

T3 2021

RAPORT FINANCIAR

SPHERA FRANCHISE GROUP SA



SPHERA

KFC



CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
DATE FINANCIARE CHEIE	4
ANALIZA REZULTATE LA 9L 2021	5
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	10
EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T3 2021 & DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	11
DECLARAȚIA CONDUCERII	14
INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS AT AND FOR THE NINE-MONTHS PERIOD ENDED 30.09.2021 (UNAUDITED)	15

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate și situațiile financiare individuale interimare simplificate prezentate în paginile de mai jos sunt întocmite în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară, adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Situațiile financiare consolidate intermediare simplificate și situațiile financiare individuale interimare simplificate la 30 septembrie 2021 nu sunt auditate.

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

NOTĂ: Începând cu 1 ianuarie 2019, Sphera Franchise Group aplică standardul IFRS 16 „Contracte de leasing” care stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și 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, atât incluzând impactul aplicării IFRS 16, cât și fără impactul aplicării IFRS 16. Pentru mai multe informații despre impactul IFRS 16 asupra situațiilor financiare interimare consolidate ale Sphera, vă rugăm să consultați Situațiile Financiare Interimare Consolidate Simplificate.

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT

Tipul raportului	Raport financiar trimestrial pentru T3 2021
Pentru exercițiul financiar	9L: 01.01.2021 – 30.09.2021 T3: 01.07.2021 – 30.09.2021
Data publicării	15.11.2021
Conform	Anexa 13 la Regulamentul ASF 5/2018

INFORMAȚII EMITENT

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

INFORMAȚII DESPRE INSTRUMENTELE FINANCIARE

Capital subscris și vărsat	RON 581.990.100
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bucharest Stock Exchange, Main Segment, Premium Category
Total număr de acțiuni	38.799.340
Simbol	SFG

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

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

DATE FINANCIARE CHEIE



S P H E R A

Vânzări Sphera Franchise Group

9L 2021

728,7 milioane RON
+45% vs 9L 2020

T1 2021

211,4 milioane RON
+7% vs T1 2020

T2 2021

233,1 milioane RON
+119% vs T2 2020

T3 2021

284,2 milioane RON
+44% vs T3 2020

Vânzări la nivel de arie geografică



642,6 mil RON
+46% vs 9L 2020



77,3 mil RON
+36% vs 9L 2020



8,8 mil RON
+54% vs 9L 2020

Vânzări la nivel de brand

KFC

627,4 mil RON
+46% vs 9L 2020



65,3 mil RON
+25% vs 9L 2020



36 mil RON
+75% vs 9L 2020

RON 60,5 mil

EBITDA normalizat la 9L 2021 vs
EBITDA normalizat de 28,5 mil lei
în 9L 2020

113%

creștere EBITDA normalizat la
9L 2021 față de 9L 2020

RON 28,1 mil

profit net la 9L 2021 vs pierdere
netă de 4,7 mil lei la 9L 2020

#1

cel mai bun T3 din istorie în ceea ce
privește performanța tuturor
restaurantelor pentru Taco Bell și
KFC România, Italia, Moldova

37%

creșterea vânzărilor comparabile
în T3 2021 față de T3 2020

164

restaurantele KFC, Pizza Hut și
Taco Bell pe toate cele 3 piețe la
30.09.2021, din care 7
restaurantele deschise în 2021

ANALIZA REZULTATE LA 9L 2021

T3 2021 a continuat tendința pozitivă de creștere înregistrată și în trimestrele anterioare, Sphera Franchise Group încheind perioada cu rezultate record, înregistrând 284,2 milioane lei în vânzări consolidate, o creștere de 44% față de T3 2020. Vânzările generate în România au contribuit cu 247,9 milioane lei, Italia cu 33,1 milioane lei în timp ce Republica Moldova a înregistrat un nivel istoric având cu o cifră de afaceri de 3,2 milioane lei. La nivel de brand, în T3 2021, KFC a adus venituri în valoare totală de 243,4 milioane lei, Pizza Hut – 26,7 milioane lei și Taco Bell 14 milioane lei. Creșterea veniturilor Grupului pe toate cele trei piețe și la nivel de brand a fost determinată de mai mulți factori pozitivi, inclusiv redeschiderea aproape completă a economiilor din Europa, redeschiderea restaurantelor la interior, vremea bună, precum și sentimentul general pozitiv influențat de semnele care indicau un potențial sfârșit al pandemiei și revenirea la normalitate. Cu toate acestea, de la sfârșitul lunii septembrie, un nou val de infecții cu COVID-19 în România, împreună cu nivelul scăzut de vaccinare, au temperat acest entuziasm, indicând un potențial impact negativ asupra industriei HoReCa.

Cheltuielile în restaurante au crescut marginal mai rapid decât vânzările din T3 2021, ajungând la 249,2 milioane lei, o creștere cu 47% față de T3 2020. Creșterea a fost determinată în primul rând de salariile și beneficiile angajaților, datorită lipsei măsurilor de somaj tehnic oferite de stat și calibrarea forței de muncă în raport cu nivelul actual de vânzări. Costurile cu alimentele și materialele au crescut în linie cu vânzările, ajungând la 92,7 milioane lei, în creștere cu 46% față de anul trecut, presiunea asupra costurilor fiind parțial absorbită prin creșterile prețurilor de vânzare. Costurile cu chiriile au crescut cu 42%, ajungând la 19,7 milioane, ca urmare a faptului că Grupul a avut oportunități limitate de renegociere a contractelor de închiriere comparativ cu anul anterior, precum și a numărului mai mare de restaurante operate. Cheltuielile cu publicitatea au crescut cu 69%, ajungând la 15,3 milioane de lei, datorită atenției continue acordate comunicării, inovării de produs și digitalizării. Redevențele, direct legate de venituri, au crescut cu 49%, ajungând la 17,2 milioane lei. Cheltuielile de depreciere și amortizare au ajuns la 9,3 milioane lei, în creștere cu 6% față de T3 2020, în principal datorită noilor deschideri de restaurante. Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 24%, ajungând la 34,9 milioane lei, determinate de o creștere cu 45% a cheltuielilor cu terții față de T3 2020. La fel ca și în cazul trimestrelor precedente, creșterea cheltuielilor cu terții, care în T3 2021 a atins 20,2 milioane lei, a fost datorată, în principal, creșterii numărului de tranzacții derulate prin platformele de livrare. Alte creșteri notabile la alte cheltuieli de exploatare au fost costurile cu utilitățile, care au crescut cu 37% în perioada analizată față de T3 2020, ajungând la 8,1 milioane lei.

Profitul de exploatare în restaurante în T3 2021 a fost de 35 milioane lei, o creștere cu 24% față de T3 2020. Deoarece cheltuielile generale și administrative au crescut cu 21%, ajungând la 13,1 milioane lei, profitul din exploatare în T3 2021 a fost de 21,9 milioane lei, o creștere cu 26% față de T3 2020. Costurile financiare s-au dublat din cauza impactului negativ al cursului valutar, ajungând la 2 milioane lei, în timp ce veniturile financiare au înregistrat o scădere cu 12%, ajungând la 0,8 milioane lei. În consecință, Grupul a încheiat T3 2021 cu un indicator EBITDA de 32,1 milioane lei, +21% (EBITDA normalizat de 29,8 milioane lei, +11% față de anul trecut), profit brut de 20 milioane lei, +22% și un rezultat net de 22,9 milioane lei, +30%.

Rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru T3 (rezultatele exclud impactul IFRS16):

Cifre în RON'000	T3-21	T3-20	Y/Y % T3-21/T3-20	% din vânzări		Δ%
				T3-21	T3-20	
Vânzări în restaurante	284.175	197.865	43,6%			
Cheltuieli în restaurante	249.201	169.717	46,8%	87,7%	85,8%	1,9%
Alimente și materiale	92.706	63.726	45,5%	32,6%	32,2%	0,4%
Salarii și beneficii ale angajaților	60.093	34.696	73,2%	21,1%	17,5%	3,6%
Chirii	19.718	13.859	42,3%	6,9%	7,0%	-0,1%
Redevențe	17.223	11.555	49,1%	6,1%	5,8%	0,2%
Publicitate	15.261	9.006	69,5%	5,4%	4,6%	0,8%
Alte cheltuieli de exploatare, net	34.857	28.063	24,2%	12,3%	14,2%	-1,9%
Depreciere și amortizare	9.342	8.813	6,0%	3,3%	4,5%	-1,2%
Profit de exploatare în restaurante	34.974	28.148	24,3%	12,3%	14,2%	-1,9%
Cheltuieli generale și administrative, net	13.057	10.788	21,0%	4,6%	5,5%	-0,9%
Profit/(Pierdere) din exploatare	21.918	17.360	26,3%	7,7%	8,8%	-1,1%
Costuri financiare	2.017	1.071	88,3%	0,7%	0,5%	0,2%
Venituri financiare	83	94	-11,9%	0,0%	0,0%	0,0%
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	19.984	16.383	22,0%	7,0%	8,3%	-1,2%
Cheltuiala cu impozitul pe profit/(credit)	(3.482)	(1.842)	89,1%	-1,2%	-0,9%	-0,3%
Impozit specific	590	578	2,2%	0,2%	0,3%	-0,1%
Profit/(Pierdere) perioadei	22.876	17.647	29,6%	8,1%	8,9%	-0,9%
EBITDA	32.067	26.538	20,8%	11,3%	13,4%	-2,1%
EBITDA* normalizat	29.807	26.908	10,8%	10,5%	13,6%	-3,1%

(*) EBITDA 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 a căror inaugurare a fost amânată pentru perioadele viitoare, în urma semnării noului Acord de dezvoltare.

Datorită rezultatelor din T3 2021 care au îmbunătățit semnificativ performanța înregistrată de la începutul anului și până în prezent, Sphera a încheiat primele nouă luni ale anului 2021 cu vânzări consolidate de 728,7 milioane lei pe toate cele trei piețe în care este prezentă, o creștere de 45% față de primele 9 luni din 2020. La acest rezultat au contribuit cu 88% vânzările generate în România, în valoare de 642,6 milioane lei, urmate de vânzările realizate în Italia de 77,3 milioane lei, cu o contribuție de 11%, în timp ce Moldova a generat 1% din vânzările totale, cu vânzări în valoare de 8,8 milioane lei.

În această perioadă de nouă luni, Grupul a reușit să controleze cheltuielile în restaurante care au crescut într-un ritm mai lent decât vânzările, înregistrând o creștere de 41% față de anul precedent și ajungând la 657,9 milioane lei. Cea mai mare creștere a fost înregistrată de cheltuielile cu salariile și beneficiile angajaților, în cazul carora Grupul a simțit cea mai mare presiune în 2021, în special în T3 2021. Costurile cu alimentele și materialele au crescut cu 44%, ajungând la 236,2 milioane lei, în timp ce costurile cu chiria au înregistrat o creștere temperată de 24%, ajungând la 53,7 milioane lei, deoarece Grupul a continuat renegocierea în Italia (între T1 și T3), Republica Moldova (T1 și T2) precum și pentru locațiile Pizza Hut din România (între T1 și T3). Redevențele au crescut cu 48%, la 43,7 milioane lei, în timp ce costurile cu publicitatea au crescut cu 51%, până la 35,3 milioane lei. Alte cheltuieli de exploatare au continuat să crească, ajungând la 99,3 milioane lei, determinate în principal de o creștere trimestrială continuă a comisioanelor datorate agregatorilor. În T3 2021, Grupul a decis să compenseze o parte din aceste costuri prin creșterea prețurilor produselor vândute prin canalele de livrare, atenuând astfel o mare parte din efectul pe care creșterea vânzărilor cu livrare l-a avut asupra rezultatului final. Grupul a încheiat astfel primele nouă luni din 2021 cu un profit de exploatare în restaurante de 70,8 milioane lei, dublu față de perioada de 9L din 2020.

Cheltuielile G&A au crescut cu 9% în 2021, ajungând la 38,5 milioane de lei, înregistrând însă o scădere de aproape 2pp ca pondere în vânzări. Rezultatul operațional a crescut semnificativ, de la o pierdere din exploatare de 0,4 milioane lei la un profit din exploatare de 32,3 milioane lei în primele nouă luni din 2021. Deoarece costurile financiare au crescut cu 40% în primele nouă luni din 2021, la 5,6 milioane lei, iar veniturile financiare au ajuns la 0,1 milioane lei (-31%), rezultatul brut a trecut de la o pierdere de 4,2 milioane lei la un profit brut de 26,9 milioane lei. Rezultatul net pentru primele nouă luni din 2021 a atins valoarea finală de 28,1 milioane lei, o creștere semnificativă față de pierderea netă de 4,7 milioane lei înregistrată în primele nouă luni din 2020.

Rezumatul situațiilor financiare consolidate intermediare pentru 9L (rezultatele exclud impactul IFRS16):

Cifre în RON'000	9L-21	9L-20	Y/Y % 9L-21/9L-20	% din vânzări		Δ%
				9L-21	9L-20	
Vânzări în restaurante	728.719	502.445	45,0%			
Cheltuieli în restaurante	657.909	467.620	40,7%	90,3%	93,1%	-2,8%
Alimente și materiale	236.241	164.520	43,6%	32,4%	32,7%	-0,3%
Salarii și beneficii ale angajaților	162.290	106.011	53,1%	22,3%	21,1%	1,2%
Chirii	53.668	43.154	24,4%	7,4%	8,6%	-1,2%
Redevențe	43.712	29.439	48,5%	6,0%	5,9%	0,1%
Publicitate	35.348	23.435	50,8%	4,9%	4,7%	0,2%
Alte cheltuieli de exploatare, net	99.295	74.477	33,3%	13,6%	14,8%	-1,2%
Depreciere și amortizare	27.355	26.585	2,9%	3,8%	5,3%	-1,5%
Profit de exploatare în restaurante	70.810	34.825	103,3%	9,7%	6,9%	2,8%
Cheltuieli generale și administrative, net	38.477	35.235	9,2%	5,3%	7,0%	-1,7%
Profit/(Pierdere) din exploatare	32.333	(411)		4,4%	-0,1%	
Costuri financiare	5.551	3.973	39,7%	0,8%	0,8%	0%
Venituri financiare	125	182	-31,3%	0,0%	0,0%	0%
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	26.908	(4.202)		3,7%	-0,8%	
Cheltuiala cu impozit pe profit/(credit)	(2.923)	(1.045)	179,6%	-0,4%	-0,2%	
Impozit specific	1.769	1.556	13,7%	0,2%	0,3%	-0,1%
Profit/(Pierdere) perioadei	28.062	(4.712)		3,9%	-0,9%	
EBITDA	62.074	27.310	127,3%	8,5%	5,4%	3,1%
EBITDA* normalizat	60.547	28.471	112,7%	8,3%	5,7%	2,6%

(*) Pentru perioada de 9L încheiată la 30 septembrie 2021, EBITDA 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 a căror inaugurare a fost amânată pentru perioadele viitoare, în urma semnării noului Acord de dezvoltare.

Rezumatul situațiilor financiare consolidate intermediare pentru 9L – rezultate și evoluție prezentate cu și fără impact IFRS16

Cifre în RON'000	9L-21	9L-21	9L-20	9L-20	Evoluție (%)	
	1	2	1	2	9L-21/ 9L-20 (1)	9L-21/ 9L-20 (2)
Vânzări în restaurante	728.719	728.719	502.445	502.445	45,0%	45,0%
Cheltuieli în restaurante	657.132	657.909	464.129	467.620	41,6%	40,7%
Alimente și materiale	236.241	236.241	164.520	164.520	43,6%	43,6%
Salarii și beneficii ale angajaților	162.290	162.290	106.011	106.011	53,1%	53,1%
Chirii	13.005	53.668	3.085	43.154	321,6%	24,4%
Redevențe	43.712	43.712	29.439	29.439	48,5%	48,5%
Publicitate	35.348	35.348	23.435	23.435	50,8%	50,8%
Alte cheltuieli de exploatare, net	99.295	99.295	74.230	74.477	33,8%	33,3%
Depreciere și amortizare	67.241	27.355	63.410	26.585	6,0%	2,9%
Profit / (Pierdere) din exploatare restaurante	71.587	70.810	38.316	34.825	86,8%	103,3%
Cheltuieli generale și administrative, net	38.060	38.477	35.025	35.235	8,7%	9,2%
Profit din exploatare	33.527	32.333	3.292	(411)	918,5%	
Costuri financiare	14.417	5.551	13.953	3.973	3,3%	39,7%
Venituri financiare	125	125	182	182	-31,3%	-31,3%
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	19.236	26.908	(10.479)	(4.202)		
Cheltuială cu impozitul pe profit/(credit)	(3.667)	(2.923)	(1.338)	(1.045)	174,1%	179,6%
Impozit specific	1.769	1.769	1.556	1.556	13,7%	13,7%
Profit/(Pierdea) perioadei	21.133	28.062	(10.697)	(4.712)		
EBITDA	105.322	62.074	70.092	27.310	50,3%	127,3%
EBITDA* Normalizat	103.795	60.547	71.253	28.471	45,7%	112,7%

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

(*) EBITDA normalizat - excluzând impactul reversării penalităților estimate datorate francizorului pentru amânarea dezvoltării de noi restaurante Pizza Hut în 2019, în urma semnării noului Acord de dezvoltare.

Cheltuielile G&A au crescut cu 9% în primele nouă luni din 2021 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, determinate de o creștere cu 11% a salariilor, care au ajuns la 24,3 milioane lei, rezultată în primul rând din creșterea volumului de activitate. Pe parcursul anului, Grupul a continuat să implementeze măsuri de optimizare a costurilor concentrate pe scăderea costurilor legate de serviciile prestate de terți (-13%), transport (-27%) și alte cheltuieli (-29%). Cheltuielile cu amortizarea au crescut cu 110%, cheltuielile bancare cu 39%, iar chiriile au crescut cu 10%.

	Cifre în RON '000				Evoluție (%)		Procent din vânzări			
	9L-21	9L-21	9L-20	9L-20	2021/ 2020 (1)	2021/ 2020 (2)	9L-21	9L-21	9L-20	9L-20
	(1)	(2)	(1)	(2)			(1)	(2)	(1)	(2)
Cheltuieli generale și administrative, net	38.060	38.477	35.025	35.235	8,7%	9,2%	5,2%	5,3%	7,0%	7,0%
Salarii și beneficii ale angajaților	24.297	24.297	21.972	21.972	10,6%	10,6%				
Servicii executate de terți	4.075	4.075	4.702	4.702	-13,3%	-13,3%				
Depreciere și amortizare	4.554	2.386	3.391	1.136	34,3%	110,1%				
Chirii	233	2.818	86	2.551	171,5%	10,4%				
Comisioane bancare	2.910	2.910	2.090	2.090	39,3%	39,3%				
Transport	553	553	760	760	-27,2%	-27,2%				
Alte cheltuieli*	1.437	1.437	2.025	2.025	-29,0%	-29,0%				

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

*Alte cheltuieli includ cheltuieli cu întreținere și reparații, smallware, asigurări, publicitate, telefon și poștă, alte provizioane (taxe) și cheltuieli diverse.

În ceea ce privește performanța individuală, în primele nouă luni ale anului 2021 toate brandurile de pe toate cele trei piețe în care Sphera este prezentă și-au îmbunătățit performanța față de aceeași perioadă a anului 2020 – vânzările CFF (Taco Bell) au crescut cu 75%, USFN Moldova (KFC Moldova) cu 54%, USFN România (KFC România) cu 48%, USFN Italia (KFC Italia) cu 36% și ARS (Pizza Hut) cu 25%.

USFN România, USFN Moldova, ARS și CFF au încheiat primele nouă luni din 2021 cu profit de exploatare din restaurante. USFN România a generat un profit de exploatare în restaurante de 74,5 milioane lei, un profit de exploatare de 52,2 milioane lei, EBITDA de 67,5 milioane lei și un profit net de 49,6 milioane lei. În mod similar, USFN Moldova a încheiat perioada de nouă luni cu un profit din exploatare în restaurante de 1,4 milioane lei, EBITDA pozitiv de 1,4 milioane lei și un rezultat net de 0,95 milioane lei. CFF a încheiat perioada de 9 luni cu un profit din exploatare în restaurante de 0,8 milioane lei, EBITDA pozitiv de 0,9 milioane lei și o pierdere netă de -2,6 milioane lei. ARS a încheiat perioada de nouă luni cu un profit de exploatare din restaurante de 1,5 milioane lei, EBITDA normalizat negativ de -2,3 milioane lei și o pierdere netă de -5,9

milioane lei. Cu toate acestea, ARS a continuat să-și îmbunătățească performanța în ceea ce privește profitul, înregistrând încă o perioadă de creștere față de trimestrul anterior și încheind perioada de nouă luni cu un rezultat îmbunătățit cu 50%, de la o pierdere netă de 11,8 milioane lei înregistrată în 2020, la o pierdere netă de 5,9 milioane lei. Performanța USFN Italia (KFC Italia) a fost afectată de restricțiile COVID-19 puternic prezente în primele două trimestre care au determinat o activitate relativ redusă, operațiunile din Italia încheind perioada de nouă luni cu o pierdere netă de 12,5 milioane lei, o îmbunătățire față de pierderea netă de 17,5 milioane lei înregistrată în primele nouă luni din 2020.

Detalierea rezultatelor consolidate pe companiile din Grup – 9L 2021 (rezultatele exclud impactul IFRS 16):

9L-21								
Cifre în RON'000	USFN (RO)	ARS	USFN (MD)	USFN (IT)	CFF	SFG	Cons, Adj,	SFG Cons
Vânzări în restaurante	541.312	65.302	8.820	77.269	36.022	22.400	(22.406)	728.719
Venituri din dividende	-	-	-	-	-	37.525	(37.525)	-
Cheltuieli în restaurante	466.849	63.818	7.446	84.871	35.218		(293)	657.909
Alimente și materiale	181.723	17.513	3.644	21.931	11.430	-	-	236.241
Salarii și beneficii ale angajaților	111.385	18.212	1.214	23.067	8.411	-	-	162.290
Chirii	37.983	6.281	510	5.968	2.927	-	-	53.668
Redevențe	32.694	3.844	529	4.640	2.006	-	-	43.712
Publicitate	25.028	3.484	342	4.749	2.013	-	(269)	35.348
Alte cheltuieli din exploatare	63.900	11.481	981	16.539	6.402	-	(8)	99.295
Depreciere	14.136	3.003	226	7.977	2.028	-	(16)	27.355
Profit/(Pierdere) de exploatare din restaurante	74.463	1.484	1.374	(7.602)	804	59.926	(59.639)	70.810
Cheltuieli generale și administrative	22.240	5.861	223	6.625	2.031	23.512	(22.015)	38.477
Profit/(Pierdere) din exploatare	52.223	(4.377)	1.151	(14.227)	(1.227)	36.413	(37.624)	32.333
Costuri financiare	3.936	952	56	1.987	1.246	1.357	(3.983)	5.551
Venituri financiare	3.030	6	-	0	-	1.072	(3.983)	125
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	51.318	(5.323)	1.095	(16.213)	(2.473)	36.129	(37.624)	26.908
Cheltuiala cu impozitul pe profit/(credit)	625	25	147	(3.724)	-	3	-	(2.923)
Impozit specific	1.115	510	-	-	144	-	-	1.769
Profit/(Pierdere) perioadei	49.578	(5.858)	948	(12.490)	(2.618)	36.126	(37.624)	28.062
EBITDA	67.490	(790)	1.404	(6.141)	868	36.886	(37.643)	62.074
EBITDA* Normalizat	67.490	(2.316)	1.404	(6.141)	868	36.886	(37.643)	60.547

Toate brandurile, cu excepția Pizza Hut, au înregistrat cele mai mari vânzări realizate până în prezent în al treilea trimestru al anului (inclusiv nivelurile pre-pandemice). În T3 2021, vânzările restaurantelor comparabile (like-for-like) pentru toate brandurile Sphera au continuat creșterea de două cifre, înregistrând creșteri de 71% pentru ARS, 36% pentru USFN România, 39% pentru CFF, 35% pentru USFN Moldova și 18% pentru USFN Italia. În general, performanța restaurantelor comparabile pentru toate brandurile Sphera s-a îmbunătățit cu 37% în T3 2021, în timp ce performanța tuturor restaurantelor a crescut cu 44%. Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, când Sphera opera 157 de restaurante, la sfârșitul trimestrului 3 din 2021, numărul restaurantelor a crescut cu 7 restaurante noi, ajungând la 164 de locații pe toate cele trei piețe de activitate.

		Y/Y T1-20	Y/Y T2-20	Y/Y T3-20	Y/Y T4-20	Y/Y T1-21	Y/Y T2-21	Y/Y T3-21
USFN RO	Toate restaurantele	-9,9%	-51,6%	-17,1%	-11,5%	14,3%	114,9%	42,8%
	Restaurante comparabile	-14,7%	-53,5%	-23,6%	-17,3%	6,9%	99,4%	35,9%
ARS	Toate restaurantele	-15,8%	-68,8%	-51,4%	-55,8%	-32,6%	108,4%	71,4%
	Restaurante comparabile	-15,8%	-68,8%	-51,4%	-55,8%	-32,6%	108,4%	71,4%
USFN MD	Toate restaurantele	-14,4%	-62,1%	-15,4%	-5,3%	18,9%	179,3%	35,3%
	Restaurante comparabile	-14,4%	-62,1%	-15,4%	-5,3%	18,9%	179,3%	35,3%
USFN IT	Toate restaurantele	11,4%	-48,1%	-11,7%	-33,5%	2,8%	114,5%	26,0%
	Restaurante comparabile	-29,5%	-64,5%	-27,0%	-52,7%	-21,1%	85,0%	17,8%
CFF	Toate restaurantele	46,0%	-55,9%	-3,0%	-9,2%	13,1%	245,4%	62,8%
	Restaurante comparabile	-10,3%	-64,4%	-24,1%	-22,9%	6,0%	188,0%	38,6%
TOTAL	Toate restaurantele	-7,7%	-54,0%	-20,4%	-20,0%	6,6%	119,4%	43,6%
	Restaurante comparabile	-16,0%	-57,0%	-27,6%	-26,1%	-1,1%	102,7%	36,7%

În ceea ce privește analiza activității în funcție de piață, dinamica creșterii înregistrate în T3 2021 pe piața din România este similară cu evoluția de la începutul anului și până în prezent, o performanță îmbunătățită înregistrându-se și pe piața din Italia față de anul trecut (rată de imunizare mai mare, restricții mai mici).

Cifre în RON '000	T1-20	T2-20	T3-20	T4-20	T1-21	T2-21	T3-21	Evoluție 9L-21/9L- 20	Evoluție T3-21/T3- 20
Vânzări pe țări									
Romania	176.764	93.821	169.260	185.816	188.944	205.824	247.867	46,1%	46,4%
Italia	19.205	11.435	26.232	19.584	19.693	24.469	33.108	35,9%	26,2%
Rep. Moldova	2.345	1.009	2.371	2.953	2.791	2.823	3.206	54,1%	35,2%
Total vânzări	198.314	106.266	197.865	208.353	211.428	233.116	284.175	45,0%	43,6%

În T3 2021, vânzările cu livrare pe toate piețele, pentru toate brandurile, au înregistrat o scădere față de trimestrul anterior. Cea mai mare scădere a vânzărilor cu livrare a fost înregistrată pentru ARS, care a observat o scădere a vânzărilor cu livrare de 11pp față de trimestrul anterior, ca urmare a ridicării restricțiilor privind accesul la interior în restaurantele din România. Restul companiilor din grup au înregistrat scăderi mai moderate – CFF a înregistrat o scădere de 8pp, USFN Moldova de 7pp, USFN Italia de 5pp, în timp ce USFN România de 4pp.

În T3 2021, 24% din totalul comenzilor au fost efectuate prin livrare, în valoare de aproximativ 68,7 milioane lei, o scădere de 5pp față de trimestrul anterior, dar aproximativ aceeași valoare absolută ca în T2 2021, când vânzările cu livrare s-au ridicat la 68,4 milioane lei. După cum era de așteptat, ponderea comenzilor cu livrare a scăzut față de trimestrul anterior din cauza vremii, precum și a ridicării restricțiilor privind accesul la interior în restaurante. Comenzile prin livrare includ vânzări efectuate prin platformele de livrare, precum și prin canalele proprii, utilizând atât servicii proprii de curierat, cât și terțe. Sphera are propriul serviciu de livrare în România pentru Pizza Hut și KFC, în timp ce pentru Taco Bell, KFC Italia și KFC Republica Moldova, Grupul livrează exclusiv prin intermediul platformelor de livrare precum Glovo, Food Panda, Takeaway sau Tazz.

Vânzări pe companii, pe țară		T1-20	T2-20	T3-20	T4-20	T1-21	T2-21	T3-21
USFN RO	livrare	6%	44%	23%	28%	28%	27%	23%
	fără livrare	94%	56%	77%	72%	72%	73%	77%
ARS	livrare	33%	68%	53%	63%	57%	53%	42%
	fără livrare	67%	32%	47%	37%	43%	47%	58%
CFF	livrare	11%	81%	40%	42%	44%	42%	34%
	fără livrare	89%	19%	60%	58%	56%	58%	66%
USFN IT	livrare	0%	32%	11%	23%	25%	16%	11%
	fără livrare	100%	68%	89%	77%	75%	84%	89%
USFN MD	livrare	13%	60%	23%	25%	33%	35%	28%
	fără livrare	87%	40%	77%	75%	67%	65%	72%
All	livrare	9%	47%	24%	31%	31%	29%	24%
	fără livrare	91%	53%	76%	69%	69%	71%	76%

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari ai Sphera Franchise Group (rezultat consolidat) la 30 septembrie 2021 (incluzând și excluzând impactul IFRS 16) sunt prezentați mai jos, împreună cu rezultatul din aceeași perioadă a anului 2020 (incluzând impactul IFRS 16).

<i>Cifre în RON '000</i>	30 septembrie 2021(1)		30 septembrie 2021(2)		31 decembrie 2020* / 30 septembrie 2020** (1)
Indicatorul lichidității curente *					
Active curente	143.689	= 0,60	146.817	= 0,76	153.481
Datorii curente	239.936		194.430		232.704
Indicatorul gradului de îndatorare *					
Capital împrumutat (termen lung)	294.850	= 219%	92.414	= 60%	280.741
Capital propriu	134.877		155.073		149.121
Capital împrumutat (termen lung)	294.850	= 68,6%	92.414	= 37,3%	280.741
Capital angajat	429.727		247.486		429.862
Viteza de rotație a debitelor clienți (zile)**					
Sold mediu creante	18.387	= 6,81	18.387	= 6,81	29.284
Cifra de afaceri	728.719		728.719		502.445
Viteza de rotație a activelor imobilizate **					
Cifra de afaceri	728.719	= 1,44	728.719	= 2,65	502.445
Active imobilizate	504.669		274.543		492.293

Note: Valori anualizate, bazate pe metodologia ASF.
(1) Incluzând impactul IFRS 16; (2) Excluzând impactul IFRS 16.

EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T3 2021 & DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

ACTUALIZĂRI LEGATE DE COVID-19

CAMPANIA DE VACCINARE ANTI-COVID-19

România a fost una dintre primele țări din UE care a ridicat restricțiile și a implementat alte măsuri de relaxare de-a lungul anului 2021, cu toate acestea, campania de vaccinare din România a încetinit pe parcursul celui de-al treilea trimestru din 2021, ceea ce a dus la o creștere semnificativă a infecțiilor cu COVID-19 începând cu septembrie 2021. În prima săptămână a lunii noiembrie, România a înregistrat cel mai mare număr zilnic de decese cauzate de COVID-19 de la începutul pandemiei. Ca răspuns la numărul redus de vaccinări, începând cu 25 octombrie 2021 „Certificatul verde” COVID-19 a devenit obligatoriu pentru accesul la interior în cadrul instituțiilor publice, bănci, restaurante, cinematografe, săli de sport și centre comerciale. Certificatul demonstrează dacă cineva este vaccinat sau a trecut recent prin boală. De la introducerea regulii care permite doar intrarea persoanelor cu 'Certificat verde' în spațiile publice aflate la interior, numărul vaccinărilor a crescut însă, în același timp, majoritatea operatorilor economici din sectoarele HoReCa și retail, inclusiv Sphera Franchise Group, au fost martorii unei scăderi a vânzărilor din cauza traficului pietonal mai scăzut.

La momentul publicării acestui raport, conform Centrului European pentru Prevenirea și Controlul Bolilor COVID-19 Vaccine Tracker, 34% din populația Moldovei precum și 78% din populația Italiei este complet vaccinată. Rata de vaccinare este și mai mică pentru segmentul de clienți cu vârsta cuprinsă între 15 și 18 ani. Potrivit Centrului European pentru Prevenirea și Controlul Bolilor COVID-19 Vaccine Tracker, România este pe penultimul loc în UE în ceea ce privește ponderea adulților vaccinați cu cel puțin o doză. Procentul la nivelul UE de adulți complet vaccinați este de aproximativ 70%.

CHIRII

În ciuda redeschiderii parțiale a economiei, pe tot parcursul T3 2021, Grupul a continuat să renegocieze contractele de închiriere ori de câte ori a fost posibil. În consecință, în T3, Grupul a beneficiat de reduceri ale chiriilor în valoare de 0,5 milioane lei, din care 335 mii lei au fost acordate către USFN Italia și 158 mii lei către ARS. Împreună cu reducerile obținute în T1 în valoare de 1,25 milioane lei și în T2 de 1,52 milioane lei, în primele nouă luni ale anului 2021, Grupul a economisit în total 3,26 milioane lei.

PERSONAL

La 30 septembrie 2021, Grupul avea 4.567 de angajați, dintre care 4.245 în România, 242 în Italia și 80 în Republica Moldova. Pandemia de COVID-19 a pus o presiune suplimentară asupra industriei HoReCa, deoarece mulți angajați au decis să se orienteze către alte sectoare. În consecință, în 2021 Grupul a continuat proiectul de angajare a angajaților din străinătate. Până în prezent, Sphera a angajat 201 de angajați din Sri Lanka, cei mai mulți dintre aceștia lucrând în prezent pentru USFN România, aproximativ 15% pentru Taco Bell și 3% pentru ARS.

În ceea ce privește indemnizațiile pentru șomaj tehnic, nu a existat un șomaj tehnic semnificativ acordat în T3 2021 (15.000 lei). În S1 2021, Grupul a înregistrat 2,47 milioane lei indemnizații de șomaj tehnic, din care 1,27 milioane lei au fost acordate în T1 2021 și 1,2 milioane lei au fost acordate în T2 2021.

SCHEMA DE AJUTOR HORECA ÎN ROMANIA

La 30 decembrie 2020 a fost publicată Ordonanța de Urgență 224/30.12.2020 conform căreia companiile din sectorul HoReCa pot solicita un ajutor de stat în cuantum care reprezintă 20% din pierderea cifrei de afaceri în anul 2020 față de 2019, plafonată la 800.000 euro la nivel de Grup. Potrivit notificărilor primite de la autorități, Grupul ar putea fi eligibil pentru 2,6 mil. lei (USFN și ARS - 1,3 mil. lei fiecare). Procesul este încă în desfășurare, nefinalizat.

SCUTIREA DE LA PLATA IMPOZITULUI SPECIFIC HORECA

La sfârșitul anului 2020, guvernul român a adoptat scutirea de la plata impozitului specific datorat în 2021 de operatorii economici din sectorul HoReCa, pentru o perioadă de 90 de zile, începând cu 1 ianuarie 2021. Pe 25 martie, scutirea la plată a fost prelungită pentru încă 90 de zile începând cu 1 aprilie 2021. Grupul a înregistrat impozit specific în valoare de 1,2m RON pentru S1 din 2021, luând în considerare perioada totală de 180 zile de scutire în calculul impozitului specific anual aferent anului 2021. Impactul total al acestei măsuri asupra rezultatului Sphera a fost o economisire estimată la 2,3 milioane RON pentru anul 2021. Pe 24 iunie a

fost publicată Ordonanța de urgență 59/ 2021 care prevede că termenul pentru plata impozitului specific pentru S1 este extins până la data de 25 decembrie 2021.

ACTUALIZĂRI CU PRIVIRE LA BUSINESS ȘI PIAȚA DE CAPITAL

DEZVOLTAREA REȚELEI DE RESTAURANTE

În T3 2021, Sphera a deschis 3 restaurante noi – KFC Pallady 24/7 drive-thru, precum și un restaurant Taco Bell în Arena Mall Bacău și un PHD în București Orhideea, primul restaurant Fast Casual Delivery. În octombrie 2021, Sphera a deschis un restaurant drive thru în Corbeanca – al 90-lea restaurant KFC din România. Un restaurant, KFC din Italia, de pe Via Fiumara din Genova, a fost închis temporar în septembrie pentru restaurarea acoperișului.

În consecință, la 30.09.2021, Sphera opera 164 de restaurante, dintre care 143 cu sediul în România (89 KFC, 21 Pizza Hut, 18 Pizza Hut Delivery și 13 restaurante Taco Bell, 1 restaurant sub marca Paul și 1 subfranciză PHD), 19 restaurante KFC în Italia și 2 în Moldova.

ACTUALIZAREA PLANULUI DE DEZVOLTARE A REȚELEI DE RESTAURANTE PIZZA HUT

În data de 13 august 2021, Sphera a informat investitorii despre încheierea cu succes a negocierilor dintre francizorul principal YUM! și ARS privind planul de dezvoltare pentru Pizza Hut. Planul original de lansare a restaurantelor, așa cum a fost convenit între YUM! și ARS, aplicabil pentru perioada 2017-2021, a avut în vedere deschiderea a 8 restaurante noi în 2020 și a 9 restaurante noi în 2021, în România. În urma negocierilor, părțile au convenit asupra unui număr minim net de unități (nivel de bază) pentru perioada 2021-2023. Noul număr minim net de unități, convenit între părți, este următorul:

- 3 restaurante noi Pizza Hut în 2021;
- 3 restaurante noi Pizza Hut în 2022;
- 4 restaurante noi Pizza Hut în 2023.

Toate unitățile noi nete vor fi puncte de livrare fast-casual; cu toate acestea, dintre noile restaurante, ARS va avea opțiunea de a deschide 1 punct de vânzare expres în 2021, 1 punct de vânzare expres în 2022 și nu mai mult de 2 puncte de vânzare expres în 2023.

ARS va beneficia, de asemenea, de stimulente financiare progresive, în funcție de numărul net de restaurante noi deschise. Pentru fiecare nou restaurant care depășește nivelul de bază, ARS va beneficia de stimulente financiare suplimentare. În ceea ce privește taxele inițiale de franciză pentru anii 2019 și 2020, aferente planului de dezvoltare anterior, precum și penalitățile acumulate pentru nerespectarea țintei minime pentru noile restaurante Pizza Hut din 2019, părțile au convenit să utilizeze aceste sume în totalitate ca și credit de reinvestire, care va fi utilizat în dezvoltarea rețelei Pizza Hut și Pizza Hut Delivery în România.

DIVIDENDE

În data de 19 august 2021, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Grupului a aprobat distribuirea de dividende în valoare totală de 35 milioane lei, din profitul nedistribuit din 2019 și 2020. Dividendul brut pe acțiune în valoare de 0,9021 lei a fost plătit acționarilor în data de 30 septembrie 2021.

ESTIMARE REZULTATE CONSOLIDATE 2021

În urma Ședinței Consiliului de Administrație al Sphera Franchise Group SA din 12 noiembrie 2021, conducerea a informat acționarii, prin Raportul curent 37/2021, despre estimarea rezultatelor consolidate aferente anului 2021.

Bugetul Consolidat de Venituri și Cheltuieli pentru 2021 a fost aprobat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 28 aprilie 2021 și ulterior a fost confirmat în Raportul pentru primul semestru al anului 2021, publicat în data de 31 august 2021. Bugetul presupunea o redresare progresivă a vânzărilor pe tot parcursul anului 2021 pe toate cele trei piețe de activitate și că începând cu S2 2021, Sphera Franchise Group își va relua cursul normal al activității. La întocmirea Bugetului pe 2021, conducerea a avut în vedere, bazându-se pe prognozele guvernului României cu privire la rata de succes a campaniei de vaccinare, că rata de vaccinare în România va fi similară cu restul țărilor europene și, în consecință, majoritatea populației va fi imunizată în S2 2021, astfel nemaifiind necesare introducerea de restricții semnificative pentru populație. Cu toate acestea, compania a subliniat că evoluția pandemiei a rămas riscul principal pentru activitatea Sphera în al doilea semestru al anului 2021.

Având în vedere evoluția continuă a pandemiei, în special pe principala piață a activității Grupului – România, conducerea Sphera Franchise Group a decis să informeze piața cu privire la noua estimare pentru rezultatele consolidate aferente anului 2021:

Indicator	Estimare 2021		Buget Aprobat 2021		Estimare 2021 vs. Buget Aprobat 2021	Actual 2020		Estimare 2021 vs. Actual 2020	Buget Aprobat 2021 vs. Actual 2020
	RON milioane	% din vânzări	RON milioane	% din vânzări	%	RON milioane	% din vânzări	%	%
Venituri in restaurante	1010,7	100,0%	1157,6	100,0%	-12,7%	710,8	100,0%	42,2%	62,9%
Alte venituri	0,0		0,0			0,7			
Costul cu alimentele si materialele	329,7	32,6%	379,5	32,8%	-13,1%	232,3	32,7%	41,9%	63,3%
Marja bruta in restaurante	681,0	67,4%	778,1	67,2%	-12,5%	479,2	67,4%	42,1%	62,4%
Cheltuieli de exploatare in restaurante	559,4	55,3%	627,5	54,2%	-10,9%	390,3	54,9%	43,3%	60,8%
Profitul de exploatare in restaurante	121,6	12,0%	150,5	13,0%	-19,2%	88,9	12,5%	36,8%	69,3%
Cheltuieli G&A	49,2	4,9%	55,5	4,8%	-11,5%	44,8	6,3%	9,7%	23,9%
EBITDA (normalizata, fara impact IFRS 16)	72,4	7,2%	95,0	8,2%	-23,8%	44,1	6,2%	64,3%	115,5%

Comparativ cu Bugetul Aprobat, conducerea estimează o scădere a vânzărilor cu aproximativ 12,7%. Acesta este rezultatul capacității limitate aplicate în restaurantele din România, impusă de autorități, precum și rezultatul introducerii Certificatului Verde, care este obligatoriu la intrarea în restaurante și centre comerciale. De asemenea, conducerea a revizuit cheltuielile de exploatare ale restaurantelor ca urmare a creșterii costurilor cu energia.

Compania va continua să mențină un profil financiar solid și controlul asupra lichidității. La 30 septembrie 2021, numerarul consolidat și echivalentele de numerar ale Grupului reprezintă 110,4 milioane lei.

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 15 noiembrie 2021

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare interimare consolidate simplificate neauditare pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2021 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 2021 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate.

Director General Executiv

Călin Ionescu

Director Executiv Financiar

Valentin Budeș

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATE)

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

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE LA DATA DE ȘI
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(NEAUDITATE)

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate prezentate în paginile de mai jos sunt întocmite în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară, adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Situațiile financiare consolidate intermediare simplificate **nu sunt auditate.**

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (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 2021 (NEAUDITATA)

		Perioada de noua luni incheiata la	
	Nota	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Vanzari in restaurante		728.719	502.445
Cheltuieli in restaurante			
Cheltuieli cu alimente si materiale		236.241	164.520
Salarii si beneficii ale angajatilor	4	162.290	106.011
Chirii		13.005	3.085
Redevente		43.712	29.439
Publicitate		35.348	23.435
Alte cheltuieli de exploatare, net	5	99.295	74.230
Depreciere, amortizare si pierderi de valoare	7	67.241	63.410
Profit din exploatare in restaurante		71.587	38.316
Cheltuieli generale si administrative, net	6	38.060	35.025
Profit/(Pierdere) din exploatare		33.527	3.292
Costuri financiare	8	14.417	13.953
Venituri financiare		125	182
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare		19.236	(10.479)
Cheltuiala/(venit) cu impozitul pe profit		(3.667)	218
Cheltuiala cu impozitul specific		1.769	-
Profitul/(Pierdere) perioadei		21.133	(10.697)
Atribuibil:			
Detinatorilor de capital ai entitatii-mama		20.967	(10.736)
Intereselor care nu controleaza		166	39
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		(28)	(22)
Total rezultat global al perioadei, net de impozite		21.105	(10.719)
Atribuibil:			
Detinatorilor de capital ai entitatii-mama		20.914	(10.753)
Intereselor care nu controleaza		191	33

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021
(NEAUDITATA)

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Active		
Active imobilizate	530.730	513.794
Imobilizari corporale	214.343	201.118
Drepturi de utilizare a activelor	231.892	230.454
Imobilizari necorporale	58.433	61.173
Creante comerciale si alte creante	170	402
Depozite pentru garantii aferente chiriilor	7.577	7.017
Creante privind impozitul amanat	18.315	13.629
Active circulante	143.689	153.481
Stocuri	11.758	11.099
Creante comerciale si alte creante	18.412	18.361
Cheltuieli inregistrate in avans	3.141	2.112
Numerar si depozite pe termen scurt	110.378	121.909
Total active	674.419	667.275
Capitaluri proprii si datorii		
Capital propriu		
Capital emis (Nota 9)	581.990	581.990
Prime de capital	(519.998)	(519.998)
Alte rezerve	(917)	(917)
Rezultat reportat	73.999	88.033
Rezerva pentru conversii valutare	(293)	(240)
Capital propriu atribuibil detinatorilor de capital ai entitatii-mama	134.781	148.868
Interese care nu controleaza	96	253
Total capital propriu	134.877	149.121
Datorii pe termen lung	299.606	285.450
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	92.362	83.859
Datorii de leasing	202.487	196.883
Datorii privind planul de beneficii determinate pentru angajati (Nota 4)	4.358	3.141
Datorii comerciale si alte datorii	398	1.567
Datorii curente	239.936	232.704
Datorii comerciale si alte datorii	137.636	118.505
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	49.992	66.350
Datorii de leasing	52.307	47.850
Total datorii	539.542	518.154
Total capital propriu si datorii	674.419	667.275

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA
30 SEPTEMBRIE 2021 (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 2021 (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 2021	581.990	(519.998)	(917)	88.033	(240)	148.868	252	149.120
Profitul perioadei	-	-	-	20.967	-	20.967	166	21.133
Alte elemente ale rezultatului global								
Diferente de conversie valutara					(53)	(53)	25	(28)
Total rezultat global	-	-	-	20.967	(53)	20.914	191	21.105
Dividende in numerar	-	-	-	(35.001)	-	(35.001)	(347)	(35.348)
La 30 septembrie 2021	581.990	(519.998)	(917)	73.999	(293)	134.781	96	134.877

	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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATA)

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Activitati de exploatare		
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	19.236	(10.479)
Ajustari pentru reconcilierea profitului/(pierderii) inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:		
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	42.223	39.301
Amortizarea si pierdere din depreciere a imobilizarilor corporale	26.196	25.008
Amortizarea si pierdere din depreciere a imobilizarilor necorporale	3.376	2.492
Concesii de chirii (reduceri)	(3.263)	(8.715)
Miscari ale provizioanelor pentru activele circulante	170	-
Diferente nete de schimb valutar nerealizate	4.781	4.858
(Castig)/Pierdere din cedarea imobilizarilor corporale	8	47
Venituri financiare	(125)	(182)
Costuri financiare (dobanda)	10.674	10.353
Ajustari in capitalul circulant:		
Descresterea/(Cresterea) creantelor comerciale si altor creante si a platilor efectuate in avans	(1.577)	27.159
Descresterea/(Cresterea) stocurilor	(659)	1.709
Cresterea/(Descresterea) datoriilor comerciale si alte datorii	19.978	9.086
Dobanzi incasate	125	182
Dobanzi platite	(10.490)	(10.283)
Impozit pe venit platit	(1.662)	(2.527)
Fluxuri nete de trezorerie din activitati de exploatare	108.991	88.009
Activitati de investitii		
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale	-	86
Achizitia de imobilizari necorporale	(1.822)	(1.867)
Achizitia de imobilizari corporale	(39.429)	(25.236)
Fluxuri de trezorerie nete folosite in activitati de investitii	(41.251)	(27.018)
Activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi		48.719
Rambursarea imprumuturilor	(9.600)	(11.601)
Plata datoriilor de leasing	(34.591)	(28.248)
Dividende platite actionarilor	(34.663)	(13.671)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(158)	-
Fluxuri de trezorerie nete folosite in activitati de finantare	(79.011)	(4.801)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(11.270)	56.191
Diferente nete de curs valutar	(261)	(145)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	121.909	57.272
Numerar si echivalente de numerar la 30 septembrie	110.378	113.318

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATE)

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (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 110 de restaurante la 30 septembrie 2021) sub marca Kentucky Fried Chicken („KFC”), in Romania, precum si in Republica Moldova si Italia. Grupul opereaza in Romania si un lant de pizzerii (21 de restaurante la 30 septembrie 2021), precum si puncte de livrare a pizzei (19 locatii, incluzand o sub-franciza) sub marcile Pizza Hut („PH”) si Pizza Hut Delivery („PHD”), un lant de restaurante sub marca „Taco Bell” (13 restaurante la 30 septembrie 2021) precum si un restaurant sub brandul Paul.

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

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

Filiala din Moldova, US Food Network SRL, care opereaza franciza KFC in Moldova, a fost infiintata in anul 2008 ca societate cu raspundere limitata si are sediul social la: Strada Banulescu Bodoni, nr. 45, 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 2021 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 2020.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2021 cuprinse in acest raport nu sunt auditate.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATE)

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

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 2020. Amendamentele aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2021 nu au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului. Grupul nu a adoptat anticipat alte standarde, interpretari sau amendamente emise, dar inca neintrate in vigoare.

In mai 2020 IASB a emis un amendament la IFRS 16 Contracte de leasing, respectiv *Concesiuni privind chiriile ca urmare a pandemiei de COVID-19* care confera locatarilor o scutire de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la tratamentul modificarii contractelor de leasing pentru concesiunile (discounturile) privind chiriile care apar ca o consecinta directa a pandemiei COVID-19. Ca si considerent practic, un locatar poate alege sa nu evalueze daca o reducere de chirie referitoare la COVID-19 primita de la un locator reprezinta o modificare a contractului de leasing.

Grupul a aplicat amendamentul la IFRS 16 pentru prima data inca din 2020, efectele contabile fiind prezentate drept „concesiuni de chirie” (discount-uri). Una dintre conditiile aplicarii amendamentului a fost ca acesta sa se refere la o reducere a platilor de leasing datorate initial la data de sau inainte de 30 iunie 2021. Cu toate acestea, pandemia a continuat dincolo de perioada prevazuta atunci cand amendamentul din 2020 a fost emis. In aprilie 2021, IASB a extins amendamentul la IFRS 16 si entitatilor le-a fost permis sa aplice amendamentul la o reducere a platilor de leasing datorate initial la data de sau inainte de 30 iunie 2022 (amendamentul din 2021).

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 2021 si 31 decembrie 2020 a fost:

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
RON – EUR	4,9471	4,8694
RON – USD	4,2653	3,9660
RON – MDL	0,2402	0,2305

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.

Actiunile 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.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATE)

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

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 2021 si 31 decembrie 2020 sunt urmatoarele:

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Control 30 septembrie 2021	Control 31 decembrie 2020
US Food Network SA	Romania	Restaurante	99.9997%	99.9997%
American Restaurant System SA	Romania	Restaurante	99.9997%	99.9997%
California Fresh Flavors SRL	Romania	Restaurante	99.9900%	99.9900%
US Foods Network SRL	Moldova	Restaurante	80.0000%	80.0000%
US Food Network SRL	Italia	Restaurante	100.0000%	100.0000%

4. SALARII SI BENEFICII ALE ANGAJATILOR

	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli in restaurante"	162.290	106.011
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli generale si administrative,net"	24.297	21.972
Total salarii si beneficii ale angajatilor	186.587	127.982

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2021, salariile si beneficiile angajatilor includ subventii guvernamentale in valoare totala de 2.488 (26.753 pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020) reprezentand programe de suport derulate 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 de somaj tehnic).

Costuri salariale de 1,179 reprezentand valoarea managementului de proiect si a altor activitati tehnice desfasurate de catre angajatii Grupului in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2021 (2020: 730) pentru constructia si renovarea restaurantelor au fost capitalizate in costul constructiei de active imobilizate.

Planul de beneficii determinate pentru angajati (filiala din Italia)

In conformitate cu reglementarile italiene din domeniul muncii, companiile italiene trebuie sa plateasca angajatilor lor o indemnizatie la terminarea contractului de munca ("TFR"). Datoria aferenta indemnizatiei pentru terminarea contractului de munca in valoare de 4.358 (3.141 la 31 decembrie 2020) a fost calculata ca o suma forfetara aferenta unei perioade medii de angajare, in conformitate cu reglementarile statutare italiene. Grupul realizeaza un calcul actuarial al acestor indemnizatii pentru terminarea contractului in conformitate cu IAS 19 „Beneficii ale angajatilor”.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATE)

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

5. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE, NET

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	58.066	36.883
Utilitati	19.128	15.584
Intretinere si reparatii	10.349	7.214
Produse de curatat	3.425	4.782
Transport	4.210	3.083
Obiecte de mici dimensiuni	2.299	1.596
Penalitati legate de planul de dezvoltare a retelei (Nota 10)	(1.527)	1.160
Telefon si posta	964	650
Asigurari	578	554
(Castig net)/pierdere neta din cedarea imobilizarilor corporale	8	47
Cheltuieli si venituri diverse, net	1.624	2.677
Ajustari de valoare, creante, nete	170	-
Total	99.295	74.230

6. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE, NET

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Salarii si beneficii ale angajatilor	24.297	21.972
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	4.075	4.702
Depreciere si amortizare	4.554	3.391
Chirii	233	86
Comisioane bancare	2.910	2.090
Transport	553	760
Intretinere si reparatii	248	213
Obiecte de mici dimensiuni	124	53
Asigurari	374	398
Publicitate	126	536
Telefon si posta	239	195
Cheltuieli si venituri diverse, net	326	630
Total	38.060	35.025

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATE)

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

7. DEPRECIERE SI AMORTIZARE

	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli in restaurante”	40.006	36.940
Depreciere, amortizarea si ajustari de depreciere a imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli in restaurante”	27.235	26.470
Depreciere, amortizare si ajustari de depreciere recunoscute la „Cheltuieli in restaurante”.	67.241	63.410
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli generale si administrative, net”	2.336	2.360
Depreciere, amortizare si ajustari de depreciere a imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli generale si administrative, net”	2.218	1.030
Depreciere, amortizare si ajustari de depreciere recunoscute la „Cheltuieli generale si administrative”	4.554	3.391
Total depreciere si amortizare	71.795	66.801

8. COSTURI FINANCIARE

	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Cheltuieli cu dobanda aferenta imprumuturilor si creditelor	4.109	3.709
Cheltuieli cu dobanda aferenta contractelor de leasing	6.565	6.643
Cheltuieli cu dobanda aferenta planului de beneficii	10	7
Pierderi din diferente de curs valutar, net	3.733	3.593
Total costuri financiare	14.417	13.953

9. CAPITAL EMIS

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Actiuni autorizate		
Actiuni ordinare de 15 RON fiecare	38.799.340	38.799.340
Capital social (mii RON)	581.990	581.990

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 30 septembrie 2021 sunt: Tatika Investments Ltd. (28,2321%), Computerland Romania SRL (20,5327%), Wellkept Group SA (16,3400%), altii (34,8952%). LA 31 decembrie 2020, structura actionariatului a fost: Tatika Investments Ltd. (28,2320%), Computerland Romania SRL (20,5326%), Wellkept Group SA (16,3400%), Lunic Franchising and Consulting LTD (10,8412%) si altii (24,0539%).

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din 19 august 2021, actionarii Sphera Franchise Group SA au aprobat distribuirea de dividende in valoare totala de 35.001 din profitul nedistribuit din 2019 si 2020. Valoarea bruta a dividendului pe actiune este de 0,9021. Plata dividendelor s-a efectuat pe 30 septembrie 2021.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATE)

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

10. EBITDA

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Profit/(Pierdere) din exploatare	33.527	3.292
Ajustari pentru reconcilierea (pierderii)/profitului din exploatare cu EBITDA:		
Depreciere, amortizare si ajustari de deprecieri incluse in cheltuielile in restaurante	67.241	63.410
Depreciere, amortizare si ajustari de deprecieri incluse in cheltuieli generale si administrative	4.554	3.391
EBITDA	105.322	70.092
Cheltuieli nerecurente	(1.527)	1.160
EBITDA normalizata	103.795	71.253

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2021, EBITDA a fost normalizata pentru a exclude impactul reversarii penalitatilor estimate a fi platite catre Pizza Hut Europe (detinator principal al francizei – YUM!) ca urmare a semnarii noului angajament de dezvoltare (a se vedea sectiunea *Actualizari privind planul de dezvoltare a restaurantelor Pizza Hut*).

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020, EBITDA a fost normalizata pentru a exclude penalitatile 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.

11. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In cursul perioadei de noua luni incheiata la 30 septembrie 2021, respectiv 30 septembrie 2020, 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	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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATE)

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

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiilor
Radu Dimofte	Beneficiar real al Wellkept Group SA, Tatika Investments Ltd si beneficiar real al companiei-mama	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii call-center
Elicom Connect SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii marketing
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie si utilitati 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
Fundatia Advance	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Vanzare de produse

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 2021		Sold la 30 septembrie 2021	
	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Cinnamon Bake&Roll SRL	-	2	69	-
Moulin D'Or SRL	-	63	-	-
Lucian Vlad	-	166	-	-
Radu Dimofte	-	69	-	-
Wellkept Group SA	-	353	-	1
Midi Development SRL	1	-	-	-
Grand Plaza Hotel SA	-	620	66	17
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	1.121	-	31
Elicom SRL	-	509	-	55
Elicom Connect SRL	-	8	-	2
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	2.287	5	-
Baneasa Developments SRL	-	2.561	-	284
Baneasa Investments SA	-	354	128	-
Computerland Romania SRL	-	-	-	-
Fundatia Advance	73	-	-	-
	74	8.113	268	390

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATE)

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

	Tranzactii in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020		Sold la 31 decembrie 2020	
	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Cinnamon Bake&Roll SRL	-	7	110	-
Moulin D'Or SRL	163	39	-	-
Lucian Vlad	-	163	-	-
Radu Dimofte	-	68	-	-
Wellkept Group SA	-	207	-	1
Midi Development SRL	9	-	-	-
Grand Plaza Hotel SA	-	446	66	19
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	717	-	279
Elicom SRL	-	850	-	85
Elicom Connect SRL	-	8	-	2
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	1.917	-	37
Baneasa Developments SRL	-	2.217	-	157
Baneasa Investments SA	-	305	128	57
Fundatia Advance	-	-	35	-
	172	6.944	339	637

Grupul a acordat catre Cinnamon Bake&Roll SRL un imprumut. Soldul imprumutului la 30 septembrie 2021 a fost de 645 (la 31 decembrie 2020: 639), iar valoarea dobanzilor acumulate de plata la 30 septembrie 2021 a fost de 68 (la 31 decembrie 2020: 61).

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 2021 si perioada similara a anului 2020, 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 2021	30 septembrie 2020
Beneficii pe termen scurt ale angajatilor	7.487	6.573
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	7.487	6.573

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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATE)

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

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

Veniturile intre segmente sunt prezentate in categoria „Venituri intre segmente” si eliminate in procesul de consolidare. Veniturile Grupului din servicii furnizate de SFG in baza contractelor semnate cu partile afiliate sunt prezentate in categoria „Altele” (166 pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2020).

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 2021	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Altele	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	627.395	65.302	36.022	-	-	728.719
Venituri din vanzari catre alte segmente	-	-	-	22.406	(22.406)	-
Venituri din dividende	-	-	-	37.525	(37.525)	-
Cheltuieli de exploatare	586.263	70.505	37.363	23.368	(22.308)	695.191
Profitul/(Pierdere) din exploatare atribuibilă segmentului	41.138	(5.203)	(1.341)	36.557	(37.623)	33.528
Cheltuieli financiare	12.132	1.688	1.570	1.577	(2.550)	14.417
Venituri financiare	1.597	6	-	1.072	(2.550)	125
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(3.695)	25	-	3	-	(3.667)
Cheltuieli cu impozitul specific	1.115	510	144	-	-	1.769
Profit/(pierdere) net(a)	33.183	(7.420)	(3.055)	36.050	(37.624)	21.134
Total active	573.248	52.597	35.568	129.115	(116.110)	674.419
Total datorii	530.709	64.118	50.142	61.566	(166.993)	539.542

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2021 (NEAUDITATE)

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

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 atribuibil(a) 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	(737)	559	108	288	-	218
Profit/(pierdere) net(a)	8.731	(12.847)	(3.240)	(3.269)	(73)	(10.698)
Total active 30 septembrie 2020	534.085	65.433	35.024	74.254	(53.738)	655.058
Total datorii 30 septembrie 2020	430.395	72.756	45.559	58.248	(99.753)	507.205
Total active 31 decembrie 2020	553.806	62.231	35.368	129.046	(113.179)	667.275
Total datorii 31 decembrie 2020	506.559	66.331	46.886	62.549	(164.172)	518.154

Informatii geografice:

Veniturile din partea clientilor externi	Perioada de noua luni incheiate la	
	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Romania	642.630	439.847
Italia	77.269	56.873
Republica Moldova	8.820	5.725
Total venituri in restaurant	728.719	502.445

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

București, 15 noiembrie 2021

Director General Executiv

Calin Ionescu

Director Financiar Executiv

Valentin Budes