SPHERA

KFC Pizza Hut TACO BELL

Rezultate Preliminare 2023

Sphera Franchise Group S.A.

SPHERA

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT ____ 4

ASPECTE FINANCIARE CHEIE ____ 5

ANALIZA REZULTATELOR ____ 6

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI ____ 12

EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T4 2023 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE ____ 14

DECLARAȚIA CONDUCERII ____ 16

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE SIMPLIFICATE LA ȘI PENTRU PERIOADA DE DOUĂSPREZECE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2023 (NEAUDITATE) ____ 17

Situațiile financiare preliminare simplificate consolidate prezentate în paginile următoare au fost întocmite în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de Uniunea Europeană („IFRS").

Situațiile financiare preliminare simplificate consolidate la 31 decembrie 2023 **nu sunt auditate**.

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

NOTĂ: Începând cu 1 ianuarie 2019, Sphera Franchise Group aplică standardul IFRS 16 „Contracte de Leasing" care stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și descrierea contractelor de leasing. Atunci când analizează performanța Grupului, conducerea se concentrează pe rezultatele financiare care exclud impactul IFRS 16. Prin urmare, baza analizei financiare din paginile următoare este reprezentată de rezultatele excluzând IFRS 16. Cu toate acestea, pentru majoritatea tabelelor incluse în acest raport sunt furnizate rezultatele financiare atât incluzând, cât și excluzând impactul IFRS 16.

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Rezultate financiare preliminare
Pentru exercițiul financiar	01.01.2023 – 31.12.2023
Data publicării	29.02.2024

INFORMAȚII EMITENT

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

INFORMAȚII DESPRE INSTRUMENTELE FINANCIARE

Capital social subscris și vărsat	581.990.100 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bursa de Valori București, Segment Principal, Categoria Premium
Numărul total de acțiuni	38.799.340
Simbol	SFG

DETALII DE CONTACT PENTRU INVESTITORI

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

ASPECTE FINANCIARE CHEIE

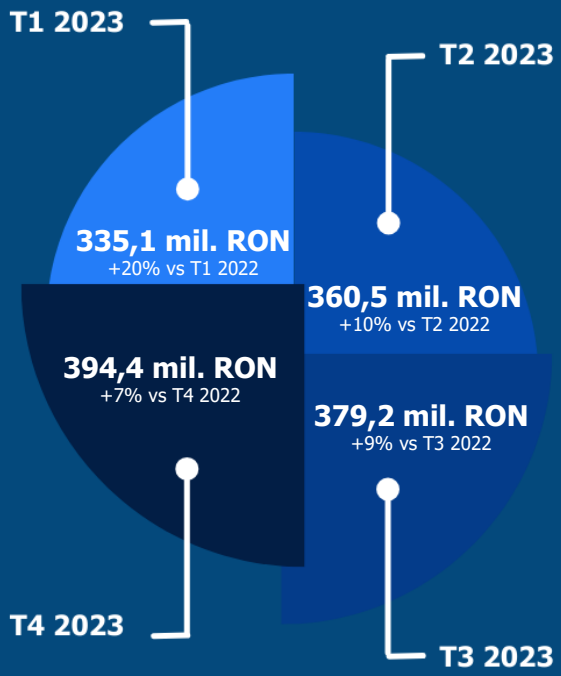
SPHERA

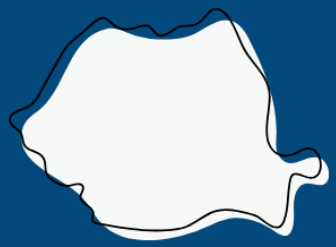
KFC Pizza Hut TACO BELL

VÂNZĂRI CONSOLIDATE 2023

1.469,2 milioane RON

+11% vs. 2022





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

Pizza Hut

115,2 mil. RON

-6% vs. 2022

TACO BELL

84,5 mil. RON

+22% vs. 2022

#1 cel mai bun trimestru din istorie în ceea ce privește vânzările, EBITDA și profitul net	**59 mil. RON** profit operațional al restaurantelor în T4 2023, +32% față de 2022	**36,9 mil. RON** profit net normalizat în T4 2023, +29% față de 2022
147,9 mil RON EBITDA normalizat în 2023, +44% față de 2022	**0,4** raportul datorie netă/EBITDA	**79,8 mil. RON** profit net normalizat în 2023, +80% față de 2022

ANALIZA REZULTATELOR

T4 2023 a reprezentat un nou trimestru cu vânzări istorice pentru Sphera Franchise Group, grupul raportând un nou cel mai bun trimestru din istorie în ceea ce privește vânzările totale, înregistrând venituri de 394,4 milioane lei, o creștere de 6,8% față de 369,2 milioane lei generate în T4 2022. Este important de subliniat că, după cum a fost raportat anterior, începând cu T2 2023, Sphera înregistrează rate de creștere anuale mai moderate, cu o singură cifră. Aceste rate corespund nivelurilor de dinaintea pandemiei și indică consolidarea rețelei Grupului pe cele trei piețe, concentrarea principală a managementului fiind pe marjele de profit.

România a contribuit cu 340 de milioane de lei la cifra de afaceri din T4 2023, generând 86,2% din vânzările totale, veniturile înregistrând o creștere de 7,7% față de anul precedent. Italia a contribuit cu 48,8 milioane lei, 12,4% din veniturile totale, vânzările înregistrând o creștere de 0,6% față de anul trecut, în timp ce Republica Moldova a contribuit cu 5,6 milioane lei, însumând 1,4% din venituri și o apreciere de 9,9% a vânzărilor. La nivelul brandurilor, în T4 2023, KFC a înregistrat o creștere de 9% a vânzărilor, generând 343,3 milioane lei, în timp ce Taco Bell a crescut cu 13,3% până la 22,6 milioane lei. Vânzările Pizza Hut au scăzut cu 16,6%, până la 28,6 milioane lei. Programul de reorganizare a rețelei Pizza Hut a început oficial în T3 2023 cu scopul de a optimiza costurile, de a crește agilitatea brandului și de a îmbunătăți indicatorii de profitabilitate, având astfel un impact moderat asupra evoluției cifrei de afaceri din T4 2023.

CIFRE RON .000	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23	Modificare 2023/2022
Vânzări pe regiune									
România	241.607	284.592	297.301	315.594	289.218	311.266	324.269	340.017	**11,0%**
Italia	33.545	38.768	45.512	48.510	40.951	44.364	49.708	48.791	**10,5%**
Rep. Moldova	3.427	4.086	4.757	5.123	4.891	4.890	5.179	5.629	**18,4%**
Vânzări totale	**278.579**	**327.445**	**347.570**	**369.228**	**335.060**	**360.520**	**379.156**	**394.436**	**11,1%**

La nivelul cheltuielilor cu restaurantele, acestea au crescut mai lent decât veniturile în T4 2023, crescând cu 3,3% față de aceeași perioadă a anului trecut, până la 335,4 milioane lei. Cea mai mare contribuție la cheltuielile cu restaurantele au avut-o costurile cu alimente și materiale, care s-au stabilizat și au crescut în T4 2023 cu doar 1,6%, până la 124,3 milioane lei, față de T4 2022, semnificativ sub rata inflației. Cheltuielile cu salarii și beneficii ale angajaților au crescut cu 10,1% față de aceeași perioadă a anului anterior, până la 82,1 milioane lei, reflectând eforturile Grupului de a-și motiva și asigura baza de angajați. Chiriile au înregistrat o creștere de 2,1% față de anul trecut, corelată cu evoluția vânzărilor, în valoare de 26,2 milioane lei, în timp ce redevențele au scăzut cu 2,7%, la 21,3 milioane lei, ca urmare a reclasificării costurilor de închidere, în valoare de 2,2 milioane lei, din această linie la Alte cheltuieli de exploatare. Costurile de publicitate au crescut cu 5,2% față de anul anterior, la 19,4 milioane lei, reflectând caracterul sezonier al campaniilor de marketing. Cheltuiala cu deprecierea si amortizarea a scăzut cu 32,9%, până la valoarea de 9,9 milioane lei; excluzând efectul elementelor normalizate aferente magazinelor închise, amortizarea a fost aproximativ constantă.

Contribuția principala la alte cheltuieli de exploatare in valoare de 52,2 milioane lei, care au crescut cu 11,3% față de anul trecut, o au serviciile executate de terți și costurile cu utilitățile.

Grupul a încheiat ultimul trimestru al anului 2023 cu un profit din exploatare generat de restaurante de 59 milioane lei, o creștere de 32,1% față de anul anterior. Cheltuielile Generale și Administrative (G&A) au scăzut cu 1,7% față de anul trecut, până la 16,3 milioane lei, ponderea în vânzările totale scăzând cu 0,4 puncte procentuale. Profitul operațional a crescut astfel cu 52,1% față de aceeași perioadă a anului anterior, până la 42,7 milioane lei, față de 28,1 milioane în T4 2022. Costul financiar net a scăzut cu 4,3%, ajungând la 2,6 milioane lei în T4 2023 față de 2,7 milioane lei în T4 2022. Cheltuiala cu impozitul a fost de 3,8 milioane lei în T4 2023 față de 1,9 milioane în T4 2022.

Profitul brut aferent trimestrului a fost de 40,1 milioane lei, înregistrând o creștere de 58,1% față de aceeași perioadă a anului anterior, iar profitul net al perioadei a fost de 36,3 milioane lei, creștere de 54,9% față de aceeași perioadă a anului anterior. Excluzând impactul elementelor cu caracter excepțional, profitul brut

normalizat aferent perioadei a fost de 40,7 milioane lei, o creștere de 33% față de aceeași perioadă a anului anterior, iar profitul net normalizat a fost de 36,9 milioane lei, o creștere cu 28,7%, în timp ce EBITDA normalizat a fost de 53,2 milioane lei, înregistrând o creștere de 19,9%.

Rezumatul situațiilor financiare preliminare consolidate pentru T4 (excluzând impactul IFRS 16):

Cifre în RON .000	T4-23	T4-22	Y/Y % 2023/ 2022	% din vânzări T4-23	% din vânzări T4-22	Δ%
Vânzări în restaurante	**394.436**	**369.228**	**6,8%**			
Cheltuieli în restaurante	**335.449**	**324.582**	**3,3%**	**85,0%**	**87,9%**	**-2,9%**
Alimente și materiale	124.337	122.365	1,6%	31,5%	33,1%	-1,6%
Salarii și beneficii ale angajaților	82.148	74.581	10,1%	20,8%	20,2%	0,6%
Chirii	26.222	25.692	2,1%	6,6%	7,0%	-0,3%
Redevențe	21.256	21.853	-2,7%	5,4%	5,9%	-0,5%
Publicitate	19.370	18.408	5%	4,9%	5,0%	-0,1%
Alte cheltuieli de exploatare	52.182	46.883	11,3%	13,2%	12,7%	0,5%
Depreciere și amortizare	9.935	14.799	-32,9%	2,5%	4,0%	-1,5%
Profit din exploatare în restaurante	**58.986**	**44.646**	**32,1%**	**15,0%**	**12,1%**	**2,9%**
Cheltuieli generale și administrative	16.285	16.566	-1,7%	4,1%	4,5%	-0,4%
Profit din exploatare	42.701	28.080	52,1%	10,8%	7,6%	3,2%
Profit din exploatare normalizat[1]	**43.274**	**33.296**	**30,0%**	**11,0%**	**9,0%**	**2,0%**
Costuri financiare	2.772	2.848	-2,7%	0,7%	0,8%	-0,1%
Venituri financiare	169	128	31,6%	0,0%	0,0%	0,0%
Profit înainte de impozitare	40.098	25.360	58,1%	10,2%	6,9%	3,3%
Profit înainte de impozitare normalizat[1]	**40.671**	**30.576**	**33,0%**	**10,3%**	**8,3%**	**2,0%**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	3.793	1.266	199,7%	1,0%	0,3%	0,6%
Impozit specific	0	651	-100,0%	0,0%	0,2%	-0,2%
Profitul aferent perioadei	36.305	23.444	54,9%	9,2%	6,3%	2,9%
Profitul aferent perioadei normalizat[1]	**36.878**	**28.660**	**28,7%**	**9,3%**	**7,8%**	**1,6%**
EBITDA	53.218	43.889	21,3%	13,5%	11,9%	1,6%
EBITDA normalizat[2]	**53.233**	**44.383**	**19,9%**	**13,5%**	**12,0%**	**1,5%**

[1] În T4 2023, profitul a fost normalizat pentru a exclude deprecierea rezultată din închiderea a 2 restaurante KFC din România (0,6 milioane lei).

În T4 2022, profitul a fost normalizat pentru a exclude deprecierea activelor imobilizate (4,7 milioane lei) și alte costuri legate de închiderea magazinelor neperformante (0,5 milioane lei).

[2] În T4 2022, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude provizioanele legate de închiderea magazinelor neperformante în valoare de 0,5 milioane lei.

Performanța solidă continuată în T4 2023 a contribuit la îmbunătățirea semnificativă a rezultatelor generate de Grup în 2023, în special la profitabilitatea generală. Grupul a încheiat anul 2023 cu un nou rezultat record, înregistrând 1.469,2 milioane lei la nivelul vânzărilor din restaurante, o creștere de 11,1% față de 1.322,8 milioane lei la nivelul anului 2022. Cheltuielile în restaurante au crescut într-un ritm mai lent decât vânzările, înregistrând o creștere de 7,8%, de la 1.214,4 milioane lei în 2022 la 1.309,6 milioane lei în 2023, reducându-și, de asemenea, ponderea în vânzări cu aproape 3 pp, ajungând la 89,1% din vânzări în 2023 față de 91,8% în 2022.

Toate categoriile de costuri au înregistrat creșteri mici spre moderate față de 2022, cheltuielile cu alimente și materiale crescând cu 4,9%, până la 479,4 milioane lei, o creștere mai mică decât rata inflației pentru produsele alimentare înregistrată la nivel național în 2023. Ponderea costurilor cu alimentele și materialele în vânzările totale a scăzut cu 2 pp față de anul anterior, până la 32,6%. Pe de altă parte, salariile și beneficiile angajaților au crescut cu 13,3%, până la 325,2 milioane lei, reflectând evoluția pieței muncii.

Costurile cu chiriile au crescut cu 10,2% în 2023 față de anul anterior, până la 104,3 milioane lei, datorită atât creșterii rețelei de restaurante pe parcursul anului, cât și structurii variabile a contractelor de închiriere corelată cu evoluția vânzărilor. Redevențele au crescut cu 11,6%, ajungând la 87,9 milioane lei, în timp ce costurile de publicitate au crescut cu 12,5%, până la 75,4 milioane lei. Deprecierea și amortizarea au scăzut cu 1,6%, ajungând la o valoare de 44,5 milioane lei, scăderea fiind determinată în principal de ajustările de depreciere a activelor imobilizate aferente închiderii restaurantelor selectate.

Alte cheltuieli de exploatare s-au ridicat la 192,9 milioane lei, în creștere cu 4,5% față de anul anterior. Principala contribuție la această categorie a fost adusă de cheltuielile cu terții, care au crescut cu 10,2% față de anul trecut, până la 99,6 milioane lei.

Ca urmare a unei strategii eficiente de stabilire a prețurilor, a măsurilor interne de control al costurilor și a volumelor mai mari de vânzări, Grupul a raportat un profit din exploatare de 159,6 milioane lei în 2023, reflectând o creștere de 45,7% față de anul anterior. Cheltuielile G&A au crescut cu 11,1% față de anul trecut, ajungând la 62,7 milioane lei, menținând aceeași pondere de 4,3% în vânzări, ca în anul 2022. În consecință, profitul din exploatare al anului 2023 a fost de 96,9 milioane lei, o creștere de 82,3% comparativ cu anul anterior, când au fost generate 53,2 milioane lei.

Costurile financiare nete au scăzut cu 18,7% față de anul 2022, până la 10,4 milioane lei comparativ cu 12,8 milioane lei în anul 2022. În consecință, profitul brut al anului 2023 a fost de 86,5 milioane lei, mai mult decât dublu față de 40,4 milioane la nivelul anului 2022. Întrucât cheltuielile cu impozitul pe profit s-au ridicat la 14,4 milioane lei în 2023, rezultatul final al anului 2023 a fost de 72,1 milioane lei, față de 39,1 milioane lei în 2022, reflectând o creștere de 84,6%.

Excluzând impactul elementelor cu caracter excepțional legate, în principal, de costurile închiderii unităților, profitul net normalizat pentru anul 2023 a fost de 79,8 milioane lei, o creștere de 80,3% față de anul trecut. EBITDA normalizat a fost de 147,9 milioane lei, o creștere de 44,1% față de 2022.

Rezumatul situațiilor financiare consolidate preliminare pentru 2023 (excluzând impactului IFRS 16):						
Cifre RON .000	**2023P**	**2022A**	**Y/Y % 2023/2022**	**% din Vânzări**		
				2023P	**2022A**	**Δ%**
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%**	**89,1%**	**91,8%**	**-2,7%**
Alimente și materiale	479.405	457.108	4,9%	32,6%	34,6%	-2,0%
Salarii și beneficii ale angajaților	325.207	287.056	13,3%	22,1%	21,7%	0,4%
Chirii	104.287	94.646	10,2%	7,1%	7,2%	-0,1%
Redevențe	87.935	78.803	11,6%	6,0%	6,0%	0,0%
Publicitate	75.351	66.988	12,5%	5,1%	5,1%	0,1%
Alte cheltuieli de exploatare	192.872	184.560	4,5%	13,1%	14,0%	-0,8%
Depreciere și amortizare	44.537	45.276	-1,6%	3,0%	3,4%	-0,4%
Profit din exploatare în restaurante	**159.577**	**109.555**	**45,7%**	**10,9%**	**8,3%**	**2,6%**
Cheltuieli generale și administrative	62.655	56.389	11,1%	4,3%	4,3%	0,0%
Profit din exploatare	96.923	53.166	82,3%	6,6%	4,0%	2,6%
Profit din exploatare normalizat[1]	**104.624**	**58.382**	**79,2%**	**7,1%**	**4,4%**	**2,7%**
Costuri financiare	11.772	13.307	-11,5%	0,8%	1,0%	-0,2%
Venituri financiare	1.359	496	174,1%	0,1%	0,0%	0,1%
Profit înainte de impozitare	86.510	40.355	114,4%	5,9%	3,1%	2,8%
Profit înainte de impozitare normalizat[1]	**94.211**	**45.571**	**106,7%**	**6,4%**	**3,4%**	**3,0%**
Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	14.404	(1.264)	-	1,0%	-0,1%	1,1%
Impozit specific	0	2.565	-100,0%	0,0%	0,2%	-0,2%
Profitul aferent perioadei	72.106	39.054	84,6%	4,9%	3,0%	2,0%
Profitul aferent perioadei normalizat[1]	**79.807**	**44.270**	**80,3%**	**5,4%**	**3,3%**	**2,1%**
EBITDA	145.290	102.161	42,2%	9,9%	7,7%	2,2%
EBITDA normalizat[2]	**147.937**	**102.655**	**44,1%**	**10,1%**	**7,8%**	**2,3%**

[1] În 2023, profitul net a fost normalizat pentru a exclude: deprecierea pentru închiderea a 13 unități Pizza Hut, în conformitate cu planul de reorganizare a rețelei (4,1 milioane lei), deprecierea pentru închiderea restaurantelor KFC din România (0,9 milioane lei), costuri de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei, din care 2,2 milioane lei costuri YUM și 0,1 milioane lei alte costuri de închidere), precum și alte provizioane (litigiu cu un fost administrator neexecutiv 0,3 milioane lei).

În 2022, profitul net a fost normalizat pentru a exclude deprecierea activelor imobilizate (4,7 milioane lei) și alte costuri legate de închiderea magazinelor neperformante (0,5 milioane lei).

[2] În 2023, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude: costurile de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei), precum și alte provizioane (litigii cu un fost administrator neexecutiv, 0,3 milioane lei).

În 2022, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude provizioanele legate de închiderea magazinelor neperformante, în valoare de 0,5 milioane lei.

Rezumatul situațiilor financiare consolidate preliminare pentru 2023 – rezultate și evoluție prezentate cu și fără impact IFRS 16						
Cifre în RON .000	**2023P**	**2023P**	**2022A**	**2022A**	**Modificare (%)**	
	1	2	1	2	**2023/ 2022** (1)	**2023/ 2022** (2)
Vânzări în restaurante	**1.469.172**	**1.469.172**	**1.322.822**	**1.322.822**	**11,1%**	**11,1%**
Alte venituri din restaurante	**-**	**-**	**1.172**	**1.172**	**-100,0%**	**-100,0%**
Cheltuieli în restaurante	**1.301.077**	**1.309.595**	**1.207.065**	**1.214.438**	**7,8%**	**7,8%**
Alimente și materiale	479.405	479.405	457.108	457.108	4,9%	4,9%
Salarii și beneficii ale angajaților	325.207	325.207	287.056	287.056	13,3%	13,3%
Chirii	34.644	104.287	32.109	94.646	7,9%	10,2%
Redevențe	87.935	87.935	78.803	78.803	11,6%	11,6%
Publicitate	75.351	75.351	66.988	66.988	12,5%	12,5%
Alte cheltuieli de exploatare	192.503	192.872	184.450	184.560	4,4%	4,5%
Depreciere și amortizare	106.031	44.537	100.551	45.276	5,4%	-1,6%
Profit din exploatare în restaurante	**168.095**	**159.577**	**116.928**	**109.555**	**43,8%**	**45,7%**
Cheltuieli generale și administrative	61.975	62.655	55.572	56.389	11,5%	11,1%
Profit din exploatare	106.120	96.923	61.356	53.166	73,0%	82,3%
Profit din exploatare normalizat[1]	**113.821**	**104.624**	**66.572**	**58.382**	**71,0%**	**79,2%**
Costuri financiare	26.177	11.772	23.062	13.307	13,5%	-11,5%
Venituri financiare	1.359	1.359	496	496	174,1%	174,1%
Profit înainte de impozitare	81.303	86.510	38.790	40.355	109,6%	114,4%
Profit înainte de impozitare normalizat[1]	**89.004**	**94.211**	**44.006**	**45.571**	**102,3%**	**106,7%**
Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	11.791	14.404	(1.725)	(1.264)	-	-
Impozit specific	0	0	2.565	2.565	-100,0%	-100,0%
Profitul aferent perioadei	69.512	72.106	37.950	39.054	83,2%	84,6%
Profitul aferent perioadei normalizat[1]	**77.213**	**79.807**	**43.167**	**44.270**	**78,9%**	**80,3%**
EBITDA	219.168	145.290	168.495	102.161	30,1%	42,2%
EBITDA normalizat[2]	**221.815**	**147.937**	**168.988**	**102.655**	**31,3%**	**44,1%**

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

[1] În 2023, profitul net a fost normalizat pentru a exclude: deprecierea pentru închiderea a 13 unități Pizza Hut, în conformitate cu planul de reorganizare a rețelei (4,1 milioane lei), deprecierea pentru închiderea restaurantelor KFC din România (0,9 milioane lei), costuri de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei, din care 2,2 milioane lei costuri YUM și 0,1 milioane lei alte costuri de închidere), precum și alte provizioane (litigiu cu un fost administrator neexecutiv 0,3 milioane lei).

În 2022, profitul net a fost normalizat pentru a exclude deprecierea activelor imobilizate (4,7 milioane lei) și alte costuri legate de închiderea magazinelor neperformante (0,5 milioane lei).

[2] În 2023, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude: costurile de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei), precum și alte provizioane (litigii cu un fost administrator neexecutiv, 0,3 milioane lei).

În 2022, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude provizioanele legate de închiderea magazinelor neperformante , în valoare de 0,5 milioane lei.

Cheltuielile G&A au crescut cu 11,1% față de 2022, însumând 62,7 milioane lei. Cu toate acestea, ca procent din vânzări, cheltuielile G&A au rămas la același nivel de 4,2%.

	Cifre în RON .000						**Procent din vânzări**			
	2023P (1)	**2023P** (2)	**2022A** (1)	**2022A** (2)	**Modificare (%)** 2023/ 2022 (1)	2023/ 2022 (2)	**2023P** (1)	**2023P** (2)	**2022A** (1)	**2022A** (2)
Cheltuieli generale și administrative (G&A)	**61.975**	**62.655**	**55.572**	**56.389**	**11,5%**	**11,1%**	**4,2%**	**4,3%**	**4,2%**	**4,3%**
Salarii și beneficii ale angajaților	42.839	42.839	36.488	36.488	17,4%	17,4%				
Servicii executate de terți	7.200	7.201	7.210	7.210	-0,1%	-0,1%				
Depreciere și amortizare	7.017	3.830	6.588	3.720	6,5%	3,0%				
Chirii	232	4.098	264	3.949	-12,0%	3,8%				
Comisioane bancare	748	748	773	773	-3,3%	-3,3%				
Transport	1.397	1.397	1.203	1.203	16,1%	16,1%				
Alte cheltuieli*	2.541	2.541	3.047	3.047	-16,6%	-16,6%				

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

**Alte cheltuieli includ întreținere și reparații, obiecte de mici dimensiuni, asigurări, publicitate, telefon și taxe poștale, cheltuieli diverse.*

Creșterea profitului din exploatare al restaurantelor, de la 109,6 milioane lei în 2022 la 159,6 milioane lei în 2023, poate fi atribuită performanței îmbunătățite a brandurilor KFC și Taco Bell. USFN România a contribuit cu 139 milioane lei (+28,2% față de 2022) la profitul din exploatare în restaurante, USFN Italia:

19,2 milioane lei (față de pierderea din exploatare în restaurante de 1,7 milioane lei înregistrată în 2022), CFF: 6 milioane (+148,6% vs. 2022) și USFN Moldova: 3,8 milioane lei (+42,5% față de 2022). Excluzând costurile cu caracter excepțional aferente închiderilor unor unități, ARS a înregistrat o pierdere normalizată din exploatare a restaurantelor de 2,3 milioane lei, în linie cu anul precedent.

În mod similar, EBITDA normalizat a urmat o evoluție pozitivă, crescând de la 102,7 milioane lei în 2022 la 147,9 milioane lei în 2023, o creștere de 44,1%. Această îmbunătățire poate fi atribuită în principal măsurilor eficiente de control al costurilor luate în cadrul Grupului, care au condus la o creștere a profitului din exploatare. Marja EBITDA normalizat a variat la nivelul brandurilor, USFN Moldova având cea mai mare marjă de 17,8%, urmată de USFN România: 11,9%, USFN Italia: 9,4% și CFF: 7,2%. ARS a înregistrat o marjă EBITDA negativă de 4,5%, rețeaua aflându-se într-un proces de redresare.

Întrucât profitul net normalizat pentru 2023 a crescut cu 80,3%, până la 79,8 milioane lei, este important de subliniat că patru din cinci companii au generat un rezultat net pozitiv, demonstrând astfel eficacitatea strategiei adoptate de conducere care a urmărit consolidarea prezenței KFC România și Moldova, și transformarea KFC Italia și Taco Bell în entități profitabile. Cea mai mare contribuție la rezultatul net aferent anului 2023 a avut-o USFN România, care a generat un profit normalizat de 86,8 milioane lei (+26,5% față de 2022), urmată de USFN Italia cu 3 milioane lei (față de o pierdere netă de 6,4 milioane lei în 2022), USFN Moldova cu 2,8 milioane lei (+42,6% față de 2022), CFF cu 0,6 milioane lei (față de o pierdere netă de 3,8 milioane lei în 2022), în timp ce ARS a înregistrat o îmbunătățire de 2,1 milioane lei față de anul trecut.

Defalcarea rezultatelor consolidate preliminare aferente anului 2023 per companie din Grup (excluzând impactul IFRS16):

Cifre în RON .000	USFN (RO)	ARS	USFN (MD)	USFN (IT)	CFF	SFG	Cons. Adj.	SFG Cons
Vânzări în restaurante	**1.065.024**	**115.211**	**20.589**	**183.814**	**84.544**	**40.779**	**(40.788)**	**1.469.172**
Venituri din dividende	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**73.003**	**(73.003)**	**-**
Cheltuieli în restaurante	**926.044**	**123.952**	**16.808**	**164.656**	**78.589**	**-**	**(455)**	**1.309.595**
Alimente și materiale	360.398	31.478	8.225	49.943	29.359	-	3	479.405
Salarii și beneficii ale angajaților	230.034	32.217	3.062	41.692	18.202	-	-	325.207
Chirii	70.699	11.490	1.090	14.789	6.219	-	-	104.287
Redevențe	63.805	6.810	1.233	11.012	5.075	-	-	87.935
Publicitate	52.928	6.405	804	11.359	4.287	-	(432)	75.351
Alte cheltuieli de exploatare	124.645	27.411	2.072	26.760	11.990	-	(6)	192.872
Depreciere	23.535	8.140	322	9.101	3.459	-	(20)	44.537
Profit/(pierdere) din exploatare în restaurante	**138.979**	**(8.740)**	**3.781**	**19.158**	**5.954**	**113.782**	**(113.336)**	**159.577**
Cheltuieli generale și administrative	37.524	7.858	473	11.153	3.522	46.680	(44.555)	62.655
Profit/(pierdere) din exploatare	101.456	(16.599)	3.308	8.005	2.432	67.101	(68.781)	96.923
Profit/(pierdere) din exploatare normalizat/(ă)[1]	**102.373**	**(10.120)**	**3.308**	**8.005**	**2.432**	**71.776**	**(73.150)**	**104.624**
Costuri financiare	8.410	1.089	71	3.429	1.623	3.809	(6.659)	11.772
Venituri financiare	5.279	12	-	1	-	2.726	(6.659)	1.359
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	98.324	(17.676)	3.237	4.577	809	66.019	(68.781)	86.510
Profit/(pierdere) înainte de impozitare normalizat/(ă)[1]	**99.242**	**(11.197)**	**3.237**	**4.577**	**809**	**70.693**	**(73.150)**	**94.211**
Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	12.462	(475)	433	1.572	175	238	-	14.404
Profitul/(pierderea) aferent/(ă) perioadei	85.863	(17.201)	2.804	3.005	634	65.781	(68.781)	72.106
Profitul/(pierderea) aferent/(ă) perioadei normalizat/(ă)[1]	**86.780**	**(10.722)**	**2.804**	**3.005**	**634**	**70.455**	**(73.150)**	**79.807**
EBITDA	126.925	(7.574)	3.666	17.205	6.097	67.778	(68.808)	145,290
EBITDA normalizat[2]	**126.925**	**(5.232)**	**3.666**	**17.205**	**6.097**	**72.452**	**(73.176)**	**147.937**

[1] În 2023, profitul net a fost normalizat pentru a exclude: deprecierea pentru închiderea a 13 unități Pizza Hut, în conformitate cu planul de reorganizare a rețelei (4,1 milioane lei), deprecierea pentru închiderea restaurantelor KFC din România (0,9 milioane lei), costuri de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei, din care 2,2 milioane lei costuri YUM și 0,1 milioane lei alte costuri de închidere), precum și alte provizioane (litigiu cu un fost administrator neexecutiv, 0,3 milioane lei).

În 2022, profitul net a fost normalizat pentru a exclude deprecierea activelor imobilizate (4,7 milioane lei) și alte costuri legate de închiderea magazinelor neperformante (0,5 milioane lei).

[2] În 2023, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude: costurile de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei), precum și alte provizioane (litigii cu un fost administrator neexecutiv, 0,3 milioane lei).

In 2022, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude provizioanele legate de închiderea magazinelor neperformante în valoare de 0,5 milioane lei.

În T4 2023, vânzările comparabile la nivelul brandurilor Sphera au crescut cu 3%, cea mai semnificativă creștere comparabilă fiind înregistrată de CFF, care a crescut cu 14,8% față de anul trecut, urmat de USFN Moldova, unde vânzările comparabile au crescut cu 9,9% față de anul trecut și USFN România, unde vânzările comparabile au crescut cu 5,1% față de anul trecut. USFN Italia a înregistrat o creștere moderată de 0,6%, în timp ce ARS a înregistrat o scădere cu 16,7% față de anul trecut în ceea ce privește performanța restaurantelor comparabile.

În 2023, Sphera a deschis 8 restaurante noi – toate fiind restaurante KFC deschise în România. Noile deschideri au fost compensate de închiderea a 2 unități KFC neperformante în Italia, a 3 unități KFC în România și a 8 locații Pizza Hut, precum și a unei unități Paul în România. Noile locații KFC au ajutat performanța Grupului, deoarece performanța tuturor restaurantelor USFN România a crescut cu 10,5%, contribuind la o creștere cu 6,8% a performanței tuturor restaurantelor din cadrul Grupului în T4 2023.

		Y/Y T1-22	Y/Y T2-22	Y/Y T3-22	Y/Y T4-22	Y/Y T1-23	Y/Y T2-23	Y/Y T3-23	Y/Y T4-23
USFN RO	**Toate Restaurantele**	**23,6%**	**37,3%**	**20,1%**	**35,0%**	**19,6%**	**10,5%**	**10,7%**	**10,5%**
	Restaurante comparabile	21,6%	34,3%	17,6%	31,5%	18,0%	6,5%	6,9%	5,1%
ARS	**Toate Restaurantele**	**55,3%**	**45,5%**	**15,1%**	**38,5%**	**10,0%**	**-6,2%**	**-9,8%**	**-16,6%**
	Restaurante comparabile	52,8%	42,1%	11,1%	34,2%	8,7%	-6,8%	-9,5%	-16,7%
CFF	**Toate Restaurantele**	**48,2%**	**39,6%**	**27,3%**	**56,3%**	**40,6%**	**19,9%**	**19,1%**	**13,3%**
	Restaurante comparabile	46,4%	31,7%	17,3%	41,1%	27,7%	14,5%	14,6%	14,8%
USFN IT	**Toate Restaurantele**	**70,3%**	**58,4%**	**37,5%**	**31,6%**	**22,1%**	**14,4%**	**9,2%**	**0,6%**
	Restaurante comparabile	70,3%	58,4%	37,5%	31,6%	22,1%	14,4%	9,2%	0,6%
USFN MD	**Toate Restaurantele**	**22,8%**	**44,8%**	**48,3%**	**42,0%**	**42,7%**	**19,7%**	**8,9%**	**9,9%**
	Restaurante comparabile	22,8%	44,8%	48,3%	42,0%	42,7%	19,7%	8,9%	9,9%
TOTAL	**Toate Restaurantele**	**31,8%**	**40,5%**	**22,3%**	**35,9%**	**20,3%**	**10,1%**	**9,1%**	**6,8%**
	Restaurante comparabile	29,9%	37,5%	19,6%	32,4%	18,3%	6,8%	6,2%	3,0%

Vânzările cu livrare au înregistrat o creștere de 2 pp de la un trimestru la altul, la nivelul întregului grup, 18% din toate vânzările fiind efectuate cu livrare. Creșterea trimestrială reflectă preferințele ciclice ale clienților care sunt mai înclinați să comande cu livrare în perioadele de iarnă. În consecință, valoarea totală a vânzărilor cu livrare în T4 2023 a fost de 70,3 milioane lei, în creștere cu 3,6% față de 67,9 milioane lei înregistrată în T4 2022.

Grupul a decis să-și externalizeze treptat propria flotă de livrare către partenerii existenți pentru a optimiza costurile, menținându-și, în același timp, vânzările și rămânând în strânsă legătură cu clienții. În T4 2023, 8,3% din vânzările cu livrare au fost realizate folosind capacitatea proprie de livrare a Sphera, față de 13% în T4 2022.

Vânzări per entitate		T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23
USFN RO	livrare	27%	20%	16%	16%	18%	16%	16%	17%
	fără livrare	73%	80%	84%	84%	82%	84%	84%	83%
ARS	livrare	49%	40%	38%	39%	36%	34%	35%	36%
	fără livrare	51%	60%	62%	61%	64%	66%	65%	64%
CFF	livrare	41%	32%	26%	27%	30%	28%	23%	24%
	fără livrare	59%	68%	74%	73%	70%	72%	77%	76%
USFN IT	livrare	14%	12%	9%	10%	8%	7%	6%	8%
	fără livrare	86%	88%	91%	90%	92%	93%	94%	92%
USFN MD	livrare	35%	31%	31%	29%	31%	30%	30%	31%
	fără livrare	65%	69%	69%	71%	69%	70%	70%	69%
All	livrare	28%	22%	18%	18%	19%	17%	16%	18%
	fără livrare	72%	78%	82%	82%	81%	83%	84%	82%

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari ai Sphera Franchise Group, care se bazează pe rezultatele consolidate preliminare la 31 decembrie 2023, sunt prezentați mai jos, împreună cu indicatorii pentru exercițiul financiar 2022. Toți indicatorii includ impactul IFRS 16.

Date financiare în RON '000	**2023 (Preliminar)**		**2022 (Auditat)**	
Indicatorul lichidității curente				
Active curente / Datorii curente	130.923 / 248.946	**= 0,53**	168.282 / 271.195	**= 0,62**
Indicatorul gradului de îndatorare				
Capital împrumutat (termen lung) / Capital propriu	302.949 / 140.259	**= 216%**	313.678 / 116.363	**= 270%**
Capital împrumutat (termen lung) / Capital angajat	302.949 / 443.207	**= 68%**	313.678 / 430.041	**= 73%**
Viteza de rotație a debitelor clienților (zile)				
Sold mediu client / Cifra de afaceri	15.850 / 1.469.172	**= 3,88**	25.950 / 1.322.822	**= 7,06**
Viteza de rotație a activelor imobilizate				
Cifra de afaceri / Active imobilizate	1.469.172 / 534.160	**= 2,75**	1.322.822 / 506,054	**= 2,61**

Note: Valori anualizate, bazate pe metodologia ASF.

Conferință rezultate preliminare 2023
29.02.2024 | 15:00 & 16:00

În data de 29 februarie, Sphera Franchise Group va susține două teleconferințe cu managementul, una în limba engleză și alta în limba română, pentru a discuta rezultatele preliminare aferente anului 2023. La conferință vor participa Călin Ionescu (CEO), Valentin Budeș (CFO), Monica Eftimie (CMO) și Zuzanna Kurek (IR).

Conferința în limba engleză va avea loc la ora 15:00, ora locală (14:00 CET | 13:00 UK), iar cea în limba română la ora 16:00, ora locală.

Pentru a primi detaliile de conectare, vă rugăm să trimiteți un email la adresa **investor.relations@spheragroup.com**.

EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T4 2023 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

ACTUALIZĂRI CU PRIVIRE LA BUSINESS

EVOLUȚIA REȚELEI

În T4 2023, Sphera a deschis 3 noi restaurante KFC în România – două de tip drive-thru, unul în Buzău și altul în Slobozia, și o unitate de tip food court la Craiova. Totodată, Grupul a închis 3 restaurante KFC, 6 Pizza Hut și 1 restaurant Paul în România. Închiderea unui restaurant KFC (KFC Leonida) este temporară din cauza unor factori externi (restaurarea clădirii). În consecință, la 31 decembrie 2023, Sphera Franchise Group opera 171 de restaurante: 101 restaurante KFC în România, 2 în Moldova și 18 în Italia, precum și 34 de restaurante Pizza Hut, 15 restaurante Taco Bell și o subfranciză PHD.

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

Un restaurant KFC drive-thru a fost deschis în februarie în România (Sibiu DT), Grupul încheind primele două luni ale anului 2024 cu un total de 167 de restaurante, incluzând 102 restaurante KFC în România, 2 în Moldova și 18 în Italia, precum și 29 de restaurante Pizza Hut, 15 restaurante Taco Bell și o subfranciză PHD.

PERSONAL

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. În T4 2023, Grupul a continuat procesul de digitalizare a rețelei prin implementarea ulterioară a chioșcurilor digitale pentru a simplifica procesul de vânzare și a continuat proiectul de angajare a personalului din străinătate. Sphera are peste 250 de angajați din Sri Lanka, majoritatea lucrând în prezent pentru USFN România.

ACTUALIZĂRI PRIVIND PIAȚA DE CAPITAL

PLATĂ DIVIDEND

În cadrul AGOA din 4 septembrie 2023, acționarii au aprobat distribuirea de dividende în valoare de 45.007.234,40 lei din profitul net nedistribuit aferent exercițiilor financiare 2020-2022, fixând un dividend brut pe acțiune de 1,16 lei. Dividendele au fost plătite acționarilor în data de 10 octombrie 2023, având ex-date 18 septembrie 2023 și data de înregistrare 19 septembrie 2023.

PROGRAMUL DE RĂSCUMPĂRARE

La data de 4 septembrie 2023, Sphera Franchise Group a finalizat programul de răscumpărare de acțiuni, comunicat pieței în data de 30 iunie 2023 și inițiat în 3 iulie 2023. Răscumpărarea s-a efectuat în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 1 din 27 aprilie 2023. Pe parcursul răscumpărării, Sphera Franchise Group a răscumpărat 104.100 acțiuni la un preț mediu de răscumpărare de 19,5715 lei per acțiune, prețul integral plătit pentru acțiunile răscumpărate fiind în valoare de 2.037.392,50 lei. Răscumpărarea a fost efectuată pentru implementarea Stock Option Plan (SOP) pentru directori, pentru activitatea aferentă anilor 2021 și 2022. În data de 18 ianuarie 2024, Societatea a informat piața în legătură cu atribuirea a 39.300 de acțiuni gratuite către directorii Companiei, reprezentând SOP aferent anului 2021.

EVOLUȚIA LA BURSĂ

Acțiunile SFG au continuat evoluția pozitivă în T4 2023, înregistrând o creștere de 24,2% în trimestrul 4 al anului, prețul de închidere a acțiunilor la 31 decembrie 2023 fiind de 25,7 lei, față de prețul de închidere de 20,7 lei la 30 septembrie 2023. Având în vedere dividendul plătit acționarilor în data de 10 octombrie, randamentul total al acțiunilor SFG în T4 2023 a fost de 29,8%. În T4 2023, investitorii au tranzacționat 1.191.724 acțiuni SFG (9,1% din free-float), cu o valoare totală de 28,5 milioane lei, din care tranzacția DEAL a reprezentat 363.823 acțiuni în valoare de 9,1 milioane lei. Evoluția prețului acțiunilor în T4 2023 a depășit evoluția indicelui de referință BVB BET, care a crescut cu 7,2% în această perioadă și s-a situat peste indicele BET-TR, care a crescut cu 8,2%. Astfel, acțiunile Sphera Franchise Group au înregistrat cea mai bună evoluție în T4 2023 dintre toate companiile incluse în indicele BET.

În 2023, investitorii au tranzacționat 2.963.093 de acțiuni SFG (22,6% din free-float) cu o valoare totală de 60,7 milioane lei. În 2023, acțiunile SFG au fost pe locul 3 în topul indicelui BET, înregistrând o apreciere de 83,6%, depășind semnificativ indicele BET, care a crescut cu 31,8%. Randamentul total al acțiunilor SFG în 2023, inclusiv dividendele plătite la 31 martie 2023 și 10 octombrie 2023, a fost de 95,5%, față de creșterea de 39,9% pentru indicele BET-TR înregistrată în aceeași perioadă.

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 29 februarie 2024

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate simplificate preliminare neauditate pentru perioada de douăsprezece luni încheiată la 31 decembrie 2023 oferă o imagine fidelă a activelor, pasivelor, poziției financiare și a situației profiturilor și pierderilor Sphera Franchise Group, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile și că Raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în 2023 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare consolidate preliminare simplificate.

Director General

Calin Ionescu

Director Financiar

Valentin Budes

Situatii Financiare Preliminare Consolidate simplificate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 (neauditate)

Situatiile financiare preliminare consolidate simplificate prezentate in paginile de mai jos sunt intocmite in conformitate cu Standardele internationale de raportare financiara, adoptate de Uniunea Europeana („IFRS").

Situatiile financiare consolidate preliminare simplificate nu sunt auditate.

SITUATIA PRELIMINARA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023 (NEAUDITATA)

	Note	2023	2022
Vanzari in restaurante	9	1.469.172	1.322.822
Alte venituri legate de restaurante		-	1.172
Cheltuieli in restaurante			
Cheltuieli cu alimentele si materiale		479.405	457.108
Salarii si beneficii ale angajatilor	4	325.207	287.056
Cheltuieli cu chiriile		34.645	32.110
Cheltuieli cu redevente		87.935	78.803
Cheltuieli de publicitate		75.351	66.988
Alte cheltuieli de exploatare	5	192.503	184.450
Amortizare si pierdere din depreciere		106.031	100.551
Profit din exploatare in restaurante		**168.095**	**116.928**
Cheltuieli generale si administrative	6	61.975	55.572
Profit din activitatile de exploatare		**106.120**	**61.356**
Costuri financiare		26.176	23.062
Venituri financiare		1.359	496
Profit inainte de impozitare		**81.303**	**38.790**
Cheltuieli cu impozitul/(Venituri din impozit) din operatiuni continue		11.791	(1.725)
Impozitul specific		-	2.565
Profit		**69.512**	**37.950**
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		68.950	37.557
Intereselor care nu controleaza		562	393
Alte elemente ale rezultatului global			
Alte elemente ale rezultatului global de reclasificat in contul de profit si pierdere in perioade ulterioare			
Diferentele de curs valutar provenite din conversie, dupa impozitare		83	(87)
Alte elemente ale rezultatului global ce nu se vor reclasifica in contul de profit si pierdere in perioade ulterioare			
Castigurile/(Pierderile) din reevaluarea planurilor de beneficii determinate		(168)	199
Rezultat global		**69.427**	**38.062**
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		68.845	37.690
Intereselor care nu controleaza		582	372

SITUATIA PRELIMINARA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2023 (NEAUDITATA)

	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active			
Active imobilizate		**567.344**	**537.600**
Imobilizari corporale		239.299	230.557
Drepturi de utilizare a activelor		236.724	217.719
Imobilizari necorporale si fond comercial		58.137	57.778
Active financiare (garantii in numerar)		9.339	8.929
Creante privind impozitul amanat		23.845	22.617
Active circulante		**130.923**	**168.282**
Stocuri		14.953	15.907
Creante comerciale si alte creante curente		10.421	21.279
Cheltuieli inregistrate in avans curente		7.402	3.007
Numerar si echivalente de numerar		98.147	128.089
Total active		**698.267**	**705.882**
Capitaluri proprii si datorii			
Capital propriu			
Capital emis	7	581.990	581.990
Prime de capital		(519.998)	(519.998)
Actiuni proprii	7	(2.037)	-
Rezerve pentru remunerarea pe baza de actiuni		3.894	1.502
Alte rezerve		(1.283)	(1.115)
Rezultat reportat		77.468	54.012
Rezerva din diferentele de curs provenite din conversie		(261)	(324)
Capital propriu atribuibil proprietarilor societatii-mama		**139.773**	**116.067**
Interese care nu controleaza		486	297
Total capital propriu		**140.259**	**116.364**
Datorii pe termen lung		**309.063**	**318.323**
Partea pe termen lung din imprumuturile pe termen lung		91.455	122.949
Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing		211.494	190.729
Datoria neta privind beneficiul determinat		4.607	3.861
Datorii comerciale si alte datorii pe termen lung		330	-
Datorii din venituri amanate		660	-
Datorii din impozitul amanat		517	784
Datorii curente		**248.946**	**271.195**
Datorii comerciale si alte datorii curente		145.187	150.613
Contract liabilities		394	311
Imprumuturi curente		42.317	65.086
Datorii curente care decurg din contractele de leasing		56.594	52.693
Impozit pe profit curent		4.149	454
Impozit specific		-	1.289
Provizioane		305	749
Total datorii		**558.009**	**589.518**
Total capital propriu si datorii		**698.267**	**705.882**

SITUATIA PRELIMINARA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023 (NEAUDITATA)

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerve din remunerarea pe baza de actiuni	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie	Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2023	**581.990**	**(519.998)**	**-**	**1.502**	**(1.115)**	**54.012**	**(324)**	**116.067**	**297**	**116.364**
Profit	-	-	-	-	-	68.950	-	68.950	562	69.512
Rezultatul global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Castiguri din reevaluarea planurilor de beneficii determinate (Italia)	-	-	-	-	(168)	-	-	(168)	-	(168)
Diferente de curs valutar provenite din conversie	-	-	-	-	-	-	63	63	20	83
Total rezultat global	**-**	**-**	**-**	**-**	**(168)**	**68.950**	**63**	**68.845**	**582**	**69.427**
Achizitie de actiuni proprii	-	-	(2.037)	-	-	-	-	(2.037)	-	(2.037)
Remunerarea pe baza de actiuni	-	-	-	1.856	-	-	-	1.856	-	1.856
Castig/(Pierdere) aferente achizitiei de actiuni proprii		-	-	-	-	(487)	-	(487)	-	(487)
Rezerve	-	-	-	536	-	-	-	536	-	536
Dividende declarate		-	-	-	-	(45.007)	-	(45.007)	(393)	(45.400)
La 31 decembrie 2023	**581.990**	**(519.998)**	**(2.037)**	**3.894**	**(1.283)**	**77.468**	**(261)**	**139.773**	**486**	**140.259**

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerve din remunerarea pe baza de actiuni	Alte reserve	Rezultat reportat	Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie	Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2022	**581.990**	**(519.998)**			**(1.314)**	**71.457**	**(258)**	**131.877**	**175**	**132.052**
Profit	-	-	-	-	-	37.557	-	37.557	**393**	37.950
Rezultatul global										
Castiguri din reevaluarea planurilor de beneficia determinate (Italia)	-	-	-	-	199	-	-	199	**-**	199
Diferente de curs valutar provenite din conversie	-	-	-	-	-	-	(66)	(66)	**(21)**	(87)
Total rezultat global	**-**	**-**	**-**	**-**	**199**	**37.557**	**(66)**	**37.690**	**372**	**38.062**
Remunerarea pe baza de actiuni				1.502	-			1.502		1.502
Dividende declarate	-	-	-	-	-	(55.002)	-	(55.002)	**(250)**	(55.252)
La 31 decembrie 2022	**581.990**	**(519.998)**	**-**	**1.502**	**(1.115)**	**54.012**	**(324)**	**116.067**	**297**	**116.364**

SITUATIA PRELIMINARA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023 (NEAUDITATA)

	2023	2022
Activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	81.303	38.790
Ajustari pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:		
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	64.825	58.415
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor corporale	42.402	43.471
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor necorporale si a fondului comercial	5.821	5.253
Miscari ale provizioanelor pentru activele circulante	(11)	128
Ajustari pentru remunerarea pe baza de actiuni	1.856	936
Ajustari pentru pierderile/(castigurile) nerealizate legate de schimbul valutar	1.355	(1.482)
Ajustari pentru castiguri/(pierderi) din cedari, imobilizari corporale si a drepturilor de utilizare a activelor	(839)	(152)
Ajustari pentru veniturile financiare	(1.239)	(496)
Ajustari pentru costurile financiare (dobanda)	24.197	20.727
Miscari in provizioane, net	(443)	746
Ajustari in capitalul circulant:		
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) creantelor comerciale si a altor creante si a platilor efectuate in avans	5.814	7.525
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) stocurilor	954	(2.517)
Ajustari pentru (descresterea)/cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii	15.787	6.448
Dobanzi incasate, clasificate drept activitati de exploatare	1.239	496
Dobanzi platite, clasificate drept activitati de exploatare	(23.414)	(19.843)
Impozit pe venit platit	(10.560)	(5.019)
Fluxurile de trezorerie provenite din activitati de exploatare	**209.047**	**153.426**
Activitati de investitii		
Incasari din vanzarile de imobilizari corporale clasificate drept activitati de investitie	722	182
Achizitiile de imobilizari necorporale, clasificate drept activitati de investitie	(6.909)	(3.259)
Achizitiile de imobilizari corporale, clasificate drept activitati de investitie	(51.351)	(51.971)
Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de investitie	**(57.538)**	**(55.048)**
Activitati de finantare		
Achizitie actiuni proprii (Nota 7)	(2.037)	-
Incasari din imprumuturi	21.633	21.100
Rambursarea imprumuturilor	(76.933)	(45.680)
Plata datoriilor de leasing	(60.104)	(56.879)
Dividende platite actionarilor societatii-mama	(63.751)	(34.708)
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(393)	(250)
Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de finantare	**(181.585)**	**(116.417)**
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	**(30.076)**	**(18.039)**
Diferente nete de curs valutar	134	12
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar, incluzand diferente nete de curs valutar	(29.942)	(18.027)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	**128.089**	**146.116**
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	**98.147**	**128.089**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023 (NEAUDITATE)

1. INFORMATII DESPRE nENTITATE

Aceste situatii financiare consolidate preliminare 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 sub simbolul „SFG".
Sphera Franchise Group SA („entitatea-mama legala" sau „Sphera") a fost infiintata la data de 16 mai 2017 ca societate pe actiuni, avand sediul social la: Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

Grupul opereaza un concept de restaurante cu serviciu rapid si mancare la pachet (un lant de 121 de restaurante la 31 decembrie 2023) sub marca Kentucky Fried Chicken („KFC"), raspandite in Romania, precum si in Republica Moldova si in Italia. De asemenea, Grupul opereaza In Romania un lant de pizzerii (35 de restaurante) sub marca Pizza Hut („PH") si un lant de restaurante sub marca „Taco Bell" (15 restaurante).

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 Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

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

Filiala din Moldova, US Food Network SRL, 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 a fost infiintata in 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 PRELIMINARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

Situatiile financiare neauditate preliminare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu politicile contabile care vor fi utilizate in pregatirea situatiilor financiare consolidate anuale pentru anul 2023. Situatiile financiare anuale finale auditate vor fi publicate in martie 2024.

Situatiile financiare preliminare consolidate ale Grupului sunt prezentate in lei romanesti („lei") si toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiata mie lei, daca nu este specificat altfel. Prin urmare, pot exista diferente datorate rotunjirilor.

Situatiile financiare preliminare consolidate simplificate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023 incluse in acest raport sunt neauditate.

Politici contabile generale

Politicile contabile si metodele de evaluare adoptate in pregatirea situatiilor financiare preliminare consolidate simplificate sunt in mare masura consecvente cu cele utilizate la pregatirea situatiilor financiare consolidate anuale ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022. Amendamentele aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2023 nu au un impact material asupra situatiilor financiare preliminare consolidate simplificate ale Grupului. Grupul nu a adoptat timpuriu alte standarde, interpretari sau amendamente publicate dar neintrate inca in vigoare.

Conversii valutare

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate ale Societatii sunt prezentate in lei noi romanesti („RON"), care este, de asemenea, moneda functionala a entitatii-mama legale. Fiecare entitate din cadrul Grupului isi determina propria moneda functionala si elementele incluse in situatiile financiare ale fiecarei entitati sunt evaluate folosind acea moneda functionala (respectiv, leul moldovenesc „MDL" pentru filiala din Moldova si euro „EUR" pentru filiala din Italia).

Grupul utilizeaza metoda directa de consolidare si, la cedarea unei operatiuni din strainatate, castigul sau pierderea care este reclasificat(a) prin contul de profit si pierdere reflecta suma care rezulta folosind aceasta metoda.

Cursurile de schimb la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 si cursurile de schimb medii pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 au fost:

	Curs valutar de inchidere		**Curs valutar mediu**	
	31 decembrie 2023	**31 decembrie 2022**	**2023**	**2022**
RON – EUR	4,9746	4,9474	4,9465	4,9316
RON – USD	4,4958	4,6346	4,5743	4,6885
RON – MDL	0,2570	0,2428	0,2520	0,2480

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 lei la cursul de schimb de la data de raportare, iar veniturile si pierderile acestora sunt convertite la cursurile de schimb medii ale cursurilor de schimb zilnice publicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR) asa cum sunt prezentate mai sus. Elementele de capital sunt convertite in lei la cursul de schimb istoric. Diferentele de curs valutar aparute la conversie sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global. La cedarea unei operatiuni din strainatate, componenta altor elemente ale rezultatului global care se refera la o anumita operatiune din strainatate este recunoscuta in profit sau pierdere.

3. INFORMATII PRIVIND GRUPUL

Detaliile privind filialele consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 sunt urmatoarele:

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Control 31 decembrie 2023	Control 31 decembrie 2022
US Food Network SA	Romania	Restaurante	99,9997%	99,9997%
American Restaurant System SA	Romania	Restaurante	99,9997%	99,9997%
California Fresh Flavors SRL	Romania	Restaurante	99,9900%	99,9900%
US Food Network SRL	Moldova	Restaurante	80,0000%	80,0000%
US Food Network SRL	Italia	Restaurante	100,0000%	100,0000%

4. SALARII SI BENEFICII ALE ANGAJATILOR

	2023	2022
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la “Cheltuieli in restaurante”	325.207	287.056
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la “Cheltuieli generale si administrative”	42.839	36.488
Total salarii si beneficii ale angajatilor	**368.046**	**323.544**

5. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2023	2022
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	99.632	90.418
Utilitati	41.753	47.597
Intretinere si reparatii	16.882	17.720
Produse de curatat	9.693	9.949
Transport	8.565	8.052
Obiecte de mici dimensiuni	4.506	2.930
Comisioane bancare	5.777	4.506
Cheltuieli de inchidere (Nota 8)	2.199	-
Telefon si posta	1.227	1.205
Asigurari	489	641
Ajustari de valoare, creante	(11)	128
(Castig net) /pierdere neta din cedarea imobilizarilor corporale si a drepturilor de utilizare a activelor	(839)	(42)
Cheltuieli si venituri diverse, net	2.630	1.346
Total	**192.503**	**184.450**

6. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

	2023	2022
Salarii si beneficii ale angajatilor	42.839	36.488
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	7.200	7.210
Amortizare si pierderi din depreciere a imobilizarilor	7.017	6.588
Chirii	232	264
Comisioane bancare	748	773
Transport	1.397	1.203
Intretinere si reparatii	465	483
Obiecte de mici dimensiuni	178	114
Asigurari	449	769
Publicitate	254	158
Telefon si posta	353	342
Alte provizioane	305	746
Cheltuieli si venituri diverse, net	538	434
Total	**61.975**	**55.572**

Pentru anul 2023, valoarea altor provizioane (305 mii lei) sunt aferente actiunii in instanta initiate de un fost director neexecutiv al Grupului al carui mandat a incetat anticipat, nefiind reales ca administrator in Adunarea Generala a Actionarilor. Pentru anul 2022, alte provizioane includ costurile estimate de 494 mii lei aferente inchiderii a doua restaurante KFC in Italia la inceputul anului 2023 si un provizion pentru despagubirile estimate solicitate in instanta de un fost angajat al Grupului (252 mii lei).

7. CAPITAL EMIS

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Actiuni autorizate (Sphera)		
Actiuni ordinare de 15 lei fiecare	38.799.340	38.799.340
Capital social (mii lei)	581.990	581.990

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 31 decembrie 2023 sunt: Tatika Investments Ltd. (29,5466%), Computerland Romania SRL (20,5327%), Wellkept Group SA (17,0739%) si actiuni liber tranzactionabile (32,8468%).

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 31 decembrie 2022 sunt: Tatika Investments Ltd. (28,6089%), Computerland Romania SRL (20,5327%), Wellkept Group SA (16,8793%) si actiuni liber tranzactionabile (33,9792%).

Actiuni proprii

La 31 decembrie 2023, Sphera Franchise Group SA are in vigoare un plan de acordare de actiuni pentru directorii executivi, o parte din remuneratia variabila a acestora fiind acordata in actiuni ale societatii-mama cu o perioada de maturitate de un an de la data acordarii. In urma Hotararii AGEA nr. 1 din 27 aprilie 2023, Grupul a derulat un program de rascumparare pentru achizitionarea unui numar de 104.100 de actiuni proprii, in perioada 3 iulie – 4 septembrie 2023. Pretul mediu de rascumparare a fost de 19,5715 lei pe actiune, iar pretul integral platit pentru actiunile rascumparate fiind de 2.037. Instrumentele proprii de capital care au fost achizitionate (actiuni proprii detinute pe teremen scurt) au fost recunoscute la cost si deduse din capitalurile proprii. Niciun castig sau pierdere nu este recunoscut/(a) in profit sau pierdere la cumparare, diferenta dintre pretul de cumparare si valoarea justa la data acordarii fiind recunoscuta in capitaluri proprii drept castig sau pierdere aferent/(a) achizitiei actiunilor proprii.

8. EBITDA

	2023	2022
Profit din exploatare	**106.120**	**61.356**
Ajustari pentru reconcilierea profitului din exploatare cu EBITDA:		
Cheltuieli de amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuielile aferente restaurantelor	106.031	100.551
Cheltuieli de amortizare si depreciere incluse in cheltuieli generale si de administratie	7.017	6.588
EBITDA	**219.168**	**168.495**
Ajustari de normalizare	2.647	494
EBITDA normalizata	**221.815**	**168.988**

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude cheltuielile cu caracter exceptional: costuri de inchidere a treisprezece unitati Pizza Hut, ca parte a reorganizarii retelei, in suma de 2.342 mii lei (din care 2.199 mii lei reprezentand costuri YUM! (Nota 5) si alte costuri de inchidere de 143 mii lei), precum si alte provizioane in suma de 305 mii lei (Nota 6).
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude impactul provizionului pentru costurile estimate in legatura cu inchiderea a doua restaurante KFC neperformante din Italia.

9. INFORMATII PE SEGMENTE

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

- restaurante KFC
- restaurante Pizza Hut,
- restaurante Taco Bell.

Pana in octombrie 2023, Grupul a avut si un segment operational nesemnificativ, un restaurant Paul administrat de catre USFN, agregat in cadrul segmentului KFC.
Venituri din vanzari catre alte segmente sunt eliminate si reflectate in coloana „Eliminari".

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 masurata in concordanta cu „Profitul din exploatare in restaurante" prezentat in situatia rezultatului global in situatiile financiare consolidate.

2023	**KFC**	**Pizza Hut**	**Taco Bell**	**Other**	**Eliminari**	**Consolidat**
Venituri din vanzari catre clie externi	1.269.420	115.211	84.544	(3)	-	1.469.172
Venituri din vanzari catre alte segmente	2	-	-	40.782	(40.784)	-
Alte venituri	-	-	-	-	-	-
Venituri din dividende	-	-	-	73.003	(73.003)	-
Cheltuieli de exploatare	1.148.376	129.321	83.906	46.459	(45.010)	1.363.052
Profitul din exploatare atribuibil segmentului	**121.046**	**(14.110)**	**638**	**67.323**	**(68.777)**	**106.120**
Cheltuieli financiare	22.033	2.569	2.360	4.026	(4.812)	26.176
Venituri financiare	3.433	12	-	2.726	(4.812)	1.359
Cheltuieli cu impozitul pe profit	11.784	-	(230)	238	-	11.791
Cheltuieli cu impozitul specific	-	-	-	-	-	-
Profit/(pierdere) net(a)	**90.662**	**(16.666)**	**(1.492)**	**65.784**	**(68.776)**	**69.512**

2022	**KFC**	**Pizza Hut**	**Taco Bell**	**Other**	**Eliminari**	**Consolidat**

Venituri din vanzari catre clientii externi	1.130.601	122.918	69.303	-	-	1.322.822
Venituri din vanzari catre alte segmente	-	-	-	35.080	(35.080)	-
Alte venituri	1.172	-	-	-	-	1.172
Venituri din dividende	-	-	-	50.502	(50.502)	-
Cheltuieli de exploatare	1.058.848	132.814	69.444	40.495	(38.964)	1.262.637
Profitul din exploatare atribuibil segmentului	**72.925**	**(9.896)**	**(141)**	**45.087**	**(46.618)**	**61.356**
Cheltuieli financiare	19.298	2.269	2.308	3.046	(3.860)	23.062
Venituri financiare	2.540	8	-	1.807	(3.860)	496
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(3.042)	68	784	464	-	(1.725)
Cheltuieli cu impozitul specific	1.629	719	217	-	-	2.565
Profit/(pierdere) net(a)	**57.579**	**(12.944)**	**(3.450)**	**43.383**	**(46.618)**	**37.950**

Informatii geografice:

Veniturile din partea clientilor externi	**Exercitiul financiar 2023**	**2022**
Romania	1.264.769	1.139.094
Italia	183.814	166.335
Republica Moldova	20.589	17.393
Total venituri in restaurant	**1.469.172**	**1.322.822**

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

Bucuresti, 29 februarie 2024

Director General — Director Financiar

Calin Ionescu — Valentin Budes

SPHERA

investor.relations@spheragroup.com