



Sphera Franchise Group

Conferință investitori și analiști

Rezultate preliminare 2023

29.02.2024



Ordinea de zi a conferinței

- 1 Aspecte cheie 2023
- 2 Actualizări privind business-ul
- 3 Performanța brand-urilor
- 4 Sesiune Q&A



SPHERA

KFC



TACO BELL

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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



S P H E R A

KFC





KFC



Bun venit la conferința privind rezultatele SFG în 2023



Călin Ionescu

Director General



Valentin Budeș

Director Financiar



Monica Eftimie

Director de Marketing



Zuzanna Kurek

Investor Relations Officer

Aspecte cheie 2023



SPHERA

KFC





KFC



Aspecte cheie 2023

excluzând IFRS16

Vânzări Consolidate în 2023:

1.469,2 mil. RON

+11% vs. 2022

T1 2023

335,1 mil. RON
+20% vs T1 2022

T2 2023

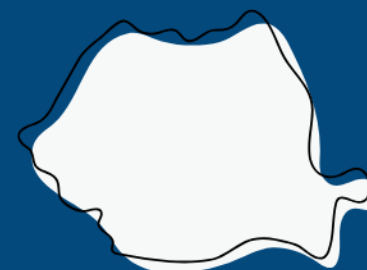
360.5 mil. RON
+10% vs T2 2022

394,4 mil. RON
+7% vs T4 2022

379,2 mil. RON
+9% vs T3 2022

T4 2023

T3 2023



1.264,8 mil. RON

+11% vs. 2022



183,8 mil. RON

+11% vs. 2022



20,6 mil. RON

+18% vs. 2022

KFC



1.269,4 mil. RON

+12% vs. 2022

115,2 mil. RON

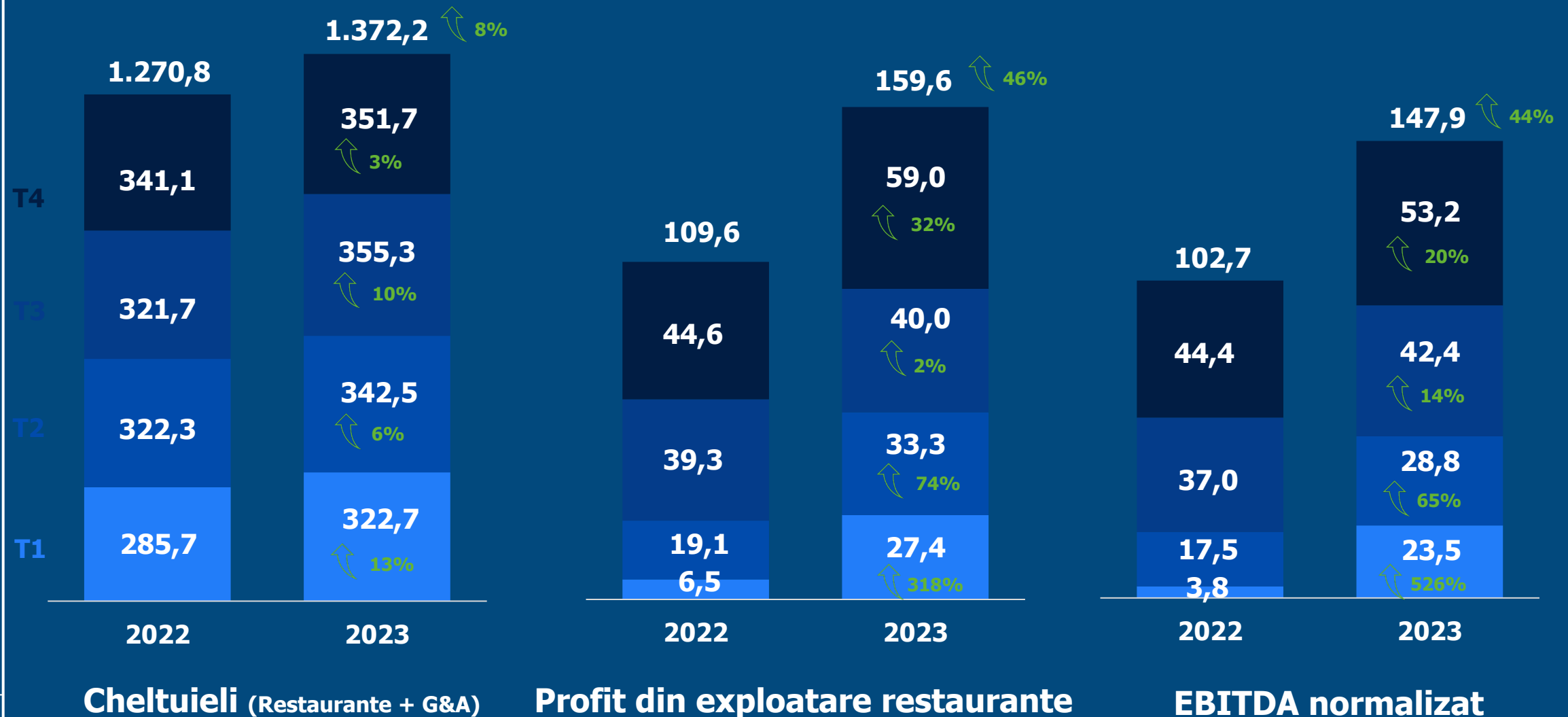
-6% vs. 2022

84,5 mil. RON

+22% vs. 2022

Evoluția indicatorilor cheie

În mil. RON, excluzând IFRS16





Aspecte financiare cheie T4 2023

În mil. RON, excluzând IFRS16

Cifre în RON .000	T4'23	T4'22	Y/Y %
Vânzări în restaurante	394.436	369.228	6,8%
Cheltuieli în restaurante	335.449	324.582	3,3%
Profit din exploatare în restaurante	58.986	44.646	32,1%
Cheltuieli generale și administrative	16.285	16.566	-1,7%
EBITDA	53.218	43.889	21,3%
EBITDA normalizat*	53.233	44.383	19,9%
Profit din exploatare	42.701	28.080	52,1%
Profit din exploatare normalizat*	43.274	33.296	30,0%
Costuri financiare	2.772	2.848	-2,7%
Venituri financiare	169	128	31,6%
Profit înainte de impozitare	40.098	25.360	58,1%
Profit înainte de impozitare normalizat*	40.671	30.576	33,0%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	3.793	1.266	199,7%
Impozit specific	0	651	-100,0%
Profitul aferent perioadei	36.305	23.444	54,9%
Profitul aferent perioadei normalizat*	36.878	28.660	28,7%

Cel mai bun trimestru din istorie în ceea ce privește **vânzările, EBITDA și profitul net**

Cheltuielile în restaurante au crescut mai lent decât veniturile în T4 2023, crescând cu 3,3% față de T4 2022, la 335,4 milioane RON, reducându-și ponderea în vânzări cu aproape 3 pp față de T4 2022

Costurile cu alimente și materiale au crescut cu doar 1,6% față de anul trecut, semnificativ sub rata inflației.

Cheltuielile G&A au scăzut cu 1,7% față de anul trecut, până la 16,3 milioane lei, ponderea în vânzări totale scăzând cu 0,4 puncte procentuale.

Profitul operațional a crescut cu 52,1% față de anul trecut, la 42,7 milioane lei.

Excluzând impactul unic, **profitul net normalizat** a fost de 36,9 milioane lei, o creștere cu 28,7%.



Aspecte financiare cheie rezultate preliminare 2023

în mil. RON, excluzând IFRS16

Cifre în RON .000	2023P	2022A	Y/Y %
Vânzări în restaurante	1.469.172	1.322.822	11,1%
Alte venituri din restaurante	-	1.172	-100,0%
Cheltuieli în restaurante	1.309.595	1.214.438	7,8%
Profit din exploatare în restaurante	159.577	109.555	45,7%
Cheltuieli generale și administrative	62.655	56.389	11,1%
EBITDA	145.290	102.161	42,2%
EBITDA normalizat*	147.937	102.655	44,1%
Profit din exploatare	96.923	53.166	82,3%
Profit din exploatare normalizat*	104.624	58.382	79,2%
Costuri financiare	11.772	13.307	-11,5%
Venituri financiare	1.359	496	174,1%
Profit înainte de impozitare	86.510	40.355	114,4%
Profit înainte de impozitare normalizat*	94.211	45.571	106,7%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14.404	(1.264)	-
Impozit specific	0	2.565	-100,0%
Profitul aferent perioadei	72.106	39.054	84,6%
Profitul aferent perioadei normalizat*	79.807	44.270	80,3%

Rata de creștere a cifrei de afaceri indică **consolidarea rețelei Grupului**, cu accent principal pe marjele de profit.

Cheltuielile în restaurante au crescut într-un ritm mai lent decât vânzările, crescând cu 7,8% comparativ cu anul anterior, reducându-și ponderea în vânzări cu aproape 3 pp, ajungând la 89,1% din vânzări în 2023 față de 91,8% în 2022.

Datorită unei strategii eficiente de stabilire a prețurilor, măsurilor interne de control al costurilor și volumelor de vânzări mai mari, **profitul operațional în restaurante** a crescut cu 45,7% față de anul trecut.

4 din 5 companii din Grup au generat **profit net**, dovedind eficacitatea strategiei adoptate de management de a consolida prezența KFC România și Moldova, transformând în același timp KFC Italia și Taco Bell în entități profitabile.

Raportul **datoria netă la EBITDA** a fost de **0,4** la 31 decembrie 2023.

Actualizări privind business-ul



SPHERA

KFC



Business



KFC



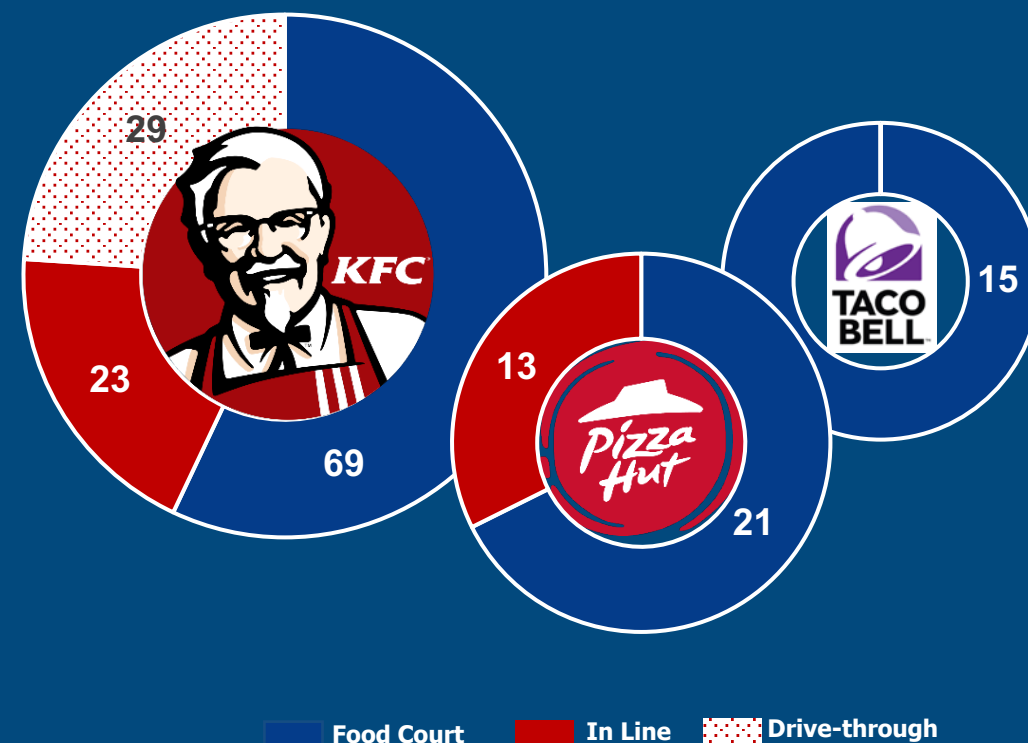
În T4 2023, Sphera a deschis 3 noi restaurante KFC în România – 2 drive thru, unul în Buzău și altul în Slobozia, și o unitate de tip food court la Craiova.

În același timp, Grupul a închis 3 KFC-uri, 6 restaurante Pizza Hut și un restaurant Paul în România. Închiderea KFC Leonida este temporară, din cauza unor factori externi (restaurarea clădirii).

Procesul de eficientizare a rețelei de restaurante a continuat în 2024, grupul închizând alte 5 locații Pizza Hut Delivery în ianuarie.

La 31 decembrie 2023, Grupul avea 5.152 de angajați, dintre care 4.662 erau localizați în România, 418 în Italia și 72 în Republica Moldova.

Rețeaua la 31.12.2023



NOTĂ: 1 sub-franciză PHD nu este inclusă.

Piața de capital

Evoluție preț acțiune vs. piață în 2023



SFG: **+83,6%**

SFG (incl. div): **+95,5%**



BET: **+31,8%**

BET-TR: **+39,9%**



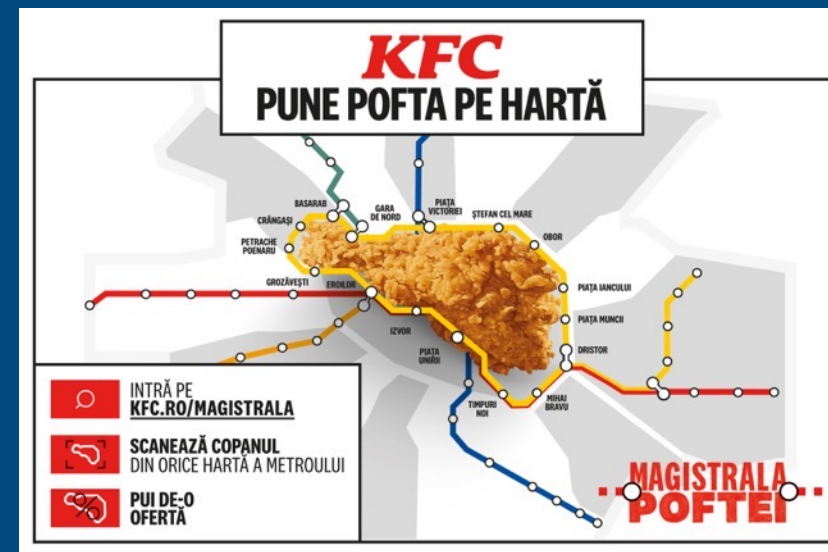
Cel mai bun CEO, CFO, IRO și cel mai bun program IR, conform votului investitorilor instituționali, din cadrul Galei ARIR 2023



Marketing KFC



KFC





KFC



Marketing Pizza Hut

NICI PIZZA. NICI CALZONE. NICI SENDVIȘ.
NIMIC NU SE COMPARĂ CU
— NOUL —
Melts

DE LA **18,90 LEI**



www.pizzahut.ro



Ofertă disponibilă în perioada noiembrie 2023 - ianuarie 2024, în limita stocului disponibil în restaurantele Pizza Hut, cu excepția celor de tip Express. Produsele din imagine sunt cu titlu de prezentare.

MY BOX :
COMBINAȚII
NELIMITATE
PENTRU POFFE VARIATE

~~54 LEI~~
27,9 LEI



 IUBIM FAMILIILE AȘA CUM SUNT.

Ofertă valabilă în perioada octombrie - noiembrie 2023, în limita stocului disponibil în restaurantele Pizza Hut din România, cu excepția celor de tip Express. Valoarea de 54,00 lei reprezintă suma estimativă produselor la prețuri de listă: o pizza Pepperoni de dimensiune mică pe blat Classic, o porție de BBQ Chicken Wings și un set de băuturi cu zahăr. Produsul din imagine este cu titlu de prezentare.

MASA PENTRU CEL MIC
NU TE COSTĂ NIMIC

COMANDĂ O PIZZA MEDIE SAU MARE ȘI CEL MIC
ARE PIZZA SAU PASTE DIN PARTEA CASEI



 Ofertă disponibilă doar pentru comenzi cu serviu la masă sau la pachet, doar în restaurantele de tip Dine-In. La orice achiziție de pizza medie sau mare, pe orice tip de blat, copiii li se oferă din partea casei la alegere o pizza mică sau 1 topping pe blat Classic sau Pan, sau o porție de Penne Bolognese junior. Oferta nu se cumulează cu alte promoții sau reduceri oferite în desfișurare și se este disponibilă pentru copii cu vârstă de până la 14 ani.



FAMILY DEAL:
ÎMPARTI ORICE
PIZZA MEDIE LA 29 LEI
NU ȘI TELECOMANDA

 IUBIM FAMILIILE
AȘA CUM SUNT.

Ofertă disponibilă în perioada august - noiembrie 2023, de luni până vineri, la achiziția oricărei pizza medii pe blat Classic sau Pan, pentru toate rețetele disponibile din meniu, în restaurantele Pizza Hut din România, cu excepția celor de tip Express. Nu se cumulează cu alte oferte și reduceri oferite în desfișurare. Produsul din imagine este cu titlu de prezentare.



KFC



Marketing Taco Bell

TACO BELL

**AROMELE TARI VIN
ÎN STELUȚE MICI**

LIL CRUNCHWRAP

**8.90
LEI**



Sugestie de prezentare. Oferta valabilă în perioada 7 septembrie - 15 noiembrie 2023 în toate restaurantele Taco Bell din România. Produsele sunt disponibile în limita stocului.

TACO BELL

**MEXICAN
PIZZA**

**NU E PIZZA,
E TOT TACO**



Sugestie de prezentare. Oferta valabilă în perioada 16 noiembrie 2023 - 17 ianuarie 2024 în toate restaurantele Taco Bell din România. Produsele sunt disponibile în limita stocului.

MÁS MENU

PREA COOL CA SĂ-L RATEZI

**19,90
LEI**

FREE REFILL



TACO BELL

SUGESTIE DE PREZENTARE. OFERTA DISPONIBILĂ DE LUNI PÂNĂ VINERI ÎN RESTAURANTELOR TACO BELL DIN ROMÂNIA, CU EXCEPȚIA CILOR ÎN BUCUREȘTI. PRODUSELE DISPONIBILE ÎN LIMITA STOCULUI.

TACO BELL

Plictisit de burgeri?
Ia-ți Meniul Crunchwrap
Supreme cu discount,
doar în **TACO APP**

Download on the
App Store

GET IT ON
Google play

**50%
REDUCERE**



TACO BELL

SUGESTIE DE PREZENTARE. OFERTA DISPONIBILĂ DE LUNI PÂNĂ VINERI ÎN RESTAURANTELOR TACO BELL DIN ROMÂNIA, CU EXCEPȚIA CILOR ÎN BUCUREȘTI. PRODUSELE DISPONIBILE ÎN LIMITA STOCULUI.



S P H E R A

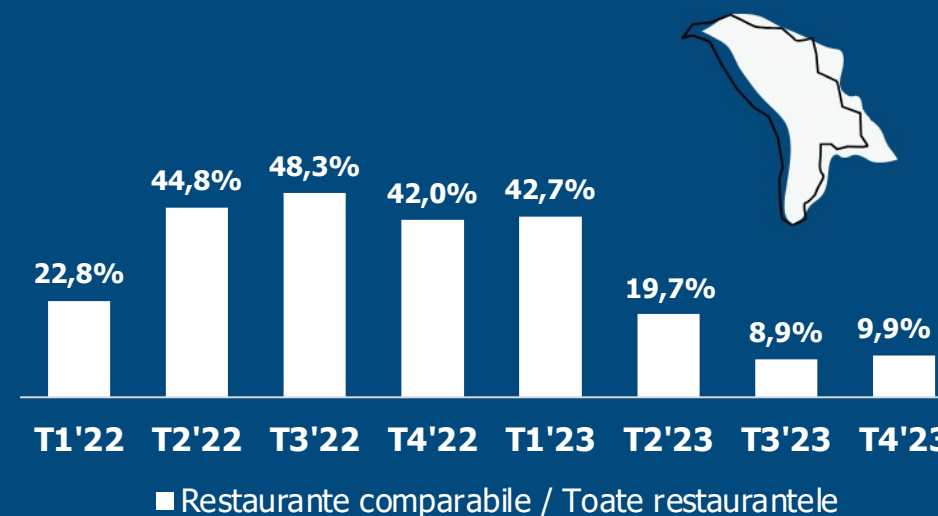
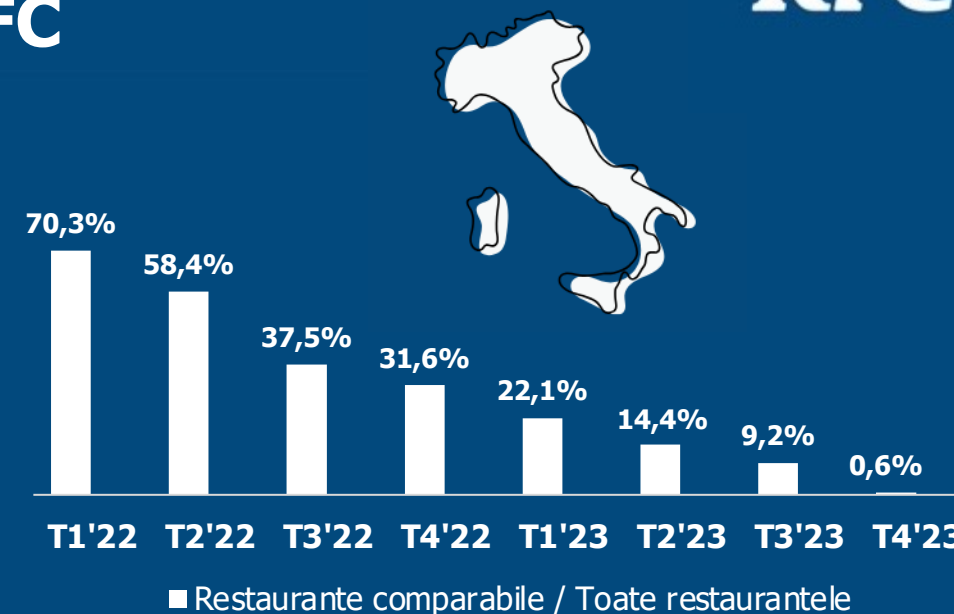
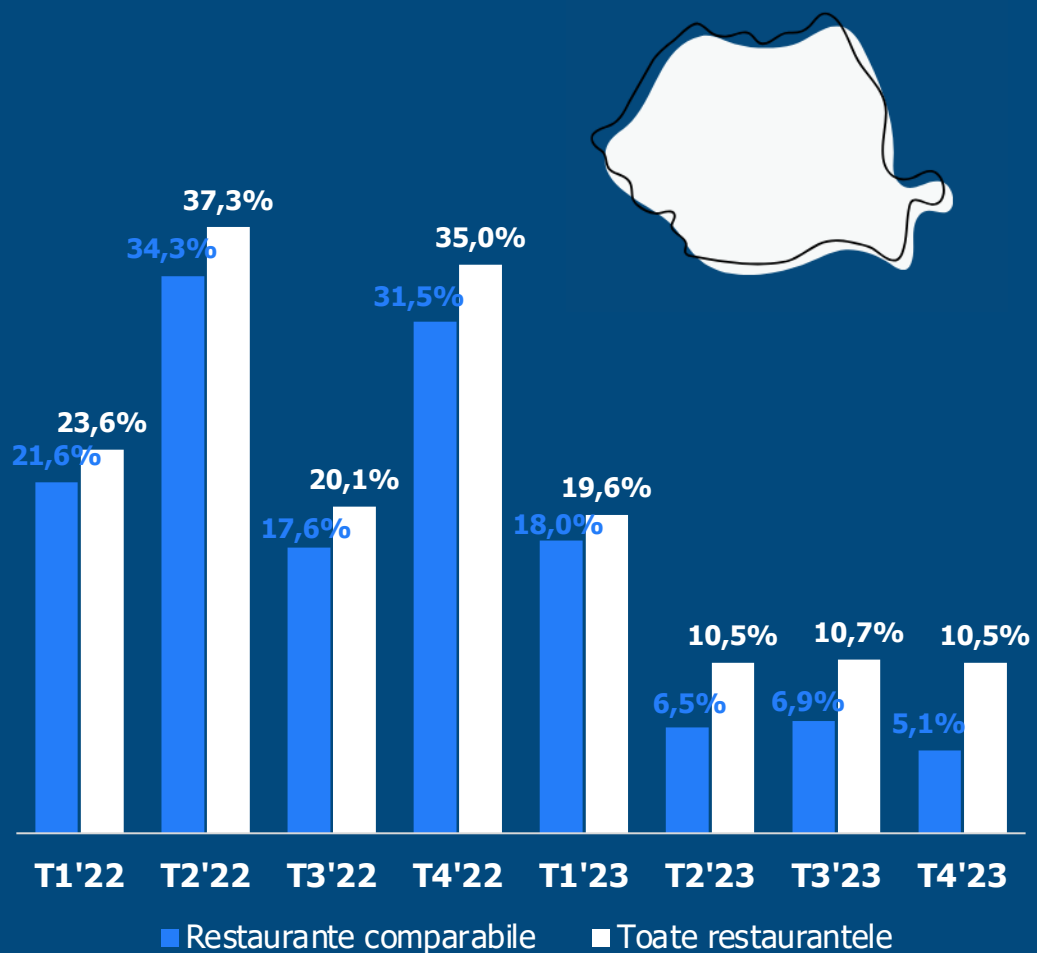
KFC



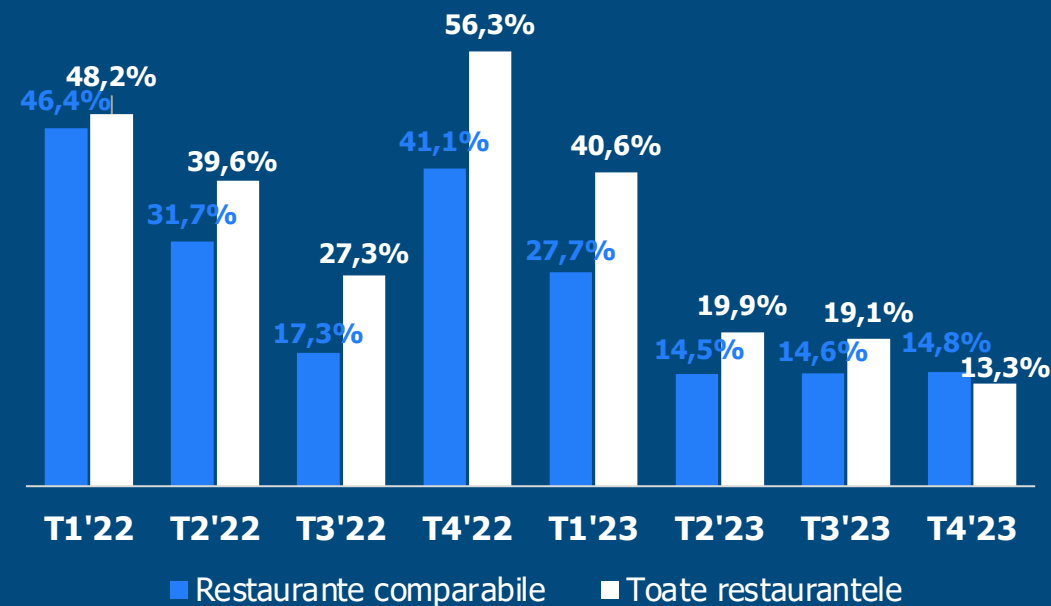
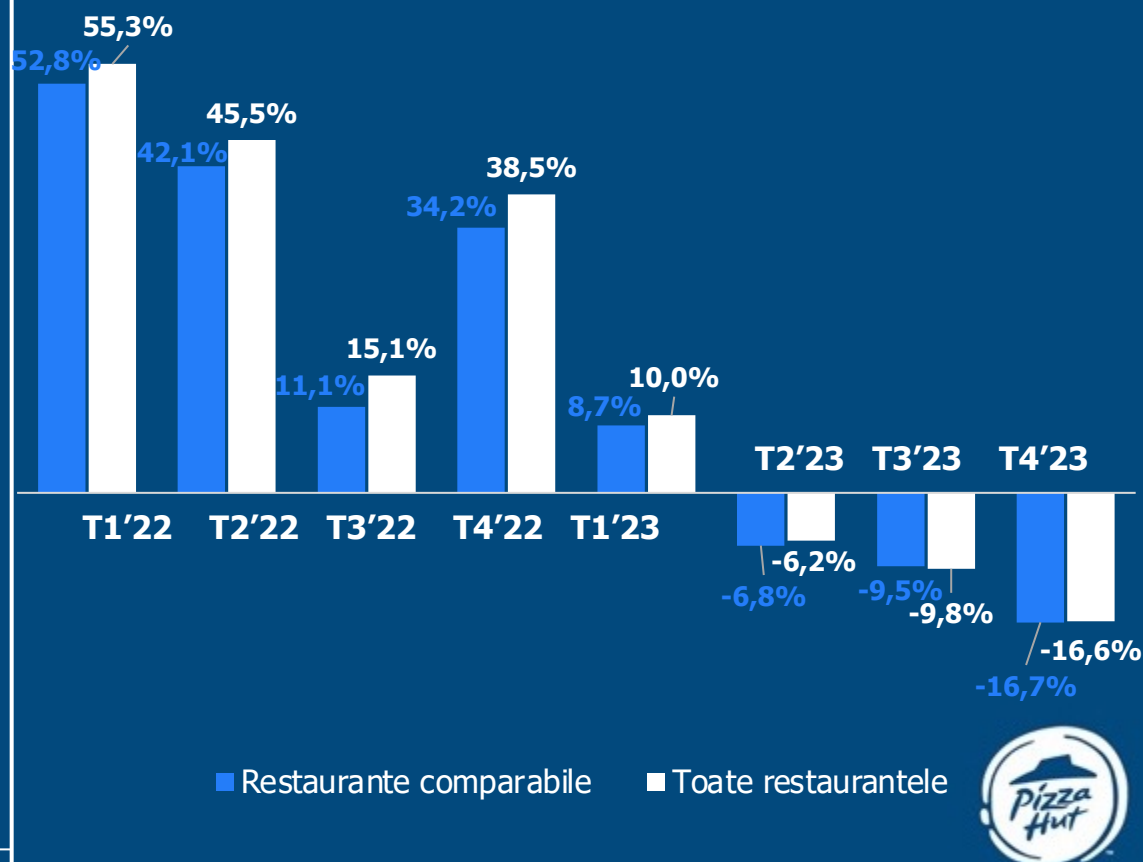
Performanța brand-urilor

Performanța vânzărilor brandului KFC

KFC



Performanța vânzărilor brand-urilor Pizza Hut & Taco Bell

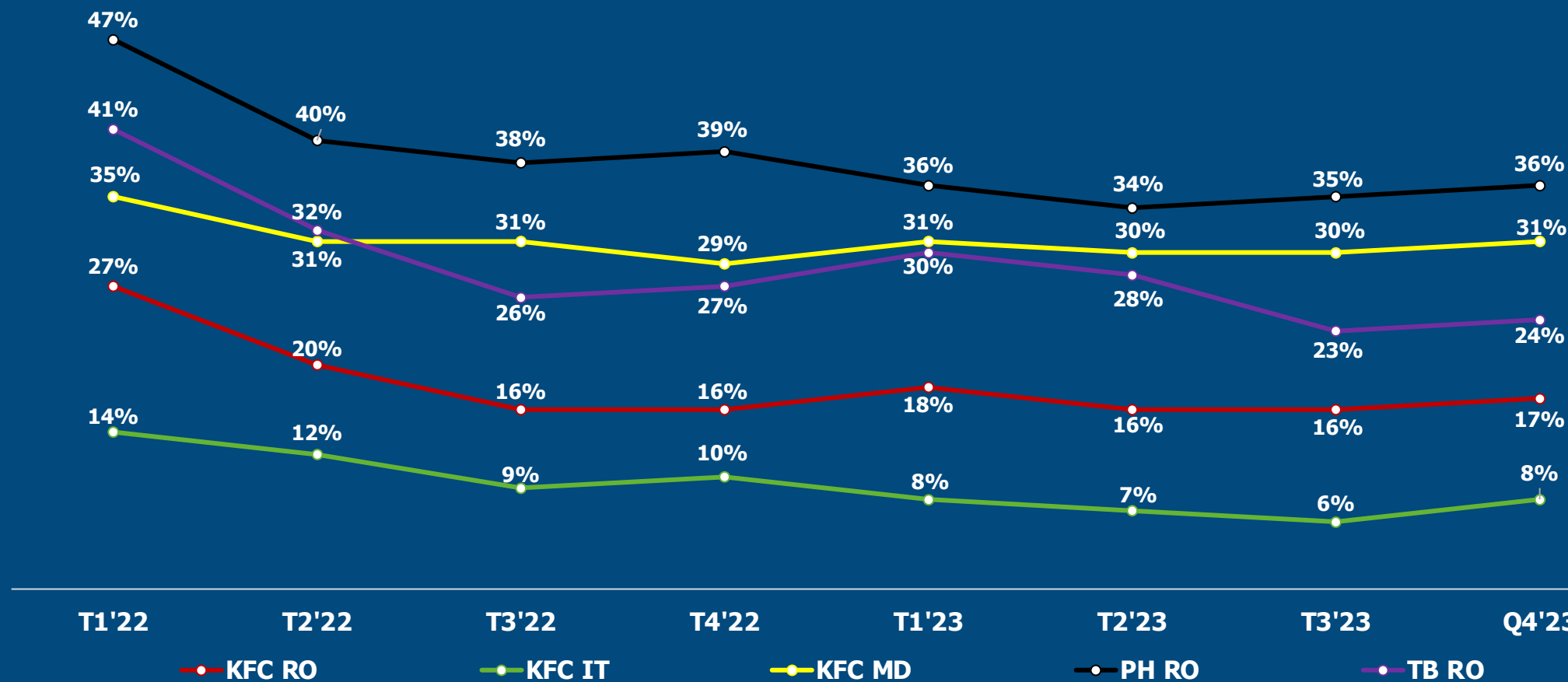




KFC



Evoluția comenzilor cu livrare





SPHERA

KFC



Sesiune Q&A



S P H E R A

KFC



Vă mulțumim că ați fost alături de noi

Rezultatele preliminare neauditate ale Sphera Franchise Group, aferente anului 2023, sunt disponibile pentru descărcare pe site-ul nostru: www.spheragroup.com.

Înregistrarea acestei conferințe va fi disponibilă în curând pe site-ul nostru.

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