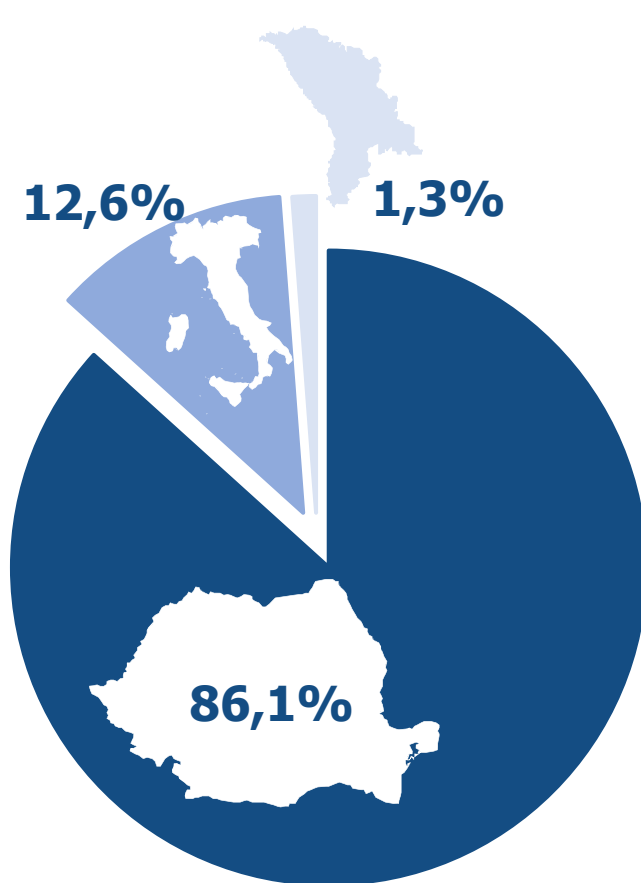
- **Cifră de afaceri record de 1,3 miliarde lei:** În 2022, Grupul a înregistrat vânzări consolidate în restaurante de 1,3 miliarde lei, o creștere cu 32% față de 2021, EBITDA normalizată de 102,7 milioane lei, o majorare cu 40% față de anul trecut și un profit net normalizat de 44,3 milioane lei, o creștere cu 71%.
- **Cel mai bun trimestru din istoria Grupului:** T4'22 a continuat tendința pozitivă de creștere de la trimestru la trimestru, Grupul închizând perioada cu rezultate record, înregistrând vânzări consolidate de 369,2 milioane lei, o creștere de 36% față de T4'21 și o EBITDA normalizată de 44,4 milioane lei, +243%.
- **Toate brandurile au avut profit din exploatare în restaurante pozitiv în T4'22:** Profitul din exploatare în restaurante s-a triplat față de anul trecut, ajungând la 44,6 milioane lei, datorită prezenței crescute a clienților în restaurante, ceea ce a condus la un volum mai mare al tranzacțiilor în general, precum și datorită ajustărilor de preț, împreună cu cea mai mare rată a vânzărilor cu livrare prin canale proprii de la debutul pandemiei.
- **Cheltuielile în restaurante au fost în linie cu ritmul vânzărilor în anul 2022:** În 2022, cheltuielile în restaurante s-au ridicat la 1,21 miliarde lei, o creștere cu 32% față de 2021. S1 2022 a fost plin de provocări, cu toate acestea, ponderea acestor costuri în vânzările nete din S2 2022 a scăzut cu 7,7 pp față de S1 2022.
- **Vânzările realizate prin agregatori la niveluri sustenabile:** Comisioanele agregatorilor au crescut cu 4% în 2022, ponderea acestora în vânzările nete scăzând cu 1 pp în 2022 față de 2021.
- **Cheltuieli G&A ținute sub control:** Ponderea cheltuielilor G&A în vânzări a scăzut cu 0,8pp în 2022 față de 2021, contrar unei creșteri de 12% în comparație cu anul anterior, aceste cheltuieli ajungând la 56,4 milioane de lei.
- **Traectorie de creștere profitabilă:** Performanța excelentă la nivelul cifrei de afaceri și rezultatul pozitiv din S2'22 au contribuit la recuperarea pierderilor înregistrate de Grup în T1'22. Profitul net normalizat pentru 2022 a fost de 44,3 milioane lei, față de 25,9 milioane lei pentru 2021 (+71%).

Performanța SFG din 2022

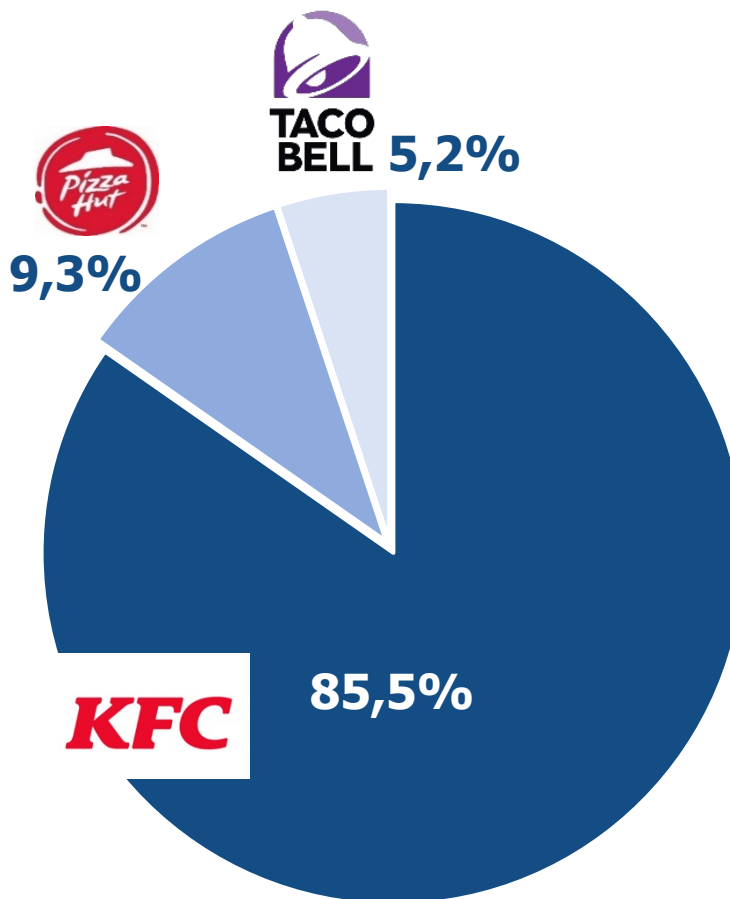


Performanța defalcată a SFG 2022

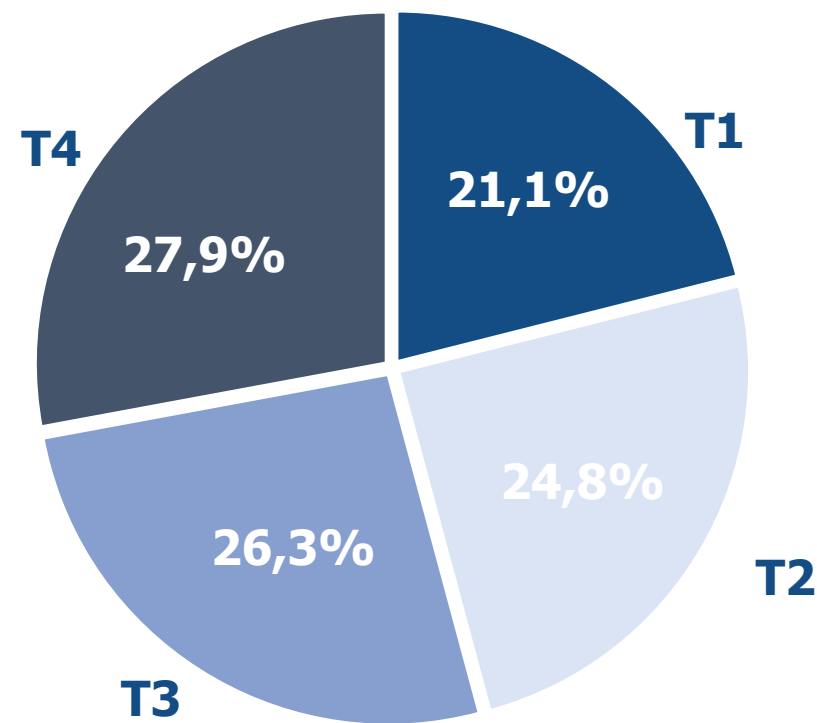
Contribuția la cifra de afaceri din 2022



Per piață



Per brand



Per trimestru

Performanța brandurilor



SPHERA

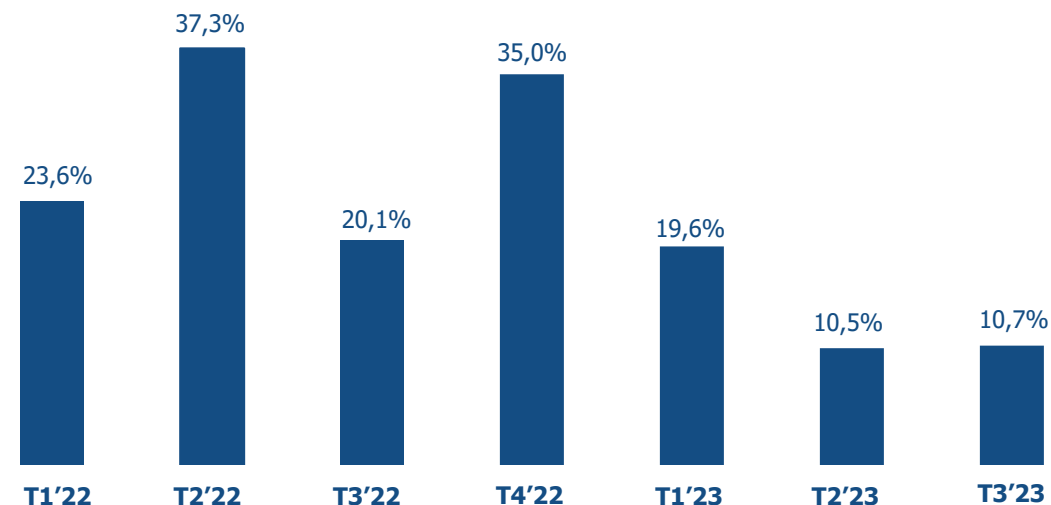




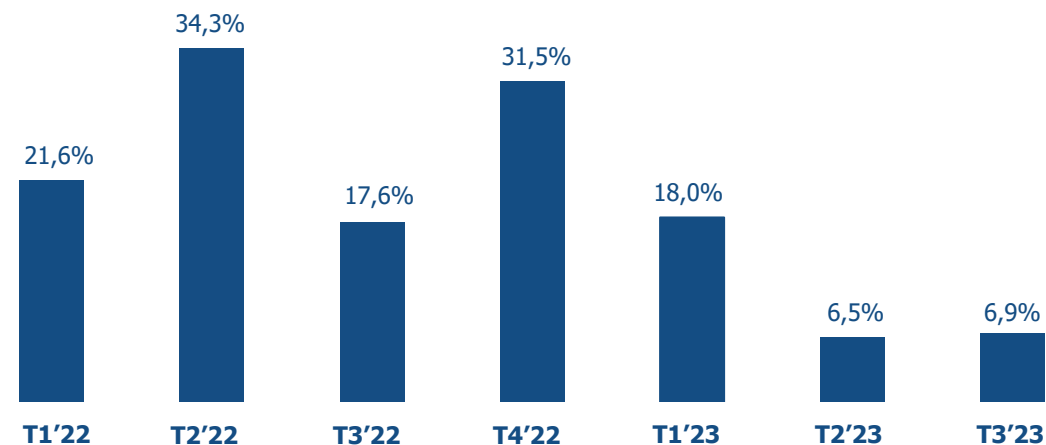
KFC România

- T3'23 a fost un alt trimestru puternic de consolidare pentru KFC România, performanța tuturor restaurantelor îmbunătățindu-se cu 10,7% față de anul trecut, datorită rezultatelor solide ale restaurantelor comparabile (+6,9%).
- Vânzările pentru livrare în T3'23 au fost de 16%, evoluție stabilă de la trimestru la trimestru.
- În 9L'23, EBITDA KFC România a crescut cu 28,7% pe an, până la 81,7 milioane lei, cu o marjă EBITDA de 10,5% și un profit net normalizat de 51,3 milioane lei (+29,3%).

Performanța tuturor restaurantelor



Performanța restaurantelor comparabile



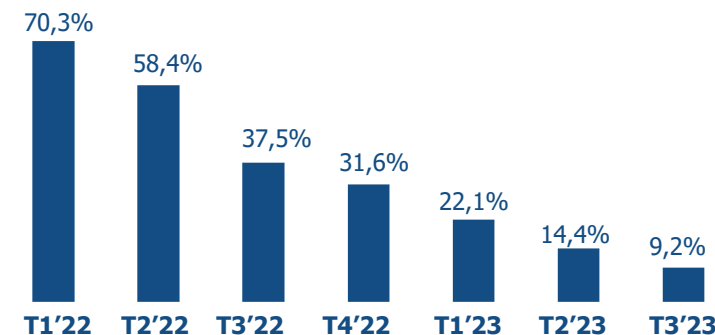


KFC Italia & KFC Republica Moldova

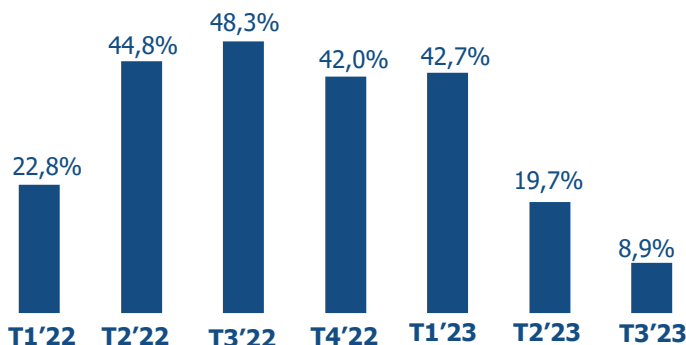
KFC Italia

- Toate restaurantele au înregistrat o creștere a vânzărilor de 9,2% în T3'23 față de T3'22.
- 6% din toate comenzile din T3'23 au fost pentru livrare, scădere cu 1 pp față de trimestrul anterior.
- EBITDA a fost de 12,2 milioane lei pentru 9L'23 (față de EBITDA negativ de 2 milioane lei în 9L'22), cu marja EBITDA de 9% pentru 9L'23.
- USFN Italia a înregistrat un profit net de 1,2 milioane lei în 9L'23 (față de pierderea netă de 9,6 milioane lei în 9L'22).

Performanța tuturor restaurantelor



Performanța tuturor restaurantelor



KFC Moldova

- Cele două restaurante situate în Chișinău au continuat creșterea accelerată a vânzărilor, performanța tuturor unităților crescând cu 8,9%.
- Vânzările din livrări au rămas constante de la trimestru la trimestru, situându-se la 30% din vânzările totale.
- KFC Moldova a încheiat 9S'23 cu un EBITDA de 2,5 milioane lei (+28,1%), cu o marjă de 16,9%, și un profit net de 1,9 milioane lei (+33%).

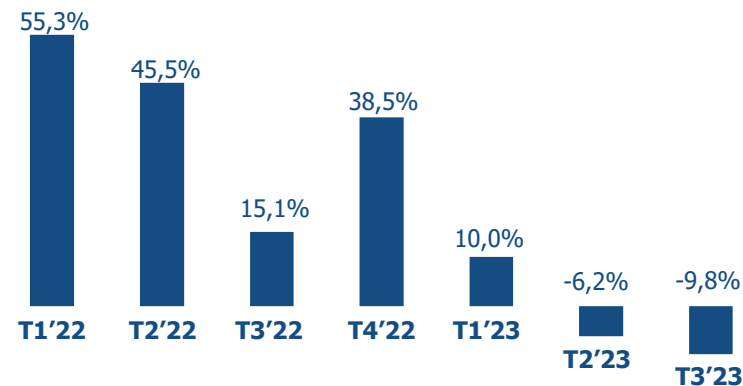


Pizza Hut & Taco Bell

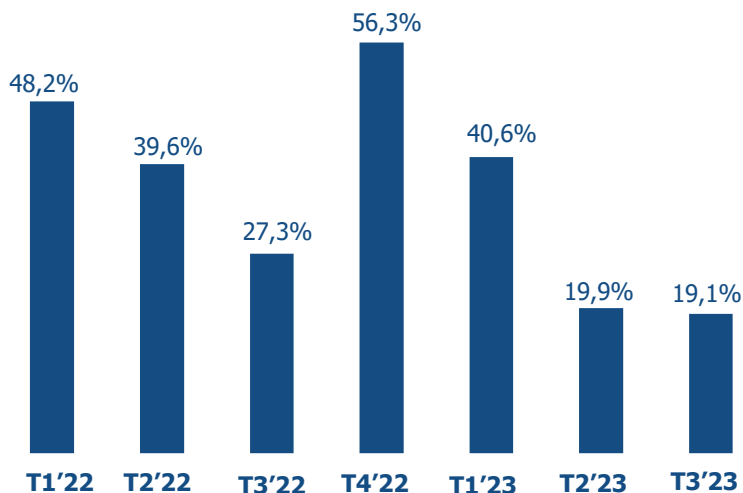
Pizza Hut

- Performanța anuală a tuturor magazinelor a înregistrat o scădere de 9,8%, în timp ce vânzările din același restaurant au scăzut cu 9,5%.
- 35% din toate comenzile au fost plasate pentru livrare în T2'23, o creștere cu 1 pp față de trimestrul anterior.
- Pizza Hut a încheiat 9L'23 cu un EBITDA normalizat negativ de -4,6 milioane lei și o pierdere netă normalizată de 9,3 milioane lei. Efectul normalizat exclude deprecierea și costurile de închidere din T3'23 legate de restructurarea rețelei.

Performanța tuturor restaurantelor



Performanța tuturor restaurantelor



Taco Bell

- Performanța tuturor restaurantelor Taco Bell în T3'23 a înregistrat o creștere de 19,1% față de anul trecut, în timp ce performanța restaurantelor comparabile s-a apreciat cu 14,6%. Între T4'22 și T3'23, a fost deschis 1 nou Taco Bell.
- 23% din toate comenzile din T2'23 au fost pentru livrare, o scădere de 5 pp față de trimestrul anterior.
- Taco Bell a încheiat 9L'23 cu un EBITDA de 3,5 milioane lei (+121,8% față de 9L'22), o marjă de 5,6% și o pierdere netă de 0,7 milioane lei (față de o pierdere netă de 2,5 milioane lei aferentă 9L'22).

Ultimele noutăți privind activitatea

Actualizări privind dezvoltarea

Număr de restaurante

- **178 de restaurante operate:** Dintre care 101 restaurante KFC în România, 2 în Moldova și 18 în Italia, precum și 40 restaurante Pizza Hut, 15 restaurante Taco Bell, 1 subfranciză PHD și 1 restaurant Paul la data de 30.09.2023
- **Evoluția rețelei în T3'23:** Grupul a deschis 1 nou KFC în România la Alba Iulia, în Carolina Mall. 2 restaurante Pizza Hut Delivery din Cluj Center și Mureș Mall din Targu Mureș au fost închise în T3'23.
- **Continuarea eficientizării rețelei în T4'23:** În octombrie 2023, Grupul a deschis 2 noi restaurante KFC în România și a închis 1 KFC, 5 restaurante Pizza Hut și 1 restaurant Paul în România, având la 31.10.2023, 173 restaurante. Închiderea unui restaurant KFC și a unui restaurant Paul se datorează unor factori externi (restaurarea unei clădiri).

Reorganizarea rețelei de restaurante a American Restaurant System

- **Procesul de reorganizare:** Începând cu 25.09.2023, Grupul a început procesul de reorganizare a rețelei de restaurante a American Restaurant System, operator al mărcilor Pizza Hut® și Pizza Hut Delivery® în România. Procesul urmărește optimizarea costurilor, creșterea agilității în fața concurenței ridicate și îmbunătățirea experienței clienților, ceea ce se va reflecta în indicatori de profitabilitate îmbunătățiți.
- **Închidere unități:** Procesul include închiderea a 13 restaurante Pizza Hut pe o perioadă de aproximativ 6 luni, în special unități care deservește zone cu un grad ridicat de suprapunere rezultat din consolidarea sub un singur brand și alinierea operațiunilor Pizza Hut și Pizza Hut Delivery.
- **Angajați:** Compania își propune ca procesul de creștere a eficienței să aibă un impact cât mai mic asupra angajaților, care vor fi relocați în cadrul rețelei Sphera Group, în timp ce clienții vor beneficia de aceleași produse și servicii în restaurantele Pizza Hut din apropiere.
- **Noul Director General:** Începând cu 1 septembrie 2023, funcția de Director General al American Restaurant System S.A. este ocupată de domnul Costică Mișaca, pentru un mandat inițial de 2 ani, valabil până la data de 31.08.2025.

Actualizări privind personalul și aspecte fiscale

Personalul

- **Angajați:** La 30.09.2023, Grupul avea 5.143 de angajați, dintre care 4.670 în România, 400 în Italia și 73 în Republica Moldova.
- **Continuarea digitalizării pentru a simplifica procesul de vânzare:** În T3 2023, Grupul a continuat procesul de digitalizare a rețelei prin implementarea chioșcurilor digitale pentru a simplifica procesul de vânzare, și a continuat proiectul de angajare a angajaților din străinătate. Sphera are peste 250 de angajați din Sri Lanka, majoritatea lucrând în prezent pentru USFN România.

Actualizări fiscale

- **Modificări 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%.
- **TVA:** 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 privind piața de capital

Evoluția bursieră

- **SFG depășește indicii de referință în 9L 2023:** 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. În T3'23, acțiunile SFG au crescut cu 14,7%, în linie cu indicele BET (+14,9%).

Finalizarea programului de răscumpărare acțiuni

- **Finalizarea răscumpărării a 104.100 acțiuni în vederea implementării SOP:** La data de 03.07.2023 Sphera a inițiat programul de răscumpărare de acțiuni în scopul implementării SOP. Programul de răscumpărare a fost finalizat în data de 04.09.2023. Grupul a răscumpărat 104.100 acțiuni la un preț mediu de răscumpărare de 19,5715 lei pe acțiune, prețul integral plătit pentru acțiunile răscumpărate fiind în valoare de 2.037.392,50 lei.

Distribuirea de dividende

- **Distribuire de dividende de 1,16 lei pe acțiune:** AGOA din 04.09.2023 a aprobat distribuirea de dividende de 45.007.234,40 lei din profitul net nedistribuit al exercitiilor financiare 2020-2022. Ex-data a fost 18.09.2023, data de înregistrare – 19.09.2023, iar data plății – 10.10.2023.

Actualizări de marketing



Normalitatea digitală

- Concentrându-ne pe ușurința de acces pentru consumatorii noștri care se așteaptă la experiențe fără fricțiuni, ne-am continuat călătoria digitală și am comunicat prin media digitală serviciile noastre „click & collect” și platformele de comerț electronic, cu obiectivul de a extinde baza noastră de utilizatori și de a obține vizite repetate de la utilizatorii existenți.

KFC: Creșterea tranzacțiilor și a atributului „relevantă”

- Pe parcursul verii, KFC s-a concentrat pe construirea inovării și a creat noi ocazii pentru a fi vizitați de clienții noștri. Am lansat cu succes Hot Bites.
- Cu scopul de a crește vânzările prin tranzacții, pentru perioada de întoarcere la școală, a fost comunicată valoarea crescută prin inovarea produselor, prin lansarea PuiBurger și menținerea tendinței puternice de vânzări de care s-a bucurat brandul în T2.
- Am continuat eforturile de a consolida percepția „value for money” prin comunicarea valorii perturbatoare prin intermediul campaniei noastre emblematice Tuesday Bucket și a valorii zilnice prin intermediul platformei noastre bine-cunoscute CEVA. Ambele inițiative au generat trafic în magazine și s-au înregistrat valori pozitive pe tranzacții în restaurantele comparabile.
- Câștigarea gustului este un pilon strategic pentru KFC, așa că am lansat o campanie pentru a consolida faptul că puiul adevărat provenit de la producătorii locali este gătit manual zilnic în magazinele noastre. Deoarece consumatorii ar putea fi sceptici, am oferit o platformă de inteligență naturală numită chat KFC, unde oamenii reali au răspuns la întrebări reale despre puiul real în timp real.
- Am lansat o nouă campanie de recrutare pentru a adăuga mai mulți angajați pasionați în echipele noastre de restaurante, care vor continua să ofere clienților noștri experiențe memorabile.

Actualizări de marketing

Pizza Hut: Creșterea vânzărilor și a atributului „distinct”

- Pentru a rămâne relevanți pentru clienții noștri și pentru a debloca noi zone pentru vânzare de pizza, în timpul verii, Pizza Hut a introdus o nouă inovație în materie de pizza, Crown pizza, cu scopul de a atrage atât clienți noi, cât și foști clienți.
- Cu scopul de a îmbunătăți nivelul tranzacțiilor, brandul a comunicat Family Deals pentru perioada de întoarcere la școală, oferind orice pizza medie la un preț accesibil, ceea ce a mărit gradul de încercare din partea clienților.
- La nivel secundar, Pizza Hut s-a concentrat pe comunicarea „disruptive value” prin ofertele sale speciale de la începutul săptămânii și pe valoarea zilnică prin lansarea My Box, inițiative care au atras consumatori atenți la preț, fără a canibaliza vânzările.

Taco Bell: Determinarea încercării (trial) și construirea brandului

- Taco Bell și-a concentrat comunicarea în T3 pe valoarea produselor de bază prin lansarea LIL Burrito și LIL Crunchwrap, ambele favorite ale fanilor, cu scopul de a crește considerația și de a crea diferențiere față de concurenții locali. Ambele campanii au avut ca rezultat o creștere de două cifre a vânzărilor și tranzacțiilor la același magazin.
- Cu scopul de a continua să construiască un brand de cult și să ofere vânzări puternice, Taco Bell a relansat anul acesta campania de brand „nimic obișnuit”, care a comunicat caracterul său distinctiv al experienței și produselor oferite clienților săi.

Fă binele în mod ușor

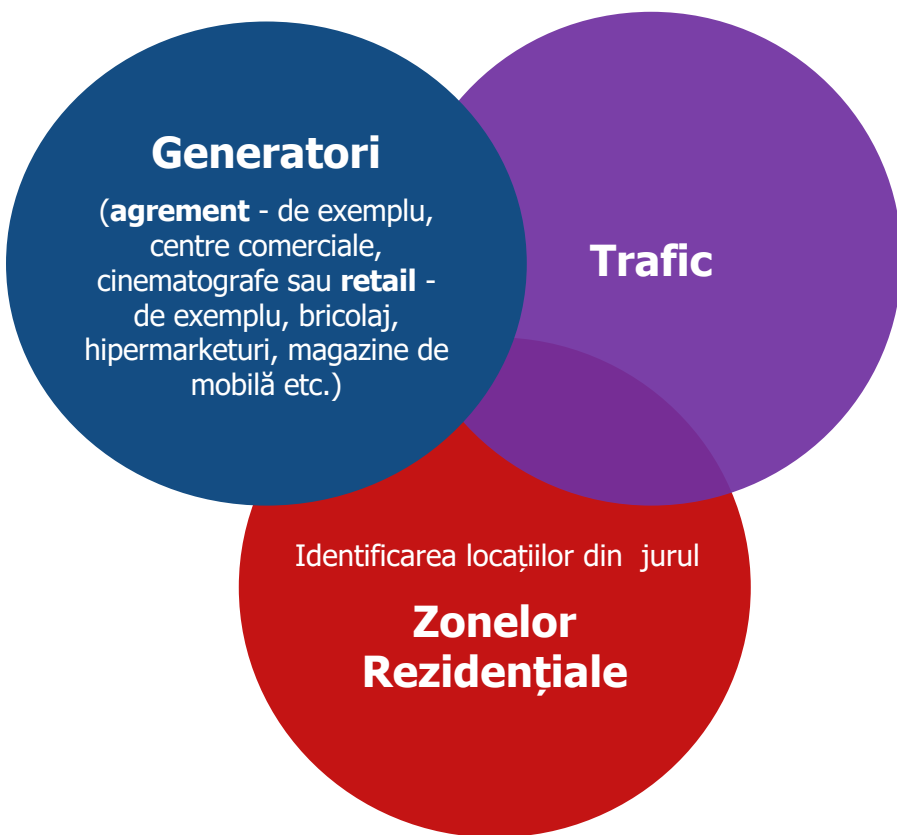
- Ca parte a angajamentului nostru continuu față de comunitățile noastre locale, am extins „Masa de mâine” prin adăugarea unui nou partener, pentru a răspunde nevoilor nutriționale și educaționale ale copiilor și tinerilor dezavantajați.



Plan de dezvoltare

Extinderea eficientă a restaurantelor

Criterii în selecția restaurantelor



Procesul de deschidere a unui nou restaurant



Previziuni pentru 2023

Indicator	Buget 2023		2022		Buget 2023 vs 2022
	RON mn	% din Vânzări	RON mn	% din Vânzări	
RON milioane (mn)					
Vânzări în restaurante (*)	1.600,3	100,0%	1.322,8	100,0%	21,0%
Alte venituri	-	-	1,2	-	-
Costul cu alimentele și materialele	526,2	32,9%	457,1	34,6%	15,1%
Marja brută în restaurante	1.074,0	67,1%	866,9	65,5%	23,9%
Cheltuieli de exploatare în restaurante	850,3	53,1%	712,1	53,8%	19,4%
Profitul de exploatare în restaurante	223,8	14,0%	154,8	11,7%	44,5%
Cheltuieli G&A	61,2	3,8%	52,2	3,9%	17,2%
EBITDA (normalizată, fără impact IFRS 16) (*)	162,6	10,2%	102,7	7,8%	58,4%
Profitul net (normalizat) (*)	83,4	5,2%	44,3	3,3%	88,3%
Free Cash Flow (*)	71,1		55,6		27,8%

Previziuni pentru 2023



Context general: bugetul se bazează pe informațiile disponibile la sfârșitul lunii februarie 2023, în condițiile unei desfășurări normale a activității și având în vedere că inflația generală va fi de aproximativ 10% în 2023. Bugetul ia în considerare, de asemenea, și creșterea salariului minim începând cu ianuarie 2023.

Performanța veniturilor: Grupul estimează că vânzările din restaurante vor crește cu 21% față de 2022, ca urmare a creșterii veniturilor restaurantelor comparabile și a vânzărilor aferente unităților noi deschise. În 2023, canalele tradiționale de vânzări vor avea o pondere mai mare decât în anul anterior. Prin urmare, vânzările prin intermediul canalelor de livrare vor reprezenta aproximativ 18% din totalul vânzărilor.

Cheltuieli din exploatare în restaurante: În privința cheltuielilor din exploatare în restaurante, creșterea atenuată a costurilor cu alimentele și materialele din 2023 va contribui la îmbunătățirea marjei brute cu 1,6pp față de 2022. Costurile cu forța de muncă vor fi calibrate pentru a urmări creșterea vânzărilor de-a lungul anului. Costurile cu energia au la bază reglementările introduse anul trecut, în 2022.

Cheltuieli G&A: Ponderea cheltuielilor G&A normalizate în vânzările totale în 2023 va fi mai mică decât în anul 2022, datorită inelasticității acestor costuri în raport cu creșterea volumului de activitate. Grupul țintește obținerea unui profit net normalizat în creștere cu 88% față de cel realizat în 2022, mult peste creșterea estimată la nivelul vânzărilor (+21%).

Cheltuieli de investiție: Din punct de vedere al dezvoltării, Grupul planuiește deschiderea a 10 restaurante (8 KFC în România și 2 Taco Bell), cu o cheltuială de investiție (CAPEX) estimată la aproximativ 6,8 milioane de euro. Totodată, investiția în remodelarea restaurantelor și implementarea soluțiilor de comandă digitală (de tip kiosk-uri digitale) a fost estimată la 3,8 milioane de euro.

Poziția de numerar: Grupul estimează că poziția de numerar disponibilă la sfârșitul anului 2023 va fi în jur de 90 de milioane de lei, în timp ce datoria bancară este estimată la aproximativ 190 de milioane de lei, cu o datorie bancară netă de 100 de milioane de lei. Grupul estimează o creștere a free cash flow-ului cu 28% față de nivelul înregistrat în anul 2022.

Anexa 1: Rezultate financiare cheie 9L 2023

Rezumatul situațiilor financiare consolidate 9L 2023

Cifre în RON'000	9L-23	9L-22	Y/Y %	% din Vânzări		Δ%
			9L-23/ 9L-22	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 9L 2023

(cu și fără impactul IFRS16)



Cifre în RON'000	9L-23	9L-23	9L-22	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.

Detalierea rezultatelor din 9L 2023 pe entitate

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.

Perspectiva cheltuielilor G&A din 9L 2023

(cu și fără impactul IFRS16)

	Cifre în RON '000				Modificare (%)		Procentul din vânzări			
	9L-23	9L-23	9L-22	9L-22			9L-23	9L-23	9L-22	9L-22
	(1)	(2)	(1)	(2)	2023/ 2022 (1)	2023/ 2022 (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 poștale, cheltuieli diverse.

Anexa 2: Rezultate financiare cheie 2022

Rezumatul Situațiilor Financiare Consolidate 2022

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

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

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

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

Rezumatul Situațiilor Financiare Consolidate 2022

(cu și fără impactul IFRS 16)



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

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

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

(*) EBITDA normalizată pentru 2022 – exclude alte provizioane legate de închiderea restaurantelor. EBITDA normalizată pentru 2021 – exclude impactul reversării penalităților datorate francizorului Pizza Hut.

(**) Profitul normalizat pentru 2022 – exclude alte provizioane legate de închiderea restaurantelor și amortizarea aferentă acestora. Profitul normalizat pentru 2021 – exclude impactul reversării penalităților datorate francizorului Pizza Hut.

Detalierea rezultatelor din 2022 pe entitate

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

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

(*) EBITDA normalizată pentru 2022 – exclude alte provizioane legate de închiderea restaurantelor. La nivel individual, EBITDA normalizat pentru 2022 exclude pierderile cu pierdere din deprecieri a pentru investițiile în ARS (4.022) înregistrate în SFG.

(**) Profitul normalizat pentru 2022 – exclude alte provizioane legate de închiderea restaurantelor și amortizarea aferentă acestora.

Rezultate fără IFRS16

Perspectiva cheltuielilor G&A din 2022

(cu și fără impactul IFRS 16)

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

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

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



Vă mulțumim!

Pentru orice întrebări legate de activitatea Sphera Franchise Group pe Bursa de Valori București, vă rugăm să o contactați pe **Zuzanna Kurek**, IRO, la: investor.relations@spheragroup.com.