



Raport semestrial conform	Anexa 13 la Regulamentul ASF nr. 5/2018
Pentru exercițiul financiar	9L 2020: 01.01.2020 - 30.09.2020 T3 2020: 01.07.2020 - 30.09.2020
Data raportului	12.11.2020
Emitent	Sphera Franchise Group SA
Sediul social	Calea Dorobanților nr. 239, et. 2, București, Sector 1
Număr de telefon Fax	+40 21 201 17 57 +40 21 201 17 59
Email	investor.relations@spheragroup.com
Număr de înregistrare Registrul Comerțului	J40/7126/2017
Cod fiscal	RO 37586457
Capital subscris și vărsat	581.990.000 RON
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bursa de Valori București, Piața Principală, Categoria Premium
Număr acțiuni	38.799.340 acțiuni
Simbol tranzacționare	SFG

Nota: Situațiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate mai jos au fost întocmite în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS").

Aceste situații financiare sunt neauditate.

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

Cuprins

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI PENTRU TRIMESTRUL 3 2020

<u>1.</u>	<u>DATE FINANCIARE CHEIE</u>	<u>4</u>
<u>2.</u>	<u>ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE LA 9L 2020</u>	<u>5</u>
<u>3.</u>	<u>EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T3 2020: EVOLUȚIA PANDEMIEI DE COVID-19</u>	<u>10</u>
<u>4.</u>	<u>EVENIMENTE IMPORTANTE DUPĂ ÎNCHIDEREA T3 2020</u>	<u>11</u>
<u>5.</u>	<u>DECLARAȚIA CONDUCERII</u>	<u>12</u>

<u>SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI</u>	
<u>PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020</u>	
<u>(NEAUDITATE)</u>	<u>13</u>



1. Date financiare cheie



SPHERA

Vânzări restaurante

9L 2020

502,4 milioane RON
-27,6% vs 9L 2019

T1 2020

198,3 milioane RON
-7,6% vs T1 2019

T2 2020

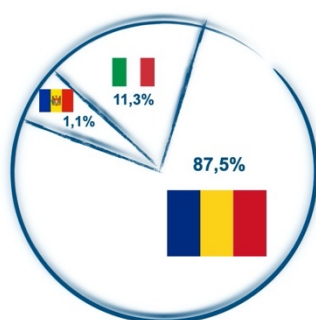
106,3 milioane RON
-54% vs T2 2019

T3 2020

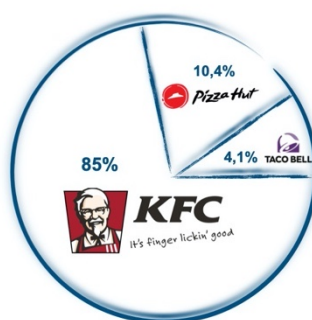
197,9 milioane RON
-20,5% vs T3 2019

Contribuție la vânzări

9L 2020



După piața de activitate



După brand

T3 2020 puternic în ciuda contextului provocator

RON 26,9 mn

EBITDA normalizat
în T3 2020

13,6%

marjă EBITDA normalizată
în T3 2020

RON 17,6 mn

profit net
pentru grup în T3 2020

19,2%

cheltuieli mai mici în restaurante
în T3 2020 vs T3 2019

32,6%

cheltuieli G&A mai mici
în T3 2020 vs T3 2019

157

restaurante active
la 30 septembrie 2020

Vă rugăm să rețineți: T3 se referă la perioada de trei luni între 1 iulie și 30 septembrie, în timp ce 9L se referă la primele nouă luni ale anului, respectiv perioada cuprinsă între 1 ianuarie și 30 septembrie.

2. Analiza rezultatelor financiare la 9L 2020

Notă: Începând cu 1 ianuarie 2019, Sphera Franchise Group aplică standardul IFRS 16 „Contracte de leasing” care stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și furnizarea informațiilor despre contractele de leasing. Atunci când analizează performanța Grupului, atenția managementului se concentrează pe rezultatele financiare ce exclud impactul IFRS 16. Prin urmare, baza analizei financiare din următoarele pagini o reprezintă rezultatele ce nu includ IFRS 16. Cu toate acestea, pentru majoritatea tabelelor de mai jos au fost furnizate rezultate financiare, incluzând atât impactul aplicării IFRS 16, cât și fără impactul aplicării IFRS 16. Pentru mai multe informații despre impactul IFRS 16 Leases asupra situațiilor financiare interimare consolidate ale Sphera, vă rugăm să consultați Situațiile Financiare Interimare Consolidate Simplificate.

T3 2020 a continuat să fie o perioadă provocatoare pentru sectorul HoReCa din întreaga lume, pandemia de COVID-19 afectând în continuare afacerile. În acest context dificil, Sphera Franchise Group și-a continuat strategia de adaptare rapidă la mediul în continuă schimbare pentru a maximiza veniturile. Prin urmare, Grupul a reușit să încheie primele nouă luni ale anului 2020 cu o cifră de afaceri consolidată de 502,4 milioane RON (-27,6% față de aceeași perioadă din 2019), dintre care 197,9 milioane RON generate în perioada iulie - septembrie 2020 (-20,5% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019).

Cheltuielile în restaurante din primele 9 luni din 2020 au scăzut cu 22,8%, datorită scăderii: costului alimentelor și materialelor cu 70,9 milioane RON (-30,1% față de 9L 2019 - în principal legate de volumul de activitate), cheltuielilor cu salariile cu 52,4 milioane RON (-33,1%), redevențelor cu 11,3 milioane RON (-27,8%), costurilor cu publicitatea cu 10,8 milioane RON (-31,5%) și cheltuielilor cu chiriile cu 6,0 milioane RON (-12,2%). Scăderea costurilor cu salarizarea și beneficii ale angajaților a fost influențată în principal de măsurile de ajutor acordate de stat, de reducerea programului de lucru și de un număr mai mic de angajați în această perioadă.

În cadrul cheltuielilor în restaurante, au crescut doar alte cheltuieli de exploatare și cheltuielile cu deprecierea și amortizarea. Creșterea „altor cheltuieli de exploatare” a fost determinată de ponderea mai mare a comisioanelor plătite către agregatorii de comenzi online, ponderea în această categorie crescând de la 2,1% (dintr-un total de 67,6 milioane RON) la 30 septembrie 2019, la 21,7% (dintr-un total de 74,5 milioane RON) la 30 septembrie 2020. Creșterea costurilor cu deprecierea și amortizarea a fost rezultatul deschiderii a 13 restaurante noi în perioada 1 octombrie 2019 și 30 septembrie 2020 (16 restaurante luând în considerare și cele mai noi restaurante: KFC, inaugurat pe 21 octombrie 2020 în centrul comercial AFI Brașov, KFC inaugurat pe 11 noiembrie 2020 în Roma, Italia și Taco Bell, inaugurat pe 12 noiembrie 2020 în Brașov).

În primele nouă luni ale anului 2020, restaurantele operate de Grup au înregistrat un profit operațional de 34,8 milioane RON, cu 60,5% mai mic, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. În ciuda scăderii cheltuielilor generale și administrative cu 17,4%, Grupul a încheiat primele 9 luni din 2020 cu o pierdere operațională de 0,4 milioane RON. Cu toate acestea, Grupul a reușit să îmbunătățească marja EBITDA în T3 2020, încheind perioada 9L 2020 cu un EBITDA normalizat de 28,4 milioane RON și marjă de 5,7%, semnificativ mai mare comparativ cu EBITDA normalizat de 1,6 milioane RON și marja de 0,5% raportată pentru S1 2020.

Situația interimară consolidată a rezultatului global pentru 9L (rezultatele exclud impactul IFRS 16):

Cifre în RON .000	9L-20	9L-19	Y/Y % 9L-20/9L-19	% din vânzări		Δ%
				9L-20	9L-19	
Vânzări în restaurante	502.445	694.317	-27,6%			
Cheltuieli în restaurante	467.620	606.107	-22,8%	93,1%	87,3%	5,8%
Alimente și materiale	164.520	235.421	-30,1%	32,7%	33,9%	-1,2%
Salarii și beneficii ale angajaților	106.011	158.397	-33,1%	21,1%	22,8%	-1,7%
Chirii	43.154	49.123	-12,2%	8,6%	7,1%	1,5%
Redevențe	29.439	40.780	-27,8%	5,9%	5,9%	0,0%
Publicitate	23.435	34.230	-31,5%	4,7%	4,9%	-0,2%
Alte cheltuieli de exploatare, net	74.477	67.625	10,1%	14,8%	9,7%	5,1%
Depreciere și amortizare	26.585	20.530	29,5%	5,3%	3,0%	2,3%
Profit de exploatare în restaurante	34.825	88.210	-60,5%	6,9%	12,7%	-5,8%
Cheltuieli generale și administrative, net	35.235	42.644	-17,4%	7,0%	6,1%	0,9%
Profit/(Pierdere) din exploatare	(411)	45.566	-100,9%	-0,1%	6,6%	-6,7%
Costuri financiare	3.973	4.822	-17,6%	0,8%	0,7%	0,1%
Venituri financiare	182	121	51,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	(4.202)	40.864	-110,3%	-0,8%	5,9%	-6,7%

Cheltuială cu impozitul pe profit	511	2.650	-80,7%	0,1%	0,4%	-0,3%
Profitul/(Pierdere) perioadei	(4.712)	38.214	-112,3%	-0,9%	5,5%	-6,4%
EBITDA	27.310	67.223	-59,4%	5,4%	9,7%	-4,3%
EBITDA normalizat*	28.417	67.223	-57,6%	5,7%	9,7%	-4,0%

(*) Pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2020, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude penalitățile cumulate datorate către Pizza Hut Europe (Master Franchisor) pentru restaurantele ce urmau să fie deschise în 2019 dar a căror inaugurare a fost amânată pentru perioade viitoare.

Situația interimară consolidată a rezultatului global pentru 9L – rezultatele și evoluția prezentate cu și fără impactul IFRS 16

Cifre în RON .000	9L-20	9L-20	9L-19	9L-19	Modificare (%)	
	(1)	(2)	(1)	(2)	9L-20/9L-19 (1)	9L-20/9L-19 (2)
Vânzări în restaurante	502.445	502.445	694.317	694.317	-27,6%	-27,6%
Cheltuieli în restaurante	464.129	467.620	604.823	606.107	-23,3%	-22,8%
Alimente și materiale	164.520	164.520	235.421	235.421	-30,1%	-30,1%
Salarii și beneficii ale angajaților	106.011	106.011	158.397	158.397	-33,1%	-33,1%
Chirii	3.085	43.154	16.063	49.123	-80,8%	-12,2%
Redevențe	29.439	29.439	40.780	40.780	-27,8%	-27,8%
Publicitate	23.435	23.435	34.230	34.230	-31,5%	-31,5%
Alte cheltuieli de exploatare, net	74.230	74.477	67.870	67.625	9,4%	10,1%
Depreciere și amortizare	63.410	26.585	52.062	20.530	21,8%	29,5%
Profit de exploatare în restaurante	38.316	34.825	89.493	88.210	-57,2%	-60,5%
Cheltuieli generale și administrative, net	35.025	35.235	42.286	42.644	-17,2%	-17,4%
Profit/(Pierdere) din exploatare	3.292	(411)	47.207	45.566	-93,0%	-100,9%
Costuri financiare	13.953	3.973	12.926	4.822	7,9%	-17,6%
Venituri financiare	182	182	121	121	51,0%	51,0%
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	(10.479)	(4.202)	34.402	40.864	-130,5%	-110,3%
Cheltuială cu impozitul pe profit	218	511	2.570	2.650	-91,5%	-80,7%
Profitul/(Pierdere) perioadei	(10.697)	(4.712)	31.831	38.214	-133,6%	-112,3%
EBITDA	70.092	27.310	102.468	67.223	-31,6%	-59,4%
EBITDA normalizat*	71.253	28.417	102.468	67.223	-30,5%	-57,6%

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

(*) EBITDA normalizat - excluzând sancțiunea din partea francizorului pentru amânarea dezvoltării de noi restaurante Pizza Hut în 2019.

T3 a arătat semne de redresare treptată de la izbucnirea pandemiei de COVID-19, vânzările consolidate crescând cu 91,6 milioane RON (+86,2%) comparativ cu T2 2020. Marja EBITDA normalizată înregistrată de Grup în T3 2020 a atins 13,6%, un rezultat îmbunătățit comparativ cu T2 2020 (-1,9%) și T3 2019 (12,3%). Îmbunătățirea semnificativă a performanței din T3 2020 a contribuit la recuperarea parțială a evoluției negative cauzate de răspândirea pandemiei în T2 2020.

În T3 2020, Grupul a continuat să implementeze măsuri semnificative de reducere atât a cheltuielilor în restaurante cât și a cheltuielilor generale și administrative. Mai mult, în T3 2020, Grupul a beneficiat de ajutor de stat din partea guvernului român, ce a contribuit la reducerea cheltuielilor cu salariile cu 33,4%. De asemenea, Grupul a purtat negocieri pentru contractele de chirie, ceea ce a condus la scăderea cheltuielilor cu chiriile cu 20,7%. Costurile cu publicitatea au fost reduse cu 34,9% față de T3 2019. Scăderea cheltuielilor cu alimentele și materialele, precum și a redevențelor datorate, a fost în linie cu scăderea vânzărilor din restaurante. Similar cu evoluția primelor 9 luni din 2020, doar cheltuielile cu deprecierea și amortizarea precum și alte cheltuieli de exploatare au crescut, acestea din urmă fiind determinate de comisioanele mai mari datorate platformelor de livrare (agregatori).

Astfel, cheltuielile consolidate în restaurante au fost mai mici cu 19,2% în T3 2020 (-40,3 milioane RON) comparativ cu aceeași perioadă a anului 2019. Cheltuielile generale și administrative au scăzut cu 32,6% (-5,2 milioane RON) și, în consecință, Grupul a închis T3 cu un EBITDA normalizat de 26,9 milioane RON, cu doar 11,8% mai mic decât rezultatul din T3 2019, și un profit net de 17,6 milioane RON, cu 12,3% mai mic decât în T3 2019. Marja EBITDA normalizată a crescut de la 12,3% în T3 2019 la 13,6% în T3 2020.

Ca o comparație, în T1 2020 marja EBITDA normalizată a fost de 1,8%, iar în T2 2020 a fost de -1,9%.

În consecință, performanța din T3 2020 a ajutat la recuperarea EBITDA cu 26,9 milioane RON și la atenuarea pierderii înregistrate la 30 iunie 2020 cu 17,6 milioane RON.

Sumarul Situațiilor Financiare Interimare Consolidate pentru T3 2020 - (rezultatele exclud impactul IFRS 16)

Cifre în RON .000	T3-20	T3-19	Y/Y % T3-20/T3-19	% din vânzări		Δ%
				T3-20	T3-19	
Vânzări în restaurante	197.865	248.749	-20,5%			
Cheltuieli în restaurante	169.717	209.969	-19,2%	85,8%	84,4%	1,4%
Alimente și materiale	63.726	80.722	-21,1%	32,2%	32,5%	-0,3%
Salarii și beneficii ale angajaților	34.696	52.077	-33,4%	17,5%	20,9%	-3,4%
Chirii	13.859	17.481	-20,7%	7,0%	7,0%	0,0%
Redevențe	11.555	14.705	-21,4%	5,8%	5,9%	-0,1%
Publicitate	9.006	13.843	-34,9%	4,6%	5,6%	-1,0%
Alte cheltuieli de exploatare, net	28.063	23.741	18,2%	14,2%	9,5%	4,7%
Depreciere și amortizare	8.813	7.400	19,1%	4,5%	3,0%	1,5%
Profit de exploatare în restaurante	28.148	38.781	-27,4%	14,2%	15,6%	-1,4%
Cheltuieli generale și administrative, net	10.788	16.012	-32,6%	5,5%	6,4%	-0,9%
Profit/(Pierdere) din exploatare	17.360	22.768	-23,8%	8,8%	9,2%	-0,4%
Costuri financiare	1.071	1.355	-20,9%	0,5%	0,5%	-0,0%
Venituri financiare	94	58	63,5%	0,0%	0,0%	0,0%
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	16.383	21.471	-23,7%	8,3%	8,6%	-0,3%
Cheltuială cu impozitul pe profit	(1.264)	1.354	-193,4%	-0,6%	0,5%	-1,1%
Profitul/(Pierderea) perioadei	17.647	20.118	-12,3%	8,9%	8,1%	0,8%
EBITDA	26.538	30.512	-13,0%	13,4%	12,3%	1,1%
EBITDA normalizat*	26.908	30.512	-11,8%	13,6%	12,3%	1,3%

(*) EBITDA normalizat - excluzând sancțiunea din partea francizorului pentru amânarea dezvoltării de noi restaurante Pizza Hut în 2019 dar a căror inaugurare a fost amânată pentru perioade viitoare.

La nivel individual, USFN România (KFC România) și USFN Moldova (KFC Moldova) au închis profitabil primele 9 luni din 2020, înregistrând împreună un profit net de 30,7 milioane RON. Restul entităților Grupului au încheiat perioada de nouă luni cu pierderi, cel mai semnificativ declin fiind înregistrat de USFN Italia (KFC Italia), urmat de ARS (Pizza Hut România).

În T3 2020, KFC România a înregistrat un nivel ridicat al performanței marjei EBITDA, de 19,2%, iar KFC Moldova a înregistrat o marjă EBITDA de 21,2%. Taco Bell România a închis perioada de trei luni cu o marjă de 11,3%. Deși KFC Italia și Pizza Hut România au închis T3 2020 cu un EBITDA negativ, au reușit să își îmbunătățească semnificativ performanța, KFC Italia crescând marja EBITDA de la -54,4% în T2 2020 la -5,8% în T3 2020 iar Pizza Hut majorând marja EBITDA normalizată de la -22,7% în T2 2020 la -2,4% în T3 2020.

Detalierea rezultatelor consolidate pe companiile din Grup - 9L 2020 (Rezultatele exclud impactul IFRS 16)

9M-20

Data în RON .000	USFN (RO)	ARS	USFN (MD)	USFN (IT)	CFF	SFG	Cons.Adj.	SFG Cons
Vânzări în restaurante	366.62	52.423	5.725	56.873	20.633	17.494	(17.327)	502.445
Cheltuieli în restaurante	316.823	57.847	5.085	68.332	20.579	484	(1.529)	467.620
Alimente și materiale	123.284	14.691	2.264	16.923	7.365	0	(7)	164.520
Salarii și beneficii ale angajaților	67.891	15.076	1.076	17.886	4.082	0	0	106.011
Chirii	29.230	5.200	244	6.815	1.665	0	0	43.154
Redevențe	21.873	3.010	344	3.391	821	0	0	29.439
Publicitate	15.817	3.763	204	3.521	1.142	484	(1.496)	23.435
Alte cheltuieli de exploatare, net	44.313	12.203	702	13.511	3.775	0	(26)	74.477
Depreciere și amortizare	14.416	3.904	251	6.285	1.729	0	0	26.585
Profit de exploatare în restaurante	49.801	(5.424)	640	(11.459)	54	17.010	(15.797)	34.825
Cheltuieli generale și administrative, net	17.906	4.984	198	6.022	1.670	20.180	(15.724)	35.235
Profit/(Pierdere) din exploatare	31.895	(10.408)	442	(17.481)	(1.616)	(3.170)	(73)	(411)
Costuri financiare	2.553	851	81	2.132	1.181	1.143	(3.968)	3.973
Venituri financiare	2.653	17	0	1	0	1.479	(3.968)	182
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	31.995	(11.242)	361	(19.613)	(2.796)	(2.833)	(73)	(4.202)
Cheltuială cu impozitul pe profit	1.672	559	24	(2.141)	108	288	0	511
Profitul/(Pierderea) perioadei	30.323	(11.801)	337	(17.472)	(2.904)	(3.121)	(73)	(4.712)
EBITDA	46.712	(6.370)	722	(11.178)	164	(2.667)	(73)	27.310
EBITDA normalizat*	46.712	(5.209)	722	(11.178)	164	(2.667)	(73)	28.417

În primele 9 luni ale anului 2020, Grupul a reușit să reducă cheltuielile generale și administrative (G&A) cu 17,4% față de aceeași perioadă a anului 2019. Dacă analizăm măsurile de economisire a costurilor luate exclusiv în T3 2020, Grupul a reușit să reducă costurile G&A cu 32,6% față de T3 2019. Pentru cheltuielile G&A, cele mai considerabile reduceri de costuri înregistrate în primele 9 luni din 2020 au fost cu salariile și beneficiile angajaților (o scădere a costurilor de 3,8 milioane RON față de primele 9 luni din 2019), urmate de serviciile executate de terți (scădere cu 2,3 milioane RON) și transport (scădere cu 1,1 milioane RON).

	Cifre în RON .000				Modificare (%)		Procent din vânzări			
	9L-20	9L-20	9L-19	9L-19			9L-20	9L-20	9L-19	9L-19
	(1)	(2)	(1)	(2)	2020/ 2019 (1)	2020/ 2019 (2)	(1)	(2)	(2)	(2)
Cheltuieli generale și administrative, net	35.025	35.235	42.286	42.644	-17,2%	-17,4%	7,0%	7,0%	6,1%	6,1%
Salarii și beneficii ale angajaților	21.972	21.972	25.731	25.727	-14,6%	-14,6%				
Servicii executate de terți	4.702	4.702	6.871	7.043	-31,6%	-33,2%				
Depreciere și amortizare	3.391	1.136	3.199	1.128	6,0%	0,7%				
Chirii	86	2.551	301	2.693	-71,4%	-5,3%				
Comisioane bancare	2.090	2.090	2.382	2.276	-12,3%	-8,2%				
Transport	760	760	1.891	1.891	-59,8%	-59,8%				
Alte cheltuieli*	2.025	2.025	1.910	1.886	6,0%	7,4%				

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

*Alte cheltuieli includ întreținere și reparații, consumabile și obiecte de inventar, asigurări, publicitate, telefon și poștă, cheltuieli diverse.

Din iulie 2020, Grupul a înregistrat o creștere lunară treptată a vânzărilor pe toate cele trei piețe de activitate. Ca rezultat, performanța în T3 2020 comparativ cu trimestrul anterior s-a îmbunătățit semnificativ, de la -54% Y/Y în T2, până la -20,5% Y/Y în T3. Analizând vânzările în primele nouă luni pe baza locației, vânzările în România au scăzut cu 28,7%, de la 617,1 milioane RON (9L 2019) la 439,8 milioane RON pentru primele 9 luni din 2020, în Italia cu 17,5% la 56,9 milioane RON și cu 30,3% în Republica Moldova ajungând la 5,7 milioane RON.

Cifre în RON .000	T1-20	T1-19	% T1	T2-20	T2-19	% T2	T3-20	T3-19	% T3	9L-20	9L-19	Modificare 9L-20/9L-19
Vânzări pe țări												
Romania	176.764	194.780	-9,2%	93.821	206.180	-54,5%	169.260	216.175	-21,7%	439.847	617.135	-28,7%
Italia	19.205	17.203	11,6%	11.435	21.993	-48,0%	26.232	29.772	-11,9%	56.873	68.968	-17,5%
Rep. Moldova	2.345	2.742	-14,5%	1.009	2.669	-62,2%	2.371	2.803	-15,4%	5.725	8.214	-30,3%
Total vânzări	198.314	214.725	-7,6%	106.266	230.842	-54,0%	197.865	248.750	-20,5%	502.445	694.317	-27,6%

În primele nouă luni ale anului 2020, vânzările restaurantelor comparabile ("like-for-like") la nivelul Sphera Franchise Group au scăzut cu 33,6% Y/Y, cu o scădere între 30% Y/Y pentru USFN RO/MD și 45% Y/Y pentru ARS. În același timp, noile locații deschise ale KFC România, KFC Italia și Taco Bell din România și performanța solidă a acestora în T3 2020 au contribuit la recuperarea unei părți din veniturile pierdute. Grupul a închis primele 9 luni din 2020 cu o scădere a vânzărilor de 27,6% pentru toate companiile din grup, pe toate piețele de activitate.

		Y/Y T1-20	Y/Y T2-20	Y/Y T3-20	Y/Y S1-20	Y/Y 9L-20
USFN RO	All Stores	-9,9%	-51,6%	-17,1%	-31,4%	-26,4%
	Same Store	-14,7%	-53,5%	-23,6%	-34,6%	-30,7%
ARS	All Stores	-15,7%	-68,8%	-51,5%	-41,9%	-45,2%
	Same Store	-15,7%	-68,8%	-51,5%	-41,9%	-45,2%
CFF	All Stores	46,0%	-55,9%	-3,0%	-14,0%	-9,7%
	Same Store	-10,3%	-64,4%	-24,1%	-38,8%	-33,2%
USFN IT	All Stores	11,4%	-48,1%	-11,7%	-22,0%	-17,6%
	Same Store	-29,5%	-64,5%	-26,9%	-47,2%	-39,6%
USFN MD	All Stores	-14,4%	-62,1%	-15,5%	-37,9%	-30,3%
	Same Store	-14,4%	-62,1%	-15,5%	-37,9%	-30,3%
Total	All Stores	-7,6%	-54,0%	-20,4%	-31,7%	-27,6%
	Same Store	-16,0%	-57,0%	-27,6%	-36,9%	-33,6%

Vânzările prin canalele proprii de livrare, parteneriatul cu platformele de livrare, precum și activitățile de marketing eficiente au contribuit la îmbunătățirea performanțelor în T3 2020, chiar dacă ponderea vânzărilor prin livrare a scăzut, determinată în principal de relaxarea restricțiilor la mijlocul lunii mai în România, principala piață de activitate a Grupului. În T3 2020, 24% din totalul comenzilor au fost livrări, în timp ce 76% au fost vânzări în restaurant. Ca o comparație, în aceeași perioadă a anului 2019, doar 6% dintre vânzări au fost generate prin canale de livrare. În acest context, la sfârșitul lunii septembrie, KFC România a lansat o platformă dedicată pentru comenzi online și livrare, www.delivery.kfc.ro, cu obiectivul strategic de a consolida în continuare serviciul de livrare din București, precum și din întreaga țară.

Vânzări pe companii / țară		T1-19	T2-19	T3-19	T4-19	T1-20	T2-20	T3-20
USFN RO	delivery	3%	3%	3%	4%	6%	44%	23%
	non-delivery	97%	97%	97%	96%	94%	56%	77%
ARS	delivery	23%	27%	27%	29%	33%	68%	53%
	non-delivery	77%	73%	73%	71%	67%	32%	47%
CFF	delivery	0%	0%	0%	5%	11%	81%	40%
	non-delivery	100%	100%	100%	95%	89%	19%	60%
USFN IT	delivery	0%	0%	0%	0%	0%	32%	11%
	non-delivery	100%	100%	100%	100%	100%	68%	89%
USFN MD	delivery	8%	10%	8%	10%	13%	60%	23%
	non-delivery	92%	90%	92%	90%	87%	40%	77%
Total	delivery	6%	6%	6%	7%	9%	47%	24%
	non-delivery	94%	94%	94%	93%	91%	53%	76%

Creșterea vânzărilor prin platformele de livrări (agregatori) poate fi văzută în situațiile financiare la „Cheltuieli în restaurante, alte cheltuieli de exploatare”. În primele nouă luni ale anului 2020, comisioanele plătite platformelor de livrare au crescut cu 1.024%, ajungând la un total de 16,2 milioane RON. Cea mai mare creștere a comisioanelor datorate platformelor a fost înregistrată de KFC România (+1.749% față de 9L 2019), urmată de Taco Bell România (+469%), Pizza Hut România (+172%), KFC Moldova (+141%).

Principalii indicatori financiari

Principalii indicatori financiari ai Sphera Franchise Group la 30 septembrie 2020 (incluzând și excluzând impactul IFRS 16) sunt prezentați mai jos, împreună cu rezultatele din aceeași perioadă din 2019 (inclusiv impactul IFRS 16).

Cifre financiare în RON .000	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2020(1)	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2020(2)	Perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2019(1)
Indicatorul lichidității curente			
Active curente	145.533	148.658	119.079
Datorii curente	217.370 = 0,67	175.796 = 0,85	196.471 = 0,61
Indicatorul gradului de îndatorare			
Capital împrumutat	286.464	147.295	259.118
Capital propriu	147.853 = 194%	159.582 = 92%	149.887 = 173%
Capital împrumutat	286.464	147.295	259.118
Capital angajat	434.317 = 66%	306.877 = 48%	409.004 = 63%
Viteza de rotație a debitelor Clienților (zile)			
Sold mediu client	29.389	29.389	22.420
Cifra de afaceri	502.445 = 15,79	502.445 = 15,79	694.317 = 8,7
Viteza de rotație a activelor imobilizate			
Cifra de afaceri	502.445	502.445	694.317
Active imobilizate	492.293 = 1,36	265.772 = 2,52	470.582 = 1,97

Note: Valori anualizate, conform metodologiei ASF.
(1) Incluzând impactul IFRS 16; (2) Excluzând impactul IFRS 16

3. Evenimente semnificative în T3 2020: evoluția pandemiei de COVID-19

T3 2020 a fost perioada în care au fost redeschise toate restaurantele Grupului, precum și perioada de adaptare agilă continuă la noile realități. Grupul s-a concentrat în primul rând pe extinderea serviciilor de livrare, „menu engineering”, respectiv optimizarea meniurilor pentru a se adapta condițiilor pieței, re proiectarea fluxurilor de clienți și producție, analiza și îmbunătățirea costurilor și a structurilor de costuri pentru a maximiza performanța. În ciuda pandemiei, Grupul a continuat să pună în aplicare planul de deschidere a restaurantelor noi, precum și să identifice noi locații pentru dezvoltări viitoare.

PLANURI DE DEZVOLTARE

De la începutul anului 2020 până la data publicării acestui raport, au fost deschise 3 noi restaurante KFC în Italia și 4 noi restaurante KFC în România (+1 relocare a unui magazin cu sediul în Târgu Mureș). Numai în T3 2020, Grupul a inaugurat 4 restaurante - 3 în România și 1 în Italia. În plus, 1 restaurant KFC a fost inaugurat în România la jumătatea lunii octombrie, 1 restaurant KFC în Italia la jumătatea lunii noiembrie și 1 restaurant Taco Bell în România, tot la jumătatea lunii noiembrie.

De la începutul acestui an, trei restaurante din România identificate ca neviabile au fost închise, pentru unul dintre acestea fiind deja recunoscut provizion de depreciere la 31 decembrie 2019.

La 30 septembrie, Grupul număra 158 de restaurante.

Grupul este în prezent în negocieri cu Master Franchisorul YUM! pentru a revizui și actualiza planul de dezvoltare a restaurantelor KFC și Pizza Hut din România.

PERSONAL & AJUTOR DE STAT PENTRU CHELTUIELILE CU PERSONALUL

La sfârșitul perioadei de raportare pentru T3 2020, Grupul avea 4.934 de angajați, dintre care 4.533 în România, 321 în Italia și 80 în Republica Moldova. La mijlocul lunii septembrie, Grupul a anunțat public intenția de a angaja peste 400 de angajați pentru a asigura continuitatea operațiunilor în restaurantele KFC Romania.

La 30 iunie 2020, aproximativ 22% dintre angajații restaurantelor din România se aflau încă în șomaj tehnic, ajutor ce acoperea 75% din salariul mediu național. Începând cu 1 septembrie, toți angajații din toate cele trei piețe de activitate au ieșit din șomaj tehnic.

În ceea ce privește cheltuielile cu salarizarea, începând cu 30 iunie, tot personalul sediului central a ieșit din șomaj tehnic. Cu toate acestea, pe tot parcursul celui de-al treilea trimestru al anului 2020, o parte din personalul de la sediu a continuat să lucreze în cadrul unui program redus.

În T3, 2020 Sphera Franchise Group a beneficiat de subvenții din partea statului român pentru șomaj tehnic, și a solicitat ajutor de stat acordat de guvernul român care acoperea 41,5% din costurile cu salariile angajaților care au primit indemnizație de șomaj tehnic, potrivit prevederilor Ordonanței de urgență nr. 92/2020.

Valoarea totală a ajutorului de stat acordat entităților din grup în T3 2020, pe toate cele 3 piețe de activitate, a fost de 7,7 milioane RON. Din această sumă, 2,4 milioane RON au fost indemnizații pentru șomaj tehnic primite de la statul român și 0,3 milioane RON au fost sumele primite de la guvernele italian și cel moldovenesc. 4,9 milioane RON au fost bani acordați de statul român, ce au acoperit 41,5% din costurile salariale ale angajaților aflați în șomaj tehnic. Aplicabilitatea altor indemnizații acordate de stat începând cu T4 2020 urmează să fie evaluată pe baza legislației ce va fi publicată.

CHIRII LOCAȚII

În T3 2020, Grupul a beneficiat de o reducere de 4,3 milioane RON la plata chiriilor fixe. Suma totală a reducerilor costurilor cu chiriile fixe acordate în primele 9 luni din 2020 a fost de 8,7 milioane RON. Nu mai există negocieri în desfășurare legate de chirii pentru primele 9 luni din 2020.

În T4 2020, în funcție de evoluția pandemiei de COVID-19 și de măsurile de carantină dispuse pe piețele individuale de activitate sau chiar în anumite regiuni, Grupul va iniția noi negocieri. Aceste negocieri vor fi însă inițiate de la caz la caz, în funcție de restricțiile aplicabile local (regiuni, județe sau orașe).

MĂSURI FINANCIARE

Toate opțiunile de finanțare accesate în cursul primului semestru din 2020 pentru a se asigura capital de lucru au fost valabile și în cursul trimestrului al treilea din 2020. În plus, Grupul a asigurat o nouă linie de capital de lucru pe termen scurt de 9,6 milioane RON, care nu a fost activată încă, și a continuat negocierile cu furnizorii și cu Master Francizorul, YUM!.

Mai mult, pentru a spori lichiditatea, Grupul intenționează să profite de prevederile Ordonanței de urgență 181/2020, care permite Grupului să beneficieze de o reeșalonare a plăților, pentru maxim 12 luni, pentru principalele obligații fiscale a căror dată scadentă era stabilită pentru o dată ulterioară declarării stării de urgență.

4. Evenimente importante după închiderea T3 2020

SCHIMBĂRI ÎN STRUCTURA DE CONDUCERE

Pe 8 octombrie 2020, Consiliul de Administrație al Sphera Franchise Group l-a numit pe domnul Călin Ionescu în funcția de Director General Executiv al companiei. Mandatul domnului Călin Ionescu este efectiv începând cu 8 octombrie 2020, până la data de 1 mai 2023.

În data de 8 octombrie 2020, Consiliul de Administrație a luat act de demisia domnului Anastasios Tzoulas din funcția de membru și vicepreședinte al Consiliului de Administrație, precum și de membru al comitetului de audit al companiei. Demisia a intrat în vigoare începând cu data de 9 octombrie 2020.

În data de 14 octombrie 2020, Consiliul de Administrație l-a numit pe domnul Lucian Hoanca, în funcția de Președinte al Consiliului, și pe domnul Silviu Carmaciu, în funcția de Vicepreședinte al Consiliului. Mandatele domnului Hoanca și al domnului Carmaciu sunt valabile până în anul 2023, când actualul Consiliu de Administrație își va încheia mandatul.

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Pentru 25 noiembrie 2020, ora 10:00, ora locală, Grupul a convocat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) și Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA). Dacă cvorumul nu este îndeplinit în prima zi, a doua convocare va avea loc pe 26 noiembrie 2020. Printre subiectele care urmează să fie votate de acționari se numără reducerea numărului membrilor Consiliului de Administrație al companiei, de la 7 la 5 membri. Convocatorul, precum și documentele suport pot fi accesate pe [site-ul Grupului](#).

EVOLUȚIA COVID-19 ȘI CARANTINE LOCALE

În contextul pandemiei de COVID-19, există posibilitatea să fie instituite carantine, inclusiv închiderea temporară a restaurantelor, hotelurilor, cafenelelor, cluburilor, centrelor comerciale, închiderea treptată a frontierelor, limitarea sau interzicerea circulației vehiculelor sau a persoanelor în/către anumite zone în toată Europa, inclusiv în țările de activitate ale grupului. Carantina poate fi instituită fie la nivel național, afectând toate restaurantele grupului dintr-o țară de operare, precum și la nivel local, afectând restaurantele situate în anumite județe sau regiuni care sunt supuse restricțiilor.

Carantine la nivel local (județ sau oraș) au fost deja instituite în septembrie 2020 în România, în regiuni calificate ca fiind „zone roșii” (unde cazurile de COVID-19 sunt de peste 3 la 1.000 locuitori), afectând vânzările restaurantelor situate în orașele respective. Această măsură a avut un impact asupra rezultatelor din septembrie, limitat totuși, deoarece restaurantele se află în orașe mici, unde activitatea Grupului este relativ scăzută. Începând cu octombrie 2020, următoarele orașe în care Grupul are restaurante au fost calificate drept zone roșii: București (din 20 octombrie 2020), Râmnicu Vâlcea, Zalău, Bacău, Focșani. Ca urmare, zonele de servit masa din interiorul restaurantelor din orașele respective au fost închise. Începând cu 1 noiembrie, 8 restaurante Pizza Hut de tip *dine-in* situate în zonele roșii au fost închise temporar, în timp ce restul restaurantelor (inclusiv Pizza Hut Delivery) continuă să funcționeze asigurând comenzi de *take-away* și livrare.

Odată cu creșterea numărului de infecții cu COVID-19 în Europa, se pot aștepta măsuri similare care limitează activitățile restaurantelor la interior în alte județe și orașe din România, precum și în celelalte două piețe de activitate: Italia și Republica Moldova. Începând cu 1 noiembrie, un magazin KFC din Italia a fost închis temporar.

Situația actuală care prezintă toate restaurantele Grupului versus restaurantele active este prezentată mai jos.

	30-sept-19	31-dec-19	30-sept-20		iun-20	sept-20	oct-20
Restaurante				Restaurante active			
KFC RO*	77	82	85	KFC RO*	80	84	85
KFC MD	2	2	2	KFC MD	1	2	2
KFC IT	15	15	17	KFC IT	16	17	17
Pizza Hut	23	23	23	Pizza Hut	20	23	23
Pizza Hut Delivery**	22	22	21	Pizza Hut Delivery**	21	21	21
Taco Bell	7	10	10	Taco Bell	10	10	10
Total	146	154	158	Total	148	157	158

*KFC România include și un magazin Paul. ** include un magazin subfrancizat.

5. Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate întocmite pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2020 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor 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 evenimentelor importante care au avut loc în decursul primelor nouă luni ale exercițiului financiar 2020 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate.

București, 12 noiembrie 2020

Director General Executiv

Călin Ionescu

Director Executiv Financiar

Valentin Budes

**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE
SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(NEAUDITATE)**

Prezentele situații financiare interimare consolidate simplificate au fost întocmite în concordanță cu standardele internaționale de raportare financiară, adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS").

Aceste situații financiare sunt neauditate.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020 (NEAUDITATA)

		Perioada de noua luni incheiata la	
	Nota	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Vanzari in restaurante		502.445	694.317
Cheltuieli in restaurante			
Cheltuieli cu alimente si materiale		164.520	235.421
Salarii si beneficii ale angajatilor	4	106.011	158.397
Chirii		3.085	16.063
Redevente		29.439	40.780
Publicitate		23.435	34.230
Alte cheltuieli de exploatare, net	5	74.230	67.871
Depreciere si amortizare	7	63.410	52.062
Profit din exploatare in restaurante		38.316	89.492
Cheltuieli generale si administrative, net	6	35.025	42.285
Profit/(Pierdere) din exploatare		3.292	47.207
Costuri financiare	8	13.953	12.926
Venituri financiare		182	121
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare		(10.479)	34.402
Cheltuiala cu impozitul pe profit		218	2.570
Profitul/(Pierderea) perioadei		(10.697)	31.831
Atribuibil:			
Detinatorilor de capital ai entitatii-mama		(10.736)	31.661
Intereselor care nu controleaza		39	170
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Alte elemente ale rezultatului global de reclasificat in contul de profit si pierdere in perioade ulterioare (net de impozite):</i>			
Diferente de curs valutar la conversia operatiunilor din strainatate		(22)	(109)
Total rezultat global al perioadei, net de impozite		(10.719)	31.722
Atribuibil:			
Detinatorilor de capital ai entitatii-mama		(10.753)	31.551
Intereselor care nu controleaza		33	171

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(NEAUDITATA)

	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Active		
Active imobilizate	509.524	508.147
Imobilizari corporale	199.509	199.415
Drepturi de utilizare a activelor	228.574	229.121
Imobilizari necorporale	64.210	64.835
Depozite pentru garantii aferente chiriilor	8.587	8.416
Creante privind impozitul amanat	8.644	6.360
Active circulante	145.533	112.082
Stocuri	9.922	11.632
Creante comerciale si alte creante	19.488	39.289
Cheltuieli inregistrate in avans	2.806	3.889
Numerar si depozite pe termen scurt	113.318	57.272
Total active	655.058	620.229
Capitaluri proprii si datorii		
Capital propriu		
Capital emis (Nota 9)	581.990	581.990
Prime de capital	(519.998)	(519.998)
Alte rezerve	(1.178)	(1.178)
Rezultat reportat	86.986	111.402
Rezerva pentru conversii valutare	(182)	(166)
Capital propriu atribuibil detinatorilor de capital ai entitatii-mama	147.618	172.050
Interese care nu controleaza	235	201
Total capital propriu	147.853	172.251
Datorii pe termen lung	289.836	265.596
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	92.194	73.617
Datorii de leasing	194.270	190.073
Datorii privind planul de beneficii determinate pentru angajati (Nota 5)	3.371	1.906
Datorii curente	217.370	182.381
Datorii comerciale si alte datorii	116.024	101.696
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	54.466	34.427
Datorii de leasing	46.879	45.139
Provizioane	-	1.120
Total datorii	507.205	447.978
Total capital propriu si datorii	655.058	620.229

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA
30 SEPTEMBRIE 2020 (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 2020 (NEAUDITATA)

	Capital emis	Prime de capital	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezerva pentru conversii valutare	Total capital propriu	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2020	581.990	(519.998)	(1.178)	111.402	(166)	172.049	202	172.251
Pierdere perioada	-	-	-	(10.736)	-	(10.736)	39	(10.697)
Alte elemente ale rezultatului global								
Diferente de conversie valutara					(17)	(17)	(6)	(22)
Total rezultat global	-	-	-	(10.736)	(17)	(10.753)	33	(10.719)
Dividende in numerar	-	-	-	(13.679)	-	(13.679)	-	(13.679)
La 30 septembrie 2020	581.990	(519.998)	(1.178)	86.986	(182)	147.618	235	147.853

	Capital emis	Prime de capital	Rezultat reportat	Rezerva pentru conversii valutare	Total capital propriu	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2019, conform raportarii anterioare	581.990	(520.578)	67.248	20	128.680	146	128.826
Impactul schimbarii politicilor contabile (IFRS 16)			3.179		3.179	47	3.227
La 1 ianuarie 2019	581.990	(520.578)	70.428	20	131.859	194	132.053
Profitul perioadei	-	-	31.661	-	31.661	170	31.831
Alte elemente ale rezultatului global							
Diferente de conversie valutara	-	-	-	(110)	(110)	1	(109)
Total rezultat global	-	-	31.661	(110)	31.551	171	31.722
Transfer catre prime de capital	-	580	(580)	-	-	-	-
Dividende de plata	-	-	(13.673)	-	(13.673)	(216)	(13.889)
La 30 septembrie 2019	581.990	(519.998)	87.837	(90)	149.738	149	149.887

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020 (NEAUDITATA)

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Activitati de exploatare		
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	(10.479)	34.402
Ajustari pentru reconcilierea profitului/(pierderii) inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:		
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	39.301	33.603
Amortizarea si pierdere din depreciere a imobilizarilor corporale	25.008	19.314
Amortizarea si pierdere din depreciere a imobilizarilor necorporale	2.492	2.344
Concesii de chirii (Nota 2)	(8.715)	-
Diferente nete de schimb valutar nerealizate	4.858	3.698
(Castig)/Pierdere din cedarea imobilizarilor corporale	47	(1)
Venituri financiare	(182)	(121)
Costuri financiare (dobanda)	10.353	8.871
Ajustari in capitalul circulant:		
Descrerea/(Cresterea) creantelor comerciale si altor creante si a platilor efectuate in avans	27.159	(17.425)
Descrerea stocurilor	1.709	783
Cresterea datoriilor comerciale si alte datorii	9.086	6.303
Dobanzi incasate	182	121
Dobanzi platite	(10.283)	(8.775)
Impozit pe venit platit	(2.527)	(4.707)
Fluxuri nete de trezorerie din activitati de exploatare	88.009	78.410
Activitati de investitii		
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale	86	14
Achizitia de imobilizari necorporale	(1.867)	(4.840)
Achizitia de imobilizari corporale	(25.236)	(50.489)
Fluxuri de trezorerie nete folosite in activitati de investitii	(27.018)	(55.314)
Activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi	48.719	17.914
Rambursarea imprumuturilor	(11.601)	(23.348)
Plata datoriilor de leasing	(28.248)	(29.920)
Dividende platite actionarilor	(13.671)	-
Dividende platite intereselor care nu controleaza	-	(108)
Fluxuri de trezorerie nete folosite in activitati de finantare	4.801	(35.462)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	56.191	(12.367)
Diferente nete de curs valutar	(145)	(139)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	57.272	90.665
Numerar si echivalente de numerar la 30 septembrie	113.318	78.160

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2020 (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 103 de restaurante la 30 septembrie 2020) sub marca Kentucky Fried Chicken („KFC”), raspandite in Romania, precum si in Moldova si Italia. Grupul opereaza un lant de pizzerii (23 de restaurante la 30 septembrie 2020), precum si puncte de livrare a pizzei (21 locatii) sub marcile Pizza Hut („PH”) si Pizza Hut Delivery („PHD”), raspandite in Romania, un lant de restaurante sub marca „Taco Bell” (10 restaurante la 30 septembrie 2020) precum si un restaurant sub brandul Paul, in Romania.

US Food Network SA (USFN), filiala care opereaza franciza KFC in Romania, a fost infiintata in anul 1994 ca societate pe actiuni si are sediul social la: Bulevardul Gheorghe Magheru, Bucuresti, Romania.

American Restaurant System SA (ARS), filiala care opereaza francizele Pizza Hut si Pizza Hut Delivery a fost infiintata in anul 1994 ca Societate pe actiuni si are sediul social la: Calea Dorobantilor nr. 5-7, 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 2020 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 noi 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 2019.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2020 cuprinse in acest raport nu sunt auditate.

Politici contabile generale

Politicile 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 2019, cu exceptia adoptarii noului amendament la IFRS 16, Concesii privind chiria legate de COVID-19, emis de catre IASB in mai 2020, aplicabil in perioadele incepand cu sau ulterior datei de 1 iunie 2020, aplicarea timpurie fiind permisa.

Toate celelalte amendamente aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2020 nu au un impact material asupra situatiilor financiare consolidate simplificate ale Grupului. Grupul nu a adoptat timpuriu niciun alt standard, interpretare sau amendament care au fost emise, dar nu sunt inca aplicabile.

Concesii privind chiria legate de COVID-19 – Amendament la IFRS 16 Contracte de leasing (amendamentul).

IAS Board a emis un amendament standardului cu scopul de a oferi locatarilor o alternativa practica in aplicarea prevederilor IFRS 16 privind contabilizarea modificarilor unui contract de leasing rezultate ca o consecinta directa a concesiilor (discount-urilor) de chirie recunoscute in perioada pandemiei Covid-19. Amendamentul nu este aplicabil locatorilor.

Conform prevederilor anterioare ale standardului, locatarii trebuie sa evalueze masura in care concesiile privind chiria reprezinta modificari ale contractului de leasing, urmand sa aplice prevederile specifice pentru recunoasterea modificarilor contractelor de leasing. In general, modificarile aduse contractelor de leasing implica calcule complexe precum remasurarea datoriei de leasing utilizand platile de leasing revizuite si rate de actualizare revizuite.

Ca si considerent practic, locatarul poate alege sa nu evalueze masura in care concesia de leasing primita de la locator ca o consecinta directa a pandemiei de COVID-19 reprezinta o modificare a contractului de leasing. Locatarul care alege aceasta optiune, recunoaste orice modificare a platilor de leasing rezultata din concesiile de chirie referitoare la COVID-19 in acelasi mod in care ar recunoaste modificarea conform IFRS 16, daca modificarea nu ar reprezenta o modificare a contractului de leasing. Locatarul poate alege sa aplice considerentul practic in mod consistent pentru contracte cu caracteristici similare si in circumstante similare.

Considerentul practic este aplicabil doar concesiunilor de chirie rezultate ca o consecinta directa a pandemiei COVID-19 si doar daca toate conditiile urmatoare sunt intrunite:

- Modificarea platilor de leasing determina o consideratie revizuita a contractului de leasing care este substantial la fel sau mai putin decat consideratia de leasing care precede imediat schimbarea;
- Orice diminuare a platilor de leasing afecteaza doar platile scadente pe 30 iunie 2021 sau inainte;
- Nu exista alte modificari semnificative ale prevederilor contractului de leasing.

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020, Grupul a utilizat optiunea practica premisa de amendamentul adus IFRS 16 si a recunoscut beneficiul obtinut din concesiile (discount-urile) privind chiria in situatia contului de profit sau pierdere, ca si cum ar fi reprezentat plati de leasing variabile, dupa cum urmeaza:

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembri e 2020	30 septembrie 2019
Plati de leasing variabile si cheltuieli referitoare la contracte de leasing pe termen scurt, recunoscute la "Cheltuieli in restaurante" – Chirie	11.493	16.063
Concesii de chirie recunoscute la "Cheltuieli in restaurante"	(8.408)	-
Chirie recunoscuta la "Cheltuieli in restaurante"	3.085	16.063
Cheltuieli referitoare la contracte de leasing de valoare mica si contracte de leasing pe termen scurt, recunoscute la „Cheltuieli generale si administrative"	393	262
Concesiuni de chirie recunoscute la „Cheltuieli generale si administrative"	(307)	-
Chirie recunoscuta la „Cheltuieli generale si administrative,net"	86	262

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.

Cursul valutar RON – EUR la 30 septembrie 2020 si 31 decembrie 2019 a fost:

	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
RON – EUR	4,8698	4,7793
RON – USD	4,1617	4,2608
RON – MDL	0,2456	0,2481

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

de la data tranzactiilor. 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.

3 INFORMATII PRIVIND GRUPUL

Investitii in cadrul societatilor controlate

Detaliile privind filialele consolidate ale Grupului la 30 septembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt urmatoarele:

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Control 30 septembrie 2020	Control 31 decembrie 2019
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%

Valoarea intereselor care nu controleaza in USFN, ARS si CFF la data de 30 septembrie 2020 este inferioara sumei de 1 mie RON si, prin urmare, nu exista alte prezentari in legatura cu acestea.

4 SALARII SI BENEFICII ALE ANGAJATILOR

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli in restaurante"	132.005	158.397
Subventii guvernamentale recunoscute la "Cheltuieli in restaurante"	(25.998)	-
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli in restaurante"	106.007	158.397
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli generale si administrative"	22.731	25.727
Subventii guvernamentale recunoscute la "Cheltuieli generale si administrative"	(759)	-
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli generale si administrative, net"	21.972	25.727
Total salarii si beneficii ale angajatilor	127.979	184.124

Subventiile guvernamentale se refera la sprijinul financiar oferit de catre guverne in statele in care Grupul isi desfasoara activitatea, ca parte a masurilor de sprijin pentru costurile legate de angajati suportate de catre companiile afectate de o reducere temporara si/sau intrerupere a activitatii din cauza pandemiei COVID-19 (i.e indemnizatii pentru ajutorul de somaj tehnic si subventia de 41,5% din salariul de baza acordata de statul roman pentru angajatii reveniti din somaj tehnic).

Costuri salariale de 730 reprezentand valoarea managementului de proiect si a altor activitati tehnice desfasurate de catre angajatii Grupului in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020 (788

in cursul perioadei de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019) pentru constructia si renovarea restaurantelor au fost capitalizati in costul constructiei de active imobilizate.

Planul de beneficii determinate pentru angajati (filiala din Italia)

In conformitate cu reglementarile italiene din domeniul muncii, companiile italiene trebuie sa plateasca angajatilor lor o indemnizatie la terminarea contractului de munca ("TFR"). Datoria aferenta indemnizatiei pentru terminarea contractului de munca in valoare de 3.371 (1.906 la 31 decembrie 2019) a fost calculata ca o suma forfetara aferenta unei perioade medii de angajare, in conformitate cu reglementarile statutare italiene. Grupul a realizat un calcul actuarial a acestor indemnizatii pentru terminarea contractului in conformitate cu IAS 19 „Beneficii ale angajatilor”.

5 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE, NET

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	36.883	23.370
Penalitati YUM (Nota 10)	1.160	-
Utilitati	15.584	19.020
Intretinere si reparatii	7.214	8.903
Produse de curatat	4.782	6.309
Transport	3.083	4.691
Obiecte de mici dimensiuni	1.596	2.859
Telefon si posta	650	704
Asigurari	554	622
(Castig net)/pierdere neta din cedarea imobilizarilor corporale	47	(1)
Cheltuieli si venituri diverse, net	2.677	1.394
Total	74.230	67.871

6 CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE, NET

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Salarii si beneficii ale angajatilor	21.972	25.727
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	4.702	7.043
Depreciere si amortizare	3.391	3.199
Chirii	86	262
Comisioane bancare	2.090	2.276
Transport	760	1.891
Intretinere si reparatii	213	211
Obiecte de mici dimensiuni	53	201
Asigurari	398	467
Publicitate	536	196
Telefon si posta	195	284
Cheltuieli si venituri diverse, net	630	527
Total	35.025	42.285

7. DEPRECIERE SI AMORTIZARE

Perioada de noua luni incheiata la

	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli in restaurante”	36.940	31.532
Depreciere, amortizarea si ajustari de depreciere a imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli in restaurante”	26.470	20.530
Depreciere, amortizare si ajustari de depreciere recunoscute la „Cheltuieli in restaurante”.	63.410	53.062
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli generale si administrative, net”	2.360	2.072
Depreciere, amortizare si ajustari de depreciere a imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli generale si administrative, net”	1.030	1.128
Depreciere, amortizare si ajustari de depreciere recunoscute la „Cheltuieli generale si administrative,net”	3.391	3.200
Total depreciere si amortizare	66.801	55.261

8. COSTURI FINANCIARE

	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Cheltuieli cu dobanda aferenta imprumuturilor si creditelor	3.709	3.382
Cheltuieli cu dobanda aferenta contractelor de leasing	6.643	5.489
Cheltuieli cu dobanda aferenta planului de beneficii	7	-
Pierderi din diferente de curs valutar, net	3.593	4.056
Total costuri financiare	13.953	12.926

9. CAPITAL EMIS

	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Actiuni autorizate		
Actiuni ordinare de 15 RON fiecare	38.799.340	38.799.340
Capital social (mii RON)	581.990	581.990

Actionarii Sphera la 30 septembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt: Tatika Investments Ltd. (27.3300%), Computerland Romania SRL (21.4347%), Wellkept Group SA (16.3400%), Lunic Franchising and Consulting LTD (10.9900%) si actiuni liber tranzactionabile (23.9053%).

La Adunarea Generala a Actionarilor din 2 martie 2020, actionarii Sphera Franchise Group SA au aprobat distribuirea profitului net al Sphera Franchise Group SA ramas nedistribuit conform situatiilor financiare anul incheiat la 31 decembrie 2019, in suma de 13.679: Plata dividendelor a inceput la data de 31 martie 2020.

10. EBITDA

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Profit/(Pierdere) din exploatare	3.292	47.207
Ajustari pentru reconcilierea (pierderii)/profitului din exploatare cu EBITDA:		
Depreciere, amortizare si ajustari de deprecieri incluse in cheltuielile in restaurante	63.410	52.062
Depreciere, amortizare si ajustari de deprecieri incluse in cheltuieli generale si administrative	3.391	3.199
EBITDA	70.092	102.468
Cheltuieli nerecurente	1.160	-
EBITDA normalizata	71.253	102.468

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020, EBITDA a fost normalizata prin excluderea penalitatilor estimate a fi platite catre Pizza Hut Europe (detinator principal al francizei – YUM!) pentru restaurantele pentru care a existat un angajament de deschidere in 2019 si care au fost amanate pentru perioadele viitoare (Nota 5).

11. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In cursul perioadei de noua incheiata la 30 septembrie 2020, respectiv 30 septembrie 2019, Grupul a desfasurat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiilor
Moulin D'Or SRL	Entitate afiliata unor actionari ai companiei-mama	Romania	Vanzari de bunuri si servicii
Midi Development SRL	Entitate cu membri cheie ai conducerii in comun	Romania	Servicii
Grand Plaza Hotel SA	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie si utilitati restaurant PH Dorobanti
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii implementare, servicii IT
Lunic Franchising and Consulting LTD	Actionar (din noiembrie 2019)	Cipru	Plata de dividende
Wellkept Group SA	Actionar	Romania	Chirie centru de training, plata de dividende
Tatika Investments Ltd.	Actionar	Cipru	Plata de dividende
Computerland Romania SRL	Actionar	Romania	Plata de dividende
Cinnamon Bake&Roll SRL	Entitate cu membri cheie ai conducerii in comun	Romania	Vanzari de bunuri si servicii, imprumuturi acordate
Lucian Vlad	Beneficiar real al Lunic Franchising and Consulting Ltd.	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor
Radu Dimofte	Beneficiar real al Wellkept Group SA	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii call-center

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiilor
Elicom Connect SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii marketing
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie si utilitati sediu administrativ si restaurant
Baneasa Developments SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie restaurant
Baneasa Investments SA	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie restaurant

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 2020		Sold la 30 septembrie 2020	
	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Cinnamon Bake&Roll SRL	-	7	698	10
Moulin D'Or SRL	163	39	194	2
Lucian Vlad	-	163	-	-
Radu Dimofte	-	68	-	-
Wellkept Group SA	-	207	-	108
Midi Development SRL	9	-	-	-
Grand Plaza Hotel SA	-	446	66	77
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	717	-	71
Elicom SRL	-	850	-	113
Elicom Connect SRL	-	8	-	2
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	1.917	-	36
Baneasa Developments SRL	-	2.217	-	119
Baneasa Investments SA	-	305	128	56
	172	6.944	1.086	594

	Tranzactii in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2019		Sold la 31 decembrie 2019	
	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Cinnamon Bake&Roll SRL	8	4	974	2
Moulin D'Or SRL	856	29	753	2
Lucian Vlad	-	221	-	-
Radu Dimofte	-	91	-	-
Wellkept Group SA	-	349	-	2
Midi Development SRL	12	3	-	-
Grand Plaza Hotel SA	-	790	-	16
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	229	-	13
Elicom SRL	-	863	-	165
Elicom Connect SRL	-	8	-	1
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	2.417	-	18
Baneasa Developments SRL	-	3.107	-	63
Baneasa Investments SA	-	413	128	-
	876	8.524	1.855	282

Grupul a acordat catre Cinnamon Bake&Roll SRL un imprumut. Soldul imprumutului la 30 septembrie 2020 a fost de 639 (la 31 decembrie 2019: 734), iar valoarea dobanzilor acumulate de plata la 30 septembrie 2020 a fost de 59 (la 31 decembrie 2019: 51).

Termenii si conditiile pentru tranzactiile cu parti afiliate

Vanzarile si achizitiile de la parti afiliate sunt desfasurate conform termenilor echivalenti celor care reies din tranzactiile desfasurate in conditii obiective. Soldurile scadente de la sfarsitul perioadei sunt negarantate, nepurtatoare de dobanzi si solutionate in numerar. Nu au fost acordate sau primite garantii pentru nicio creanta sa datorie aferenta partilor afiliate. Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020 si perioada similara a anului 2019. Grupul nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor aferente sumelor datorate de catre partile afiliate. Aceasta evaluare este desfasurata in fiecare an financiar prin examinarea pozitiei financiare a partilor afiliate si a pietei in care partea afiliata isi desfasoara activitatea.

Compensatii acordate personalului cheie de conducere al Societatii:

	Perioada de noua luni incheiate la	
	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Beneficii pe termen scurt ale angajatilor	6.573	7.856
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	6.573	7.856

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

12. INFORMATII PE SEGMENTE

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

- restaurante KFC
- restaurante Pizza Hut
- restaurante Taco Bell

Grupul mai are inca doua segmente de activitate nesemnificative si anume un restaurant Paul administrat de USFN, care a fost agregat in segmentul KFC si serviciile de management si de suport furnizate de catre Sphera partilor afiliate.

Veniturile Grupului in suma de 166 (2019: 636) din servicii furnizate de SFG in baza contractelor semnate cu partile afiliate sunt prezentate in categoria „Altele”. Veniturile din prestarea de servicii de management si suport de catre societatea-mama catre filiale sunt prezentate in categoria „Venituri intre segmente” si eliminate in procesul de consolidare.

Inter-segment revenues are eliminated and reflected in the “Eliminations” column.

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

Perioada de noua luni incheiata la

30 septembrie 2020

	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Other	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	429.222	52.423	20.633	167	-	502.445
Venituri din vanzari catre alte segmente				17.327	(17.327)	-
Cheltuieli de exploatare	410.864	62.759	22.191	20.594	(17.254)	499.154
Profitul/(Pierdere) din exploatare atribuabila segmentului	18.354	(10.336)	(1.558)	(3.100)	(73)	3.292
Cheltuieli financiare	11.526	1.969	1.574	1.360	(2.476)	13.953
Venituri financiare	1.162	17	-	1.479	(2.476)	182
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(737)	559	108	288	-	218
Profit/(pierdere) net(a)	8.731	(12.847)	(3.240)	(3.269)	(73)	(10.698)
Total active	534.085	65.433	35.024	74.254	(53.738)	655.058
Total datorii	430.395	72.756	45.559	58.248	(99.753)	507.205

**Perioada de noua luni
incheiata la
30 septembrie 2019**

	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Other	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	575.018	95.584	22.844	871	-	694.317
Venituri din vanzari catre alte segmente				21.500	(21.500)	-
Venituri din dividende	-			51.239	(51.239)	-
Cheltuieli de exploatare	521.128	98.371	23.120	25.908	(21.418)	647.110
Profitul/(pierderea) din exploatare atribuibil(a) segmentului	53.890	(2.787)	(276)	47.702	(51.321)	47.207
Cheltuieli financiare	9.885	2.408	1.187	1.418	(1.971)	12.926
Venituri financiare	702	7	-	1.383	(1.971)	121
Cheltuieli cu impozitul pe profit	1.272	1.180	213	(95)	-	2.570
Profit/(pierdere) net(a)	43.435	(6.367)	(1.676)	47.762	(51.321)	31.831
Total active 30 septembrie 2019	448.544	68.241	29.027	139.040	(79.376)	605.475
Total datorii 30 septembrie 2019	390.743	81.080	35.359	69.928	(121.522)	455.589
Total active 31 decembrie 2019	459.009	67.672	38.923	108.256	(53.631)	620.229
Total datorii 31 decembrie 2019	363.911	82.148	46.219	54.907	(99.207)	447.978

Informatii geografice:

Veniturile din partea clientilor externi	Perioada de noua luni incheiate la	
	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
Romania	439.847	617.135
Italia	56.873	68.968
Republica Moldova	5.725	8.214
Total venituri in restaurant	502.445	694.317

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

București, 12 noiembrie 2020

Director General Executiv

Calin Ionescu

Director Executiv Financiar

Valentin Budes

