

SPHERA FRANCHISE GROUP SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme
cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

31 decembrie 2023

CUPRINS

Situatia consolidata a rezultatului global	2
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu	4
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare consolidate	7- 53

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

	Nota	2023	2022
Vanzari in restaurante	26	1.469.172	1.322.822
Alte venituri legate de restaurante	26	-	1.172
Cheltuieli in restaurante			
Cheltuieli cu alimentele si materialele		479.405	457.108
Salarii si beneficii ale angajatilor	8.1	325.207	287.056
Cheltuieli cu chiriile	14	34.644	32.110
Cheltuieli cu redeventele		87.935	78.803
Cheltuieli de publicitate		75.351	66.988
Alte cheltuieli de exploatare	6	192.503	184.450
Amortizare si pierdere din depreciere	8.2	103.218	100.551
Profit din exploatare in restaurante		170.909	116.928
Cheltuieli generale si administrative	7	61.976	55.572
Profit din activitatile de exploatare		108.933	61.356
Costuri financiare	9.1	26.177	23.062
Venituri financiare	9.2	1.239	496
Profit inainte de impozitare		83.995	38.790
Impozit pe profit din operatiuni continue	10	12.248	(1.725)
Impozitul specific	10	-	2.565
Profit		71.747	37.950
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		71.186	37.557
Intereselor care nu controleaza		561	393
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Alte elemente ale rezultatului global ce pot fi reclassificate in profit sau pierdere in perioade ulterioare</i>			
Diferentele de curs valutar provenite din conversie		84	(87)
<i>Alte elemente ale rezultatului global ce nu vor fi reclassificate in profit sau pierdere in perioade ulterioare</i>			
Castigurile/(Pierderile) din reevaluarea planurilor de beneficii determinate	8.1	(168)	199
Rezultatul global total		71.663	38.062
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		71.081	37.690
Intereselor care nu controleaza		582	372
Rezultatul pe actiune, de baza si diluat (lei/actiune)	23	1,8397	0,9680

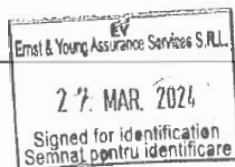
Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 2 la pagina 53 au fost aprobate de Consiliul de administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 22 martie 2024.

Director General

Calin Ionescu

Director Financiar

Valentin Budes



SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2023

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

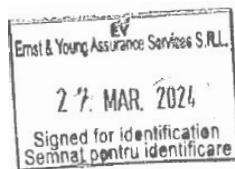
	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active			
Active imobilizate		570.152	537.600
Imobilizari corporale	11	239.299	230.557
Drepturi de utilizare a activelor	14	239.537	217.719
Imobilizari necorporale si fond comercial	12	58.137	57.778
Active financiare (garantii in numerar)	18	9.340	8.929
Creante nete privind impozitul amanat	10	23.839	22.617
Active circulante		131.164	168.282
Stocuri	16	14.953	15.907
Creante comerciale si alte creante curente	17	10.164	21.279
Cheltuieli inregistrate in avans		7.900	3.007
Numerar si echivalente de numerar	18	98.147	128.089
Total active		701.316	705.882
Capitaluri proprii si datorii			
Capital propriu			
Capital social	19	581.990	581.990
Prime de capital	19	(519.998)	(519.998)
Actiuni proprii	8.1	(2.037)	-
Rezerve pentru remunerarea pe baza de actiuni	8.1	3.894	1.502
Alte rezerve	8.1	(1.283)	(1.115)
Rezultat reportat	20	79.825	54.012
Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie		(261)	(324)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		142.130	116.067
Interese care nu controleaza		486	297
Total capital propriu		142.616	116.364
Datorii pe termen lung		309.863	318.323
Partea pe termen lung a imprumuturilor	13	91.455	122.949
Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing	14	211.844	190.729
Datoria privind beneficiul determinat	8.1	4.607	3.861
Datorii comerciale si alte datorii pe termen lung		330	-
Datorii din venituri amanate		660	-
Datorii cu impozitul amanat	10	967	784
Datorii curente		248.837	271.195
Datorii comerciale si alte datorii curente	21	145.629	150.613
Datorii contractuale		394	311
Partea pe termen scurt a imprumuturilor	13	42.317	65.086
Datorii curente care decurg din contractele de leasing	14	56.043	52.693
Impozit pe profit curent		4.149	454
Impozit specific		-	1.289
Provizioane	7	305	749
Total datorii		558.700	589.518
Total capital propriu si datorii		701.316	705.882

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 2 la pagina 53 au fost aprobate de Consiliul de administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 22 martie 2024.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

	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	-	-	-	-	-	71.186	-	71.186	561	71.747
Rezultatul global										
Pierderi din reevaluarea planurilor de beneficii determinate (Nota 8.1)	-	-	-	-	(168)	-	-	(168)	-	(168)
Diferente de curs valutar provenite din conversie	-	-	-	-	-	63	63	63	21	84
Total rezultat global	-	-	-	-	(168)	71.186	63	71.081	582	71.663
Achizitie de actiuni proprii (Nota 8.1)	-	-	(2.037)	-	-	-	-	(2.037)	-	(2.037)
Remunerarea pe baza de actiuni (Nota 8.1)	-	-	-	2.392	-	-	-	2.392	-	2.392
Pierdere aferenta achizitiei de actiuni proprii (Nota 8.1)	-	-	-	-	-	(487)	-	(487)	-	(487)
Dividende declarate	-	-	-	-	-	(44.886)	-	(44.886)	(393)	(45.279)
La 31 decembrie 2023	581.990	(519.998)	(2.037)	3.894	(1.283)	79.825	(261)	142.130	486	142.616

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 2 la pagina 53 au fost aprobate de Consiliul de administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 22 martie 2024.

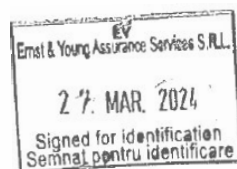


 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27 MAR 2024
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerve din remunera rea pe baza de actiuni	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie	Capitaluri proprii atribuibile proprietarii lor 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 beneficii determinate (Nota 8.1)	-	-	-	-	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

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 2 la pagina 53 au fost aprobate de Consiliul de administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 22 martie 2024.



 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 27 MAR 2024
 Signed for identification
 Semnal pentru identificare

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

	Nota	2023	2022
Activitati de exploatare			
Profit inainte de impozitare		83.995	38.790
<i>Ajustari pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:</i>			
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	14	62.013	58.415
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor corporale	11	42.402	43.471
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor necorporale si a fondului comercial	12	5.820	5.253
Miscari ale ajustarilor pentru activele circulante		(11)	128
Ajustari pentru remunerarea pe baza de actiuni		1.856	936
Ajustari pentru pierderile/(castigurile) nerealizate legate de schimbul valutar		1.574	(1.482)
Ajustari pentru (castiguri)/pierderi din cedari, imobilizari corporale si a drepturilor de utilizare a activelor		(839)	(152)
Ajustari pentru veniturile financiare	9.2	(1.239)	(496)
Ajustari pentru costurile financiare (dobanda)	9.1	24.197	20.727
Miscari in provizioane		305	746
Ajustari in capitalul circulant:			
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) creantelor comerciale si a altor creante si a platilor efectuate in avans		5.572	7.525
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) stocurilor		954	(2.517)
Ajustari pentru (descresterea)/cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii		15.658	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		209.522	153.426
Activitati de investitii			
Incasari din vanzarile de imobilizari corporale		722	182
Achizitiile de imobilizari necorporale		(6.909)	(3.259)
Achizitiile de imobilizari corporale		(51.371)	(51.971)
Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de investitie		(57.558)	(55.048)
Activitati de finantare			
Achizitie actiuni proprii	8.1	(2.037)	-
Incasari din imprumuturi	13	21.633	21.100
Rambursarea imprumuturilor	13	(76.933)	(45.680)
Plata datoriilor de leasing		(60.579)	(56.879)
Dividende nete platite actionarilor societatii-mama		(63.751)	(34.708)
Dividende nete platite intereselor care nu controleaza		(393)	(250)
Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de finantare		(182.060)	(116.417)
(Descresterea)/Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(30.096)	(18.039)
Diferente nete de curs valutar		154	12
(Descresterea)/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

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 2 la pagina 53 au fost aprobate de Consiliul de administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 22 martie 2024.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

Aceste situatii financiare consolidate 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 pe: Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

Situatiile financiare consolidate pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023 au fost autorizate spre emitere conform deciziei Consiliului de Administratie din data de 22 martie 2024.

Grupul opereaza un concept de restaurante cu serviciu rapid si mancare la pachet (un lant de 121 restaurante la 31 decembrie 2023, respectiv 118 de restaurante la 31 decembrie 2022, sub marca Kentucky Fried Chicken („KFC”), in Romania, precum si in Moldova si Italia), un lant de pizzerii (34 de restaurante si o subfranciza la 31 decembrie 2023 si 42 de restaurante si o subfranciza la 31 decembrie 2022) sub marca Pizza Hut („PH”), un lant de 15 restaurante sub marca „Taco Bell” (15 restaurante la 31 decembrie 2022) si 1 restaurant Paul la 31 decembrie 2022.

Numarul total de angajati al Grupului la 31 decembrie 2023 a fost de 5.152 (31 decembrie 2022: 4.935).

US Food Network SA (USFN), filiala care administreaza 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 administreaza franciza Pizza Hut in Romania 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 administreaza franciza KFC in Moldova, a fost infiintata in anul 2008 ca societate cu raspundere limitata si are sediul social pe: Strada Banulescu Bodoni nr.45, Chisinau, Moldova. Grupul detine 80% din actiunile societatii.

Filiala din Italia, US Food Network Srl, care administreaza franciza KFC in Italia a fost infiintata in anul 2016 ca societate cu raspundere limitata si are sediul social pe: Viale Francesco Restelli, nr. 5, Milano, Italia. Grupul detine 100% din actiunile societatii.

California Fresh Flavors SRL („Taco Bell”), a fost inmatriculata in data de 19 iunie 2017 si administreaza franciza Taco Bell in Romania. Sphera detine 99.99% din actiunile companiei. Compania opereaza ca o societate cu raspundere limitata si are sediul social pe Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE

In continuare sunt prezentate politicile contabile relevante aplicate de Grup la intocmirea situatiilor sale financiare.

2.1 Bazele intocmirii

Declaratia de conformitate

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 (cu modificarile ulterioare) pentru aprobarea reglementarilor contabile in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile societatilor listate pe piete de capital.

Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016, cu toate modificarile ulterioare, este in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana (EU), cu exceptia prevederilor IAS 21 Efectele variatiei cursului de schimb valutar privind moneda functionala, cu exceptia prevederilor IAS 20 Subventii guvernamentale cu privire la recunoasterea veniturilor din certificate verzi, cu exceptia prevederilor IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii cu privire la tratamentul contabil al taxelor de conectare la reseaua de distributie si prezentarii impozitului specific pentru industria HORECA.

Situatiile financiare au fost intocmite in baza costului istoric, utilizand principiul continuarii activitatii. Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti („lei”) si toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiata mie lei, daca nu este specificat altfel. Ca urmare, pot aparea diferente din rotunjiri.

In cursul anului curent, Grupul a inregistrat un profit net de 71.747 mii lei (2022: 37.950 mii lei) si datorii curente nete de 117.673 mii lei (31 decembrie 2022: 102.913 mii lei). Grupul detine un sold de numerar si depozite pe termen scurt de 98.147 mii lei si are facilitati de credit neutilizate de 115.877 mii lei la 31 decembrie 2023, fiind astfel in masura sa raspunda oricaror nevoi mai mari de finantare pentru situatii neprevazute.

Conducerea a luat in considerare urmatorii factori pentru a evalua daca baza de aplicare a principiului continuarii activitatii este utilizata in mod adecvat:

- Profitabilitatea actuala si cea asteptata a Grupului;
- Graficul de rambursare a facilitatilor de finantare existente.

Conducerea si-a bazat evaluarea pe prognozele detaliate ale fluxurilor de trezorerie pana la 31 decembrie 2024, luand in considerare resursele de numerar ale Grupului disponibile la 31 decembrie 2023, contractele in vigoare referitoare la cheltuielile cu chiriile, cheltuieli aditionale anticipate ca rezultat al unor noi contracte de leasing ce urmeaza a fi incheiate in cursul perioadei la care se refera prognozele, precum si finantari din imprumuturile contractate si clasificarea actuala a imprumuturilor la data raportarii, cheltuieli de investitii si alte angajamente.

Razboiul din Ucraina, aflat inca in derulare, si sanctiunile aferente impotriva Federatiei Ruse au un impact continuu asupra economiilor europene, dar si globale. Grupul nu are nicio expunere directa semnificativa in Ucraina, Rusia sau Belarus. Cu toate acestea, impactul asupra situatiei economice generale poate implica revizuri periodice ale anumitor ipoteze si estimari (costurile cu energia, costurile cu materiile prime si presiunea inflationista generala).

In octombrie 2023, a izbucnit un conflict intre Israel si Palestina. Grupul nu are nicio expunere directa semnificativa in Israel sau Palestina si conducerea nu se asteapta sa aiba un impact semnificativ asupra operatiunilor Grupului.

Proiectiile arata ca Grupul are resurse suficiente pentru a continua finantarea operatiunilor curente si pentru dezvoltarea activelor, concluzionand astfel ca baza de aplicare a principiului continuarii activitatii este adecvata pentru pregatirea situatiilor financiare consolidate si nu exista incertitudini semnificative.

2.2 Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Grupului si ale filialelor acestuia la data de 31 decembrie 2023.

Controlul se obtine atunci cand Grupul este expus sau are drepturi la venituri variabile din implicarea sa in entitatea in care a investit si are capacitatea de a influenta acele venituri prin intermediul puterii sale asupra acesteia.

Grupul revalueaza daca controleaza sau nu o entitate in care a investit daca faptele sau imprejurarile indica faptul ca exista modificari in cadrul unuia sau mai multora dintre cele trei elemente ale controlului. Consolidarea unei filiale incepe atunci cand Grupul obtine controlul asupra filialei si inceteaza cand Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, pasivele, veniturile si cheltuielile unei filiale achizitionate sau cedate in cursul exercitiului sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data la care Grupul a castigat controlul si pana la data la care Grupul inceteaza sa mai detina controlul asupra filialei.

Profitul sau pierderea si fiecare componenta a altor elemente ale rezultatului global sunt atribuite detinatorilor de capitaluri proprii ai entitatii-mama a Grupului si intereselor care nu controleaza, chiar daca aceasta duce la un sold negativ pentru interesele care nu controleaza.

Cand este necesar, se efectueaza ajustari la situatiile financiare ale filialelor pentru a le alinia politicile contabile la cele ale Grupului. Toate activele si datoriile, capitalul propriu, veniturile, cheltuielile si fluxurile de numerar din cadrul Grupului care se refera la tranzactiile dintre membrii Grupului sunt eliminate complet la consolidare.

2.3 Combinari de intreprinderi si fond comercial

Combinarile de intreprinderi se contabilizeaza aplicand metoda achizitiei. Costul unei achizitii este evaluat ca fiind suma dintre contravaloarea transferata, valoarea justa evaluata la data achizitiei si valoarea oricarui interes care nu controleaza in entitatea dobandita. Pentru fiecare combinatie de intreprinderi, Grupul alege daca evalueaza interesele care nu controleaza in entitatea dobandita la valoarea justa sau la cota proportionala din activul net identificabil al entitatii dobandite. Costurile de achizitie efectuate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Cand Grupul dobandeste o entitate, acesta evalueaza activele si datoriile financiare asumate in vederea clasificarii sau desemnarii adecvate a acestora pe baza termenilor contractuali, a conditiilor economice, precum si a altor conditii pertinente existente la data achizitiei.

Atunci cand o combinatie de intreprinderi este efectuata in principal prin schimbul de participatii, achizitorul este de obicei entitatea care emite capitalul propriu. Totusi, cand o entitate este infiintata cu scopul de a emite actiuni in scopul efectuarii unei combinari de intreprinderi, noua entitate nu are substanta economica si nu poate fi achizitorul.

Fondul comercial este evaluat initial la cost, reprezentand valoarea cu care totalul dintre contraprestatia transferata si valoarea recunoscuta pentru interesele care nu controleaza si orice alt interes detinut anterior depaseste valorile nete ale activelor identificabile achizitionate si ale datoriilor asumate. Daca valoarea justa a activelor nete dobandite depaseste valoarea totala a contraprestatiei transferate, Grupul revalueaza daca a identificat in mod corect toate activele dobandite si toate datoriile asumate si revizuieste procedurile utilizate pentru evaluarea valorilor care trebuie recunoscute la data achizitiei. Daca, in urma reevaluarii, valoarea justa a activelor nete dobandite depaseste, in continuare, valoarea totala a contraprestatiei transferate, castigul este recunoscut la profit sau pierdere.

Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi din depreciere acumulate. In scopul efectuarii testelor pentru depreciere, fondul comercial dobandit dintr-o combinatie de intreprinderi este alocat, de la data dobandirii, fiecarei unitati generatoare de numerar a Grupului despre care se considera ca va beneficia de combinatie, indiferent daca alte active sau datorii ale entitatii dobandite sunt alocate acelor unitati.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

2.4 Sumar al politicilor contabile materiale

2.4.1 Clasificarea circulant /imobilizat

Grupul prezinta activele si datoriile in situatia pozitiei financiare conform clasificarii circulant / imobilizat. Un activ este circulant atunci cand:

- Se preconizeaza ca activul sa fie realizat sau se intentioneaza ca acesta sa fie vandut sau consumat in cadrul ciclului normal de exploatare
- Este detinut, in principal, in scopul tranzactionarii
- Se preconizeaza ca activul sa fie realizat in termen de douasprezece luni dupa perioada de raportare, sau
- Activul reprezinta numerar sau echivalente de numerar cu exceptia cazului in care exista restrictia ca activul sa fie schimbat sau utilizat pentru decontarea unei datorii pentru o perioada de cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare

Toate celelalte active sunt clasificate ca fiind imobilizate.

O datorie este curenta atunci cand:

- Se preconizeaza sa se deconteze datoria in cadrul ciclului normal de exploatare
- Este detinuta, in principal, in scopul tranzactionarii
- Trebuie decontata in termen de douasprezece luni dupa perioada de raportare, sau
- Entitatea nu are un drept neconditionat de a amana decontarea datoriei pentru cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare.

Grupul clasifica toate celelalte datorii ca fiind pe termen lung.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt clasificate ca active imobilizate si datorii pe termen lung.

2.4.2 Evaluarea la valoarea justa

Informatiile privind valoarea justa a instrumentelor financiare si a activelor nefinanciare care sunt evaluate la valoarea justa sau cazurile in care sunt prezentate valorile juste sunt rezumate in notele relevante.

Grupul utilizeaza tehnici de evaluare corespunzatoare circumstantelor si pentru care exista date suficiente pentru evaluarea la valoarea justa, utilizand la maxim datele de intrare observabile relevante si reducand la minimum datele de intrare neobservabile utilizate.

Toate activele si datoriile pentru care valoarea justa este evaluata si prezentata in situatiile financiare sunt incadrate in ierarhia valorii juste. Aceasta este descrisa dupa cum urmeaza, in functie de cel mai scazut nivel semnificativ pentru intreaga evaluare la valoarea justa:

- Nivelul 1 – preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active sau datorii identice
- Nivelul 2 – tehnici pentru care cel mai scazut nivel semnificativ pentru evaluarea la valoarea justa este observabil, fie direct, fie indirect
- Nivelul 3 – tehnici pentru care cel mai scazut nivel semnificativ pentru evaluarea la valoarea justa este neobservabil

In vederea prezentarii valorii juste, Grupul a determinat categoriile de active si de datorii corespunzatoare pe baza naturii, caracteristicilor si riscurilor activului sau datoriei si a nivelului la care este clasificata evaluarea la valoarea justa in ierarhia valorii juste prezentata mai sus.

2.4.3 Recunoasterea veniturilor

Veniturile din contracte cu clientii sunt recunoscute in momentul cand controlul asupra bunurilor si serviciilor este transferat catre client la o valoare care sa reflecte contraprestatia la care Grupul se asteapta in schimbul acelor bunuri si servicii.

Grupul opereaza in domeniul restaurantelor cu serviciu rapid si mancare la pachet. Veniturile din restaurante sunt recunoscute la momentul realizarii tranzactiei, la valoarea contraprestatiei primite pentru mancarea si bautura livrata si serviciile furnizate, excluzand impozitele sau taxele facturate clientilor; mancarea si bautura sunt vandute clientilor cu incasare imediata.

Dezagregarea veniturilor din contractele cu clientii pe zone geografice si pe tipuri de venituri este prezentata in Nota de informatii pe segmente.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Program de puncte de fidelitate

Grupul are un program de puncte de fidelitate care permite clientilor sa acumuleze puncte care pot fi utilizate pentru produse gratuite sau sa beneficieze de reduceri la achizitia anumitor produse. Punctele de fidelitate dau nastere la o obligatie exercitabila separat, avand in vedere ca ofera un drept material clientului. O parte din pretul tranzactiei este alocata punctelor de fidelitate acordate clientilor pe baza pretului de vanzare relativ independent si este recunoscuta ca o datorie contractuala pana cand punctele sunt revedicate. Venitul este recunoscut la revindicarea produselor de catre client. Atunci cand estimeaza pretul de vanzare independent al punctelor de fidelitate, Grupul ia in considerare probabilitatea ca un client sa revindica punctele. Grupul isi actualizeaza estimarile cu privire la punctele care vor fi revendicate lunar si orice ajustari ale soldului datoriei contractuale sunt recunoscute ca diminuari de venit.

2.4.4 Subventii guvernamentale

Subventiile guvernamentale sunt recunoscute acolo unde exista asigurare rezonabila ca subventia va fi primita si toate conditiile asociate vor fi indeplinite. Atunci cand subventiile se refera la un element de cheltuiala, este recunoscuta ca venit pe o baza sistematica de-a lungul perioadelor pentru care costurile asociate intentionate a fi compensate sunt cheltuite. Atunci cand subventia se refera la un activ, aceasta este recunoscuta drept venit in valori egale de-a lungul duratei estimate de viata a activului respectiv.

Grupul a ales prezentarea subventiilor referitoare la elementele de cheltuiala ca o reducere a cheltuielilor respective, in timp ce subventiile guvernamentale referitoare la compensarea pierderii din cifra de afaceri suportate in timpul pandemiei au fost prezentate drept alte venituri.

2.4.5 Conversii valutare

Situatiile financiare ale Grupului sunt prezentate in lei romanesti („RON” sau „lei”), 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).

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

	Cursuri de schimb valutar la data de		Cursuri medii de schimb valutar	
	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.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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.

2.4.6 Impozite

Impozitul pe profitul curent

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent pentru perioada curenta sunt evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata de la sau platita catre autoritatile fiscale. Ratele de impozitare si reglementarile fiscale utilizate pentru calcularea sumelor sunt cele care sunt adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare in tarile in care Grupul isi desfasoara activitatea si genereaza venit impozabil.

Conducerea evalueaza periodic pozitile prezentate in declaratiile fiscale cu privire la situatiile in care reglementarile aplicabile referitoare la impozitare sunt supuse interpretarii si constituie provizioane daca este cazul.

Incepand cu 2017, impozitul pe profit aplicabil activitatii din industria restaurantelor a fost inlocuit cu un impozit specific, calculat pe o baza fixa minima inmultita cu impactul a trei criterii: suprafata restaurantului, locatia restaurantului si caracterul sezonier. Impozitul specific este prezentat in conformitate cu prevedere Ordinului nr. 2844/2016. Incepand cu 2023, impozitul specific pentru industria HORECA a fost inlocuit cu impozitul pe profit sau impozitul pe venit, la alegerea societatilor. Impozitul specific si impozitul pe venit sunt prezentate in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este prezentat aplicand metoda datoriei privind diferentele temporare dintre bazele de impozitare ale activelor si datoriilor si valoarea contabila a acestora in scopul raportarii financiare la data de raportare.

Impozitul amanat este prezentat aplicand metoda pasivului privind diferentele temporare dintre bazele de impozitare ale activelor si datoriilor si valoarea contabila a acestora in scopul raportarii financiare la data de raportare.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile, cu exceptia:

- Cazului in care datoria privind impozitul amanat provine din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila
- Referitor la diferentele temporare impozabile aferente investitiilor in filiale, entitati asociate si intereselor in asocierile in participatie, cu exceptia cazului in care momentul reluarii diferentelor temporare poate fi controlat si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru: toate diferentele temporare deductibile si amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare deductibile si amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, cu urmatoarele exceptii:

- Daca creanta privind impozitul amanat aferenta diferentelor temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila, nu se recunoaste impozit amanat si

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

- Pentru diferentelor temporare deductibile asociate investitiilor in filiale, entitati asociate si intereselor in asocierile in participatie, creantele privind impozitul amanat trebuie recunoscute numai in masura in care exista probabilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate in viitorul apropiat si sa existe profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si redusa in masura in care nu mai este probabil sa fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei parti a creantei privind impozitul amanat sau al totalitatii acesteia. Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare data de raportare si se recunosc in masura in care a devenit probabil faptul ca profitul impozabil viitor va permite recuperarea creantei privind impozitul amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt evaluate la cotele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza cotelor de impozitare (si a legilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la data de raportare.

Impozitul amanat privind elementele recunoscute in afara contului de profit si pierdere este recunoscut in afara contului de profit si pierdere. Elementele privind impozitul amanat sunt recunoscute in corelatie cu tranzactia suport la alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de compensare a creantelor privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul pe profit curent si impozitele amanate se refera la aceeasi entitate impozabila si la aceeasi autoritate fiscala.

Taxe de vanzare (taxa pe valoare adaugata)

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute net de suma taxei de vanzare, cu exceptia:

- Cazului in care taxa de vanzare aplicabila unei achizitii de active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, in acest caz taxa de vanzare fiind recunoscuta ca parte a costului de achizitie a activului sau ca parte a elementului de cheltuiala, dupa caz
- Creantelor si datoriilor prezentate la o valoare incluzand taxa de vanzare

Valoarea neta a taxei de vanzare recuperabila de la sau de plata catre autoritatea fiscala este inclusa ca parte a creantelor si datoriilor in situatia pozitiei financiare.

2.4.7 Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt evaluate la cost, net de amortizarea acumulata si pierderile din depreciere acumulate. Dupa caz, costul imobilizarilor corporale include costurile de pregatire a locatiei, costurile de instalare si costul obtinerii autorizatiilor necesare pentru a face ca activul sa fie pregatit pentru utilizare.

Costurile ulterioare sunt incluse in valoarea contabila a activului sau sunt recunoscute drept activ separat, dupa caz, doar cand este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate elementului sa fie generate pentru Societate si costul elementului poate fi evaluat in mod fiabil.

Costul imobilizarilor corporale include, de asemenea, costul de inlocuire a unor componente ale imobilizarilor corporale.

Toate costurile de reparatii si intretinere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt suportate. Grupul inchiriaza sediile restaurantelor sale prin intermediul unor contracte de leasing, care incepand cu 1 ianuarie 2019 sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare a Grupului in conformitate cu prevederile IFRS 16. Costul imbunatatirilor aduse activelor utilizate in baza contractelor de leasing este recunoscut drept imbunatatiri aduse acelor active si apoi amortizat dupa cum este prezentat mai jos.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Costurile referitoare direct la achizitia activelor in legatura cu deschiderea restaurantelor in locatiile inchiriate, inclusiv costurile de proiectare a arhitecturii, asistenta juridica, salarizare si beneficii ale angajatilor direct implicati in lansarea unei locatii date sunt incluse in „imobilizarile corporale”. Aceste active sunt amortizate pe durata de viata utila preconizata a restaurantului.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe durata de viata utila preconizata a activelor, dupa cum urmeaza:

Cladiri detinute in proprietate	40 de ani
Imbunatatiri aduse activelor utilizate in baza contractelor de leasing	pe durata contractului de leasing (de obicei 10 ani, inclusiv prima perioada de reinnoire) intre 2 si 10 ani pentru echipamente si 5 ani pentru autovehicule
Echipamente si autovehicule	autovehicule
Alte imobilizari corporale si mobilier	intre 3 si 10 ani pentru alte echipamente si intre 2 si 10 ani pentru mobilier

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut la cedare sau cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic din utilizarea sau cedarea acestuia. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila neta a activului) este inclusa in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

Duratele de viata utila si metodele de amortizare a imobilizarilor corporale sunt revizuite la fiecare sfarsit de exercitiu financiar si ajustate prospectiv, daca este cazul.

Cheltuieli initiale pentru noi restaurante

Cheltuielile initiale pentru noile restaurante reprezinta costuri aferente deschiderii unor noi restaurante. Aceste cheltuieli includ cheltuieli cu instruirea noului personal si alte cheltuieli indirecte care apar inainte de deschiderea unor noi restaurante. Cheltuielile initiale pentru noile restaurante sunt recunoscute drept cheltuieli de exploatare in perioada contabila in care a fost efectuata activitatea conexa.

2.4.8 Contracte de leasing

Grupul analizeaza la inceput de contract masura in care un contract este, sau contine un leasing. Anume, masura in care contractul confera dreptul de utilizare a unui activ identificabil pentru o perioada de timp in schimbul contravalorii.

Grupul in calitate de locatar

Grupul aplica o singura abordare de recunoastere si masurare pentru toate leasingurile, cu exceptia leasingurilor pe termen scurt si a activelor de valoare mica. Grupul recunoaste datorii de leasing pentru platile de leasing si dreptul de utilizare a activelor reprezentand dreptul de utilizare a activului care sta la baza.

i) Dreptul de utilizare a activelor

Grupul recunoaste dreptul de utilizare a activelor la data de inceput a unui leasing (i.e. data la care activul care sta la baza este disponibil pentru a fi utilizat). Dreptul de utilizare a activelor este masurat la cost excluzand amortizarea acumulata si pierderi din depreciere si ajustat pentru orice remasurare a datoriei de leasing. Costul dreptului de utilizare a activelor include suma datoriei de leasing recunoscute costuri directe initiale inregistrate si plati de leasing efectuate la sau inainte data de inceput excluzand orice beneficii de leasing primite. Dreptul de utilizare a activelor este amortizat liniar pe durata cea mai mica dintre perioada de leasing si durata de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

Dreptul de utilizare a locatiilor de restaurant (terenuri)	20 de ani
Dreptul de utilizare a locatiilor de restaurant (cladiri)	intre 3 si 20 ani
Dreptul de utilizare a masinilor si echipamentelor (autovehicule si alte echipamente)	intre 3 si 5 ani

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Daca dreptul de proprietate al unui activ inchiriat este transferat Grupului la sfarsitul duratei de leasing sau costul reflecta exercitarea unei optiuni de achizitie, amortizarea este calculata utilizand durata de viata estimata a activului.

Dreptul de utilizare a activelor face de asemenea scopul deprecierei. Mai multe detalii referitoare la politicile contabile se regasesc in sectiunea deprecierea activelor nefinanciare.

ii) Datorii de leasing

La data de inceput a leasingului, Grupul recunoaste datoriile de leasing masurate la valoarea curenta a platilor de leasing ce urmeaza a fi facute pe durata de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (incluzand plati fixe ca substanta) excluzand orice beneficii de leasing de primit, plati de leasing variabile care depind de un indice sau o rata si sume asteptate a fi platite conform garantiei valorii reziduale. Platile de leasing includ de asemenea pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare care este rezonabil de sigur ca va fi exercitata de catre Grup si plati ale penalitatilor pentru terminarea contractului de leasing, daca durata de leasing reflecta optiunea grupului de terminare a contractului de leasing.

Platile de leasing variabile care nu depind de un indice sau o rata sunt recunoscute drept cheltuiala in perioada in care evenimentul sau conditiile care determina platile au loc.

Pentru calcularea valorii curente a platilor de leasing, Grupul utilizeaza rata de imprumut incrementală la data de inceput a leasingului pentru ca rata dobanzii implicite a leasingului nu este imediat determinabila. Ulterior datei de inceput, suma datoriei de leasing este marita pentru a reflecta acretia dobanzii si diminuată pentru platile de leasing efectuate. In plus, valoarea contabila a datoriei de leasing este remasurata daca exista o modificare, schimbare a duratei de leasing, o schimbare a platilor de leasing (schimbare a platilor viitoare rezultate dintr-o schimbare a unui indice sa rate utilizate pentru determinarea acelor plati de leasing) sau o schimbare in evaluarea unei optiuni de achizitie a activului care sta la baza.

Grupul efectueaza o remasurare a datoriei de leasing la aparitia anumitor evenimente (schimbarea duratei de leasing, schimbare a platilor de leasing viitoare rezultata din schimbarea unui indice sau rate utilizate pentru determinarea acelor plati). Suma remasurarii datoriei de leasing este recunoscuta ca o ajustare a dreptului de utilizare a activului fara impact in contul de profit si pierdere.

iii) Leasinguri pe termen scurt si leasinguri de valoare mica

Grupul aplica scutirea recunoasterii leasingurilor pe termen scurt pentru instalatii si echipamente (acelea care au o durata de leasing de 12 luni sau mai putin de la data de inceput si nu contin o optiune de achizitie). De asemenea este aplicata scutirea recunoasterii leasingurilor de active de valoare mica pentru leasinguri de echipamente de birou care sunt considerate de valoare mica. Platile de leasing pentru leasinguri pe termen scurt si leasinguri de active de valoare mica sunt recunoscute drept cheltuiala pe baza liniara pe durata leasingului.

Un activ in regim de leasing este amortizat pe durata de viata utila a activului. Totusi, daca nu exista certitudinea rezonabila ca Grupul va obtine dreptul de proprietate pana la sfarsitul duratei contractului de leasing, activul trebuie amortizat pe perioada cea mai scurta dintre durata de viata utila estimata a acestuia si durata contractului de leasing.

2.4.9 Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale dobandite separat sunt evaluate la recunoasterea initiala la cost. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt contabilizate la cost, net de amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate, dupa caz.

Duratele de viata utila ale imobilizarilor necorporale sunt evaluate ca fiind fie determinate, fie nedeterminate.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate liniar pe durata de viata economica intre 3 si 5 ani (cu exceptia drepturilor de franciza cu o durata de viata utila de 10 ani, asa cum este prezentat mai jos) si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ale deprecierei imobilizarii necorporale. Perioadele de amortizare sunt revizuite cel putin la fiecare sfarsit de exercitiu.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Modificarile in duratele de viata utila preconizata sau in ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate in active sunt contabilizate modificand metoda sau perioada de amortizare, dupa caz, si sunt tratate ca modificari ale estimarilor contabile. Castigurile sau pierderile care rezulta din derecunoasterea unui activ sunt calculate ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a activului si sunt incluse in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

Drepturi de franciza

Costurile de franciza sunt suportate pentru obtinerea drepturilor de franciza sau a licentelor pentru a opera conceptele de restaurant cu deservire rapida si cu mancare la pachet. Acestea includ onorariul platit initial francizorului sistemului cand se deschide un nou restaurant sau cand drepturile si licentele sunt reinnoite. Acestea sunt evaluate la cost, net de amortizarea acumulata si deprecierea acumulata. Amortizarea se face liniar pe durata de 10 ani a contractului de franciza sau licenta aplicabil.

2.4.10 Deprecierea imobilizarilor nefinanciare, inclusiv fondul comercial

La fiecare data de raportare, conducerea evalueaza daca exista indicii de depreciere pentru imobilizarile corporale sau pentru imobilizarile necorporale, exceptand fondul comercial. Daca exista astfel de indicii, conducerea estimeaza valoarea recuperabila, care este determinata ca maximum dintre valoarea justa a activului minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare a acestuia. Valoarea contabila este redusa la valoarea recuperabila, iar diferenta este recunoscuta drept cheltuiala (pierdere din depreciere) in situatia rezultatului global. O pierdere din depreciere recunoscuta pentru un activ in anii anteriori este reluata daca a existat o modificare a estimarilor folosite pentru a determina suma recuperabila a activului. O pierdere din depreciere se reia doar in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de depreciere sau amortizare, daca nu s-ar fi recunoscut nicio depreciere.

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual si atunci cand conditiile indica faptul ca valoarea contabila ar putea fi depreciata.

Grupul este organizat in unitati de business care au la baza brand-urile restaurantelor, fiecare unitate fiind considerata drept o UGN (unitate generatoare de numerar) separata, dupa cum urmeaza:

- restaurante KFC, Romania, Moldova si Italia
- restaurante Pizza Hut
- restaurante Taco Bell

Fondul comercial rezultat in urma combinarilor de intreprinderi a fost alocat lantului de restaurante Pizza Hut ca UGN, acesta fiind, de asemenea, si un segment operational si de raportare.

Deprecierea fondului comercial se determina prin estimarea valorii recuperabile a unitatii generatoare de numerar ("UGN") (sau grup de UGN) la care se refera fondul comercial. O pierdere din depreciere se recunoaste in situatia in care valoarea recuperabila a UGN este mai mica decat valoarea sa contabila. Pierderile din deprecierea fondului comercial nu mai pot fi reluate in perioadele viitoare. Prezentați suplimentare in legatura cu testul de depreciere sunt prezentate si in Nota 12.

2.4.11 Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract care genereaza un activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau un instrument de capitaluri proprii pentru o alta entitate.

i) Activele financiare

Recunoastere si evaluare initiala

Activele financiare sunt clasificate, la recunoasterea initiala, ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, valoarea justa prin rezultatul global (OCI) si valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Clasificarea activelor financiare la recunoasterea initiala depinde de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activelor financiare si de modelul de afaceri al Grupului privind gestionarea acestora. Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Grupul a aplicat metoda practica, Grupul evalueaza initial un activ financiar la valoarea sa justa plus, in cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere, costuri de tranzactie.

Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Grupul a aplicat derogarile permise sunt evaluate la pretul tranzactiei determinat conform IFRS 15.

In vederea clasificarii si evaluarii unui activ financiar la cost amortizat sau valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, acesta trebuie sa genereze fluxuri de trezorerie care sunt "numai plati de principal si dobanda (SPPI)" aferente sumei principale. Aceasta evaluare este denumita testul SPPI si este efectuata la nivel de instrument.

Modelul de afaceri al Grupului privind gestionarea activelor financiare se refera la modul in care Grupul isi administreaza activele sale financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determina daca fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, din vanzarea activelor financiare sau din ambele activitati.

Achizitiile sau vanzarile de active financiare care impun livrarea intr-o perioada prevazuta printr-o reglementare sau conventie de pe piata (tranzactii standard) sunt recunoscute la data tranzactiei, si anume, data la care Grupul se angajeaza sa achizitioneze sau sa vanda activul.

Masurarea ulterioara

Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de creanta)

Acesta categorie este cea mai relevanta pentru Grup. Grupul masoara activele financiare la cost amortizat daca sunt indeplinite ambele conditii:

- Activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a detine active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale si
- Termenii contractuali ai activului financiar dau nastere la datele specificate unor fluxuri de trezorerie care reprezinta exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii din suma principal in circulatie (SPPI).

Activele financiare la costul amortizat sunt evaluate ulterior pe baza metodei dobanzii efective (EIR) si sunt supuse unei depreciere. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Activele financiare ale Grupului la costul amortizat sunt reprezentate de imprumuturi, creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar.

Derecunoasterea

Un activ financiar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut in primul rand (adica eliminat din situatiile financiare consolidate ale Grupului) atunci cand Grupul a transferat substantial toate riscurile si beneficiile activului.

Deprecierea activelor financiare

Grupul recunoaste ajustari de depreciere pentru pierderile de credit preconizate (ECL) pentru toate titlurile de creanta care nu sunt detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. ECL se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate in conformitate cu contractul si toate fluxurile de numerar pe care Grupul se asteapta sa le primeasca, actualizate la o aproximare a ratei efective initiale a dobanzii. Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de trezorerie provenite din vanzarea de garantii detinute sau alte cresteri de credit care fac parte integranta din clauzele contractuale.

Pentru creantele comerciale si activele contractuale, Grupul aplica o abordare simplificata privind calcularea pierderilor de credit preconizate. Astfel, Grupul nu urmareste schimbarile riscului de creditare, in schimb recunoaste o ajustare de valoare calculata pe intreaga durata de viata a ECL. Grupul a stabilit o politica de provizionare bazata pe experienta istorica apierderilor de credite, ajustata pentru factorii de perspectiva specifici debitorilor precum si a mediului economic.

Informatii privind deprecierea activelor financiare sunt rezumate in Nota 17.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

ii) Datorii financiare

Recunoastere si evaluare initiala

Toate datoriile financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa si, in cazul datoriilor financiare evaluate la cost amortizat, net de costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Datoriile financiare ale Grupului includ doar datorii comerciale evaluate la cost amortizat (datorii comerciale si alte datorii, precum si imprumuturi si datorii de leasing).

Evaluare ulterioara

Dupa recunoasterea initiala, imprumuturile si creditele purtatoare de dobanda si orice alte datorii pe termen lung sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand datoriile sunt derecunoscute, precum si prin intermediul procesului de amortizare pe baza ratei dobanzii efective.

Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea pe baza ratei dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la costuri financiare.

Derecunoasterea

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira. In cazul in care o datorie financiara este inlocuita cu o alta datorie provenind de la acelasi creditor in conditii substantial diferite sau daca termenii unei datorii existente se modifica in mod substantial, acest schimb sau modificare este tratata ca derecunoasterea datoriei initiale si o recunoastere a noii datorii. Diferenta dintre valorile contabile aferente este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

2.4.12 Stocuri

Stocurile, care includ alimente, bauturi si alte materiale, sunt prezentate la cea mai mica valoare dintre cost sau valoarea realizabila neta. Costul stocurilor este determinat in baza metodei costului mediu ponderat si include cheltuielile suportate cu achizitia stocurilor sau aducerea lor in locatia sau in forma existenta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat pe parcursul desfasurarii normale a activitatii minus costurile estimate necesare efectuarii vanzarii.

Cand stocurile sunt vandute, valoarea contabila a acelor stocuri este recunoscuta drept cheltuiala si raportata drept componenta a costului vanzarilor in situatia rezultatului global in perioada la care se recunoaste venitul aferent. Valoarea oricaror reduceri ale stocurilor la valoarea realizabila neta si toate pierderile de stocuri sunt recunoscute drept cheltuiala in aceeasi componenta a situatiei rezultatului global drept consum al respectivului stoc, in perioada in care are loc reducerea sau pierderea.

2.4.13 Numerar si depozite pe termen scurt

Numerarul si depozitele pe termen scurt din situatia pozitiei financiare cuprind disponibilul in casa si la banci, sume in curs de decontare cu bancile si sume in curs de decontare cu platformele de livrare a alimentelor si depozitele pe termen scurt cu o maturitate de trei luni sau mai redusa, care sunt usor convertibile la o suma cunoscuta de numerar si care fac obiectul unui risc nesemnificativ de modificari de valoare.

In scopul situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar constau in numerar si depozite pe termen scurt, dupa cum sunt definite mai sus.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

2.4.14 Cheltuieli inregistrate in avans

Cheltuielile inregistrate in avans sunt prezentate la cost, net de ajustarea pentru depreciere. O cheltuiala inregistrata in avans este clasificata pe termen lung atunci cand se preconizeaza ca bunurile sau serviciile la care se refera vor fi obtinute dupa mai mult de un an. Cheltuielile inregistrate in avans efectuate pentru a achizitiona active circulante sunt transferate in valoarea contabila a activului odata ce Grupul a obtinut controlul asupra activului si este probabil ca beneficii economice viitoare asociate activului sa fie generate pentru Grup. Cheltuielile inregistrate in avans efectuate pentru a achizitiona imobilizari corporale sunt clasificate drept imobilizari in curs de executie. Daca exista vreun indiciu ca activele, bunurile sau serviciile care se refera la o cheltuiala inregistrata in avans nu vor fi primite, valoarea contabila a acestora este redusa in consecinta si se recunoaste in profit sau pierdere o pierdere din depreciere corespunzatoare.

2.4.15 Capital propriu

Capitalul social

Actiunile ordinare sunt clasificate drept capital propriu. Costurile externe direct atribuibile emisiunii de noi actiuni sunt prezentate drept o deducere a capitalului propriu din incasari. Orice exces sau deficit al valorii juste a pretului primit peste valoarea nominala a actiunilor emise este recunoscuta drept prima de emisiune.

Dividende

Grupul recunoaste o datorie pentru a efectua distributii in numerar sau non-numerar catre detinatorii de capital propriu cand distributia nu mai este la discretia Grupului. Conform legilor corporative din Romania, o distributie este autorizata cand este aprobata de actionari. O suma corespunzatoare este recunoscuta direct in capitalul propriu.

Actiuni proprii

Instrumentele proprii de capitaluri proprii care sunt redobandite (actiuni proprii) sunt recunoscute la cost si deduse din capitalurile proprii. Nici un castig sau pierdere nu este recunoscut 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 achizitiei actiunilor proprii.

2.4.16 Redevante

Redevantele conexe drepturilor de franciza sunt calculate pe baza procentului din vanzarile aplicabile restaurantelor si sunt recunoscute drept cheltuiala pe masura ce este obtinut venitul in restaurante.

2.4.17 Provizioane

General

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice si valoarea obligatiei poate fi estimata credibil.

Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata curenta inainte de impozitare care sa reflecte, daca este cazul, riscurile specifice datoriei. Cand este aplicata actualizarea, majorarea provizionului ca efect al trecerii timpului este recunoscuta drept cost financiar.

Contracte oneroase

Grupul recunoaste un provizion pentru contracte oneroase atunci cand beneficiile care se preconizeaza ca vor fi obtinute de catre Grup dintr-un contract sunt mai reduse decat costul inevitabil al indeplinirii obligatiilor care ii revin conform contractului. Provizionul este evaluat la valoarea actualizata a minimului dintre costul

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

preconizat al rezilierii contractului si costul preconizat net al continuarii contractului. Inainte de constituirea unui provizion, Grupul recunoaste orice pierdere din depreciere privind activele asociate acelui contract.

2.4.18 Beneficiile angajatilor si remuneratie pe baza de actiuni

In cursul obisnuit al activitatii, Grupul efectueaza plati in numele angajatilor sai pentru pensii (planuri de contributii determinate), asigurari medicale, impozitele angajatorului si al personalului care sunt calculate conform cotelor statutare in vigoare in cursul exercitiului, in baza salariilor brute. Indemnizatiile pentru alimente, cheltuielile de deplasare si indemnizatiile pentru concediu se calculeaza, de asemenea, conform legislatiei locale.

Costul acestor plati este inclus in situatia rezultatului global in aceeaasi perioada precum costul salarial conex. Se recunosc datorii previzionate pentru indemnizatiile pentru concediu daca exista concedii neefectuate, conform legislatiei locale.

Grupul nu opereaza niciun alt plan de pensii sau beneficii post-angajare si, in consecinta, nu are nicio obligatie cu privire la pensii, cu exceptia planului prezentat mai jos aferent filialei din Italia.

Planurile de beneficii determinate (filiala din Italia)

In conformitate cu reglementarile italiene din domeniul muncii, Grupul utilizeaza doar in Italia un plan de beneficii determinate care presupune contributii catre un fond administrat separat. Aceste beneficii sunt nefinantate.

Reevaluarile, constand in castiguri si pierderi actuariale, efectul plafonului activului, excluzand sumele incluse in dobanda neta a datoriei nete privind beneficiul determinat si rentabilitatea activelor planului (excluzand sumele incluse in dobanda neta aferenta datoriei nete privind beneficiul determinat) sunt recunoscute imediat in perioada la care se refera in situatia pozitiei financiare, cu o valoare echivalenta debitoare sau creditoare in rezultatul reportat prin alte elemente ale rezultatului global. Reevaluarile nu sunt reclassificate ulterior in contul de profit si pierdere.

Costurile serviciilor prestate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cel mai devreme dintre:

- Momentul in care are loc modificarea sau reducerea planului si
- Momentul in care Grupul recunoaste costurile de restructurare aferente.

Dobanda neta este calculata aplicand rata de actualizare datoriei nete privind beneficiul determinat. Grupul recunoaste urmatoarele modificari in planul net de beneficii determinate in categoria „cheltuieli de restaurant” pentru personalul de exploatare si in categoria „cheltuieli generale si administrative” pentru personalul administrativ:

- Serviciul datoriei constand in costul serviciilor curente, costul serviciilor preste,
- Castiguri si pierderi din reduceri

Cheltuiala neta sau venitul net cu dobanda se recunoaste in categoria „costuri financiare” in situatia consolidata a rezultatului global.

Remunerare pe baza de actiuni

Directorii executivi ai Grupului ar putea primi o parte din remuneratia lor variabila sub forma de plati pe baza pe actiuni. Costul tranzactiilor cu conducerea superioara decontate prin capitaluri proprii este masurat prin referire la atribuirea valorii juste la data acordarii. Acel cost este recunoscut in cheltuiala cu beneficiile angajatilor impreuna cu o crestere corespunzatoare a capitalurilor proprii (rezerve pentru remunerare pe baza de actiuni), pe perioada in care sunt indeplinite conditiile de performanta (perioada de maturizare). Cheltuiala sau venitul din profit sau pierdere pentru o perioada reprezinta miscarea cheltuielilor cumulate recunoscute la inceputul si sfarsitul perioadei respective.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE MATERIALE

Intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului impune conducerii acesteia sa emita rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si datorii, precum si informatiile prezentate care le insotesc, si sa prezinte datoriile contingente. Totusi, incertitudinea existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa a valorii contabile a activelor sau datoriilor afectate in perioadele viitoare.

Rationamente

In procesul de aplicare a politicilor Grupului, conducerea a efectuat urmatoarele rationamente, care au efectul cel mai semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare:

Determinarea duratei de leasing pentru contractele cu optiuni de reinnoire si terminare – Grupul in calitate de locatar

Grupul determina durata de leasing ca perioada de leasing neanulabila, impreuna cu oricare perioade incluse intr-o optiune de extindere a leasingului daca este in mod rezonabil sigur ca va fi exercitata, sau oricare perioade incluse intr-o optiune de terminare a leasingului, daca este in mod rezonabil sigur ca va fi exercitata.

Majoritatea contractelor de leasing ale Grupului includ extinderi si optiuni de terminare. Grupul aplica rationament in evaluarea masurii in care este rezonabil de sigur exercitarea optiunii de reinnoire sau terminare a leasingului. Aceasta presupune sa ia in considerare toti factorii relevanti care creeaza un stimul economic care sa determine fie reinnoirea, fie rezilierea. Ulterior datei de inceput, Grupul reevalueaza durata de leasing in cazul in care exista un eveniment semnificativ sau schimbare a circumstantelor aflate in controlul propriu si afectand capacitatea de exercitare sau nu a optiunii de reinnoire sau de terminare (de exemplu, realizarea de lucrari semnificative de amenajare a spatiilor inchiriate sau o individualizare semnificativa a activului inchiriat).

Duratele contractelor de leasing ale Grupului variaza intre 5 si 20 de ani, in functie de locatia restaurantelor; restaurantele Drive-Tru si In-line au o durata de leasing initiala de mai mare decat restaurantele din mall-uri care sunt mai expuse renegocierilor pentru repozitionarea in cadrul zonelor de mese sau altor schimbari arhitecturale initiale de locatori. Evaluarea duratei de leasing este efectuata de la caz la caz, durata de leasing include perioada neanulabila a leasingului si optiunea de reinnoire, atunci cand este in mod rezonabil sigur ca optiunea de reinnoire va fi exercitata. Perioadele de reinnoire pentru contractele de leasing cu perioade mai lungi care nu pot fi anulate (adica mai mult de 10 ani) nu sunt incluse ca parte a duratei de leasing, deoarece nu este in mod rezonabil sigur ca optiunea de reinnoire va fi exercitata.

Nu exista factori economici semnificativi (stimulente sau penalitati) care ar putea impune extinderea leasingului dincolo de durata contractuala daca restaurantul nu atinge performanta operationala asteptata. Evaluarea daca Grupul este in mod rezonabil sigur ca va exercita astfel de optiuni are un impact asupra duratei contractului de leasing, ceea ce afecteaza semnificativ valoarea datoriilor de leasing si a activelor pentru dreptul de utilizare recunoscute.

Estimari si ipoteze

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare. Grupul si-a bazat ipotezele si estimarile pe parametrii disponibili la data intocmirii situatiilor financiare. Totusi, circumstantele si ipotezele existente cu privire la evolutiile viitoare pot sa se modifice ca urmare a modificarilor de pe piata sau a circumstantelor ce nu pot fi controlate de Grup. Aceste modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand au loc.

Duratele de viata utila ale imobilizarilor corporale si drepturilor de utilizare ale activelor

Grupul evalueaza duratele de viata utila ramase ale elementelor imobilizarilor corporale si drepturilor de utilizare ale activelor cel putin la fiecare sfarsit de exercitiu financiar. In cazul in care asteptarile sunt diferite de estimarile anterioare, modificarile sunt contabilizate drept o modificare a estimarilor contabile, in conformitate cu IAS 8 „Politici contabile, modificari in estimarile contabile si erori”. Aceste estimari pot sa aiba un impact semnificativ asupra sumei valorilor contabile ale imobilizarilor corporale si drepturilor de utilizare si asupra deprecierei recunoscute in contul de profit si pierdere.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE MATERIALE (continuare)

In special, referitor la durata de viata a imobilizarilor corporale, Grupul evalueaza pentru leasingurile sale operationale ca durata de viata utila a imbunatatirilor aduse activelor detinute in leasing este de 10 ani, datorita faptului ca, in general, o renovare semnificativa se realizeaza dupa 10 ani de utilizare si ca 10 ani este, de asemenea, durata francizei aferente (reinnoibila la fiecare 10 ani).

Imbunatatirile aduse activelor detinute in leasing sunt depreciate pe o perioada de zece ani, aceasta estimare a duratei de viata luand in considerare perioada de timp in care activul poate fi utilizat in mod rezonabil pentru a genera venit si in care poate reprezenta un beneficiu pentru Grup, perioada ecomica de utilizare pana la imbunatatiri majore (in linie si cu contractele de franciza), perioada de licenta a francizei (ciclul de reinnoire a francizei) precum si experienta istorica privind perioada in care active similare au generat un beneficiu economic semnificativ Grupului.

Referitor la estimarea duratei de viata a dreptului de utilizare a activelor, durata de leasing, respectiv durata de viata a dreptului de utilizare a activelor, determinata conform IFRS 16, include perioada de extindere intrucat, la data de inceput a leasingului, Grupul a determinat ca este in mod rezonabil sigur ca va exercita optiunea de reinnoire (in mod normal, pentru contractele de leasing cu o durata mai mica de 10 ani). Cu toate acestea, un prag diferit (perioada de utilizare estimata a activului) este utilizat pentru determinarea duratei de viata a imbunatatirilor activelor detinute in leasing, un activ conform IAS 16, asa cum a fost descris in pragraful anterior.

Deprecierea fondului comercial

O depreciere a fondului comercial exista atunci cand valoarea neta contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila, care e reprezentata de maximul dintre valoarea sa justa minus costurile de vanzare si valoarea sa de utilizare. Daca vreuna dintre aceste valori depaseste valoarea neta contabila a activului, atunci activul nu inregistreaza o pierdere din depreciere si nu este necesar sa fie estimata cealalta valoare.

Calculul valorii juste minus costurile de vanzare se bazeaza pe fluxurile de numerar viitoare, pentru care unele dintre principalele ipoteze de lucru au fost deschiderile viitoare de restaurante, ratele de crestere, marjele operationale brute si nete, nevoile de capital circulant si ratele de actualizare, pecum si ipoteze economice cum ar fi evolutia salariilor in economiei si rata inflatiei.

Ipotezele cheie utilizate pentru a determina valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar, inclusiv o analiza de senzitivitate, sunt prezentate si explicate mai pe larg in Nota 12.

Creantele din impozitul amanat rezultate din pierderile fiscale reportate

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale reportate in masura in care este probabil ca profitul impozabil va fi disponibil pentru utilizarea pierderilor. Pentru determinarea valorii creantei din impozit amanat ce poate fi recunoscuta este necesara utilizarea unui rationament de management semnificativ, be baza unui calendar probabil si a a nivelurilor viitoare ale profiturilor impozabile, impreuna cu strategii viitoare de planificare fiscala.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE

4.1 MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE INCEPAND CU DATA DE 1 IANUARIE 2023

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de catre Grup incepand cu data de 1 ianuarie 2023:

- IFRS 17 Contracte de asigurare
- IAS 1 Prezentarea Situatiilor Financiare si Declaratia de Practia privind Raportarea Financiara Internationala 2: Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)
- IAS 8 Politici contabile, schimbari de estimari contabile si corectarea erorilor: Definitia estimarilor contabile (Amendamente)
- IAS 12 Impozit pe profit: Impozitul amanat legat de active si datorii rezultate dintr-o tranzactie unica (Amendamente)

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE (continuare)

- IAS 12 Impozit pe profit: Reforma fiscala internationala - Regulile modelului Pilonul II (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare imediat dupa emitere, dar anumite cerinte de prezentare in notele explicative intra in vigoare mai tarziu. Organizatia pentru Cooperare si Dezvoltare Economica (OCDE) a publicat modelul de reguli ale Pilonului II in decembrie 2021 pentru a se asigura ca marile companii multinationale vor fi supuse unei rate minime de impozitare de 15%. La 23 mai 2023, IASB a emis Reforma fiscala internationala – Modelul de reguli ale Pilonului II - Amendamente la IAS 12. Amendamentele introduc o exceptie temporara obligatorie la contabilizarea impozitelor amanate care rezulta din implementarea jurisdictionala a modelului de reguli ale Pilonului II si cerinte de prezentare in note explicative pentru entitatile afectate privind expunerea posibila la impozitul conform Pilonului II. Amendamentele solicita pentru perioadele in care legislatia Pilonului II este (in mod substantial) promulgata, dar inca nu este efectiva, prezentarea informatiilor cunoscute sau rezonabil de estimat care ajuta utilizatorii situatiilor financiare sa inteleaga expunerea entitatii la impozit conform Pilonului II. Pentru a se conforma acestor cerinte, o entitate este obligata sa prezinte in notele explicative informatii calitative si cantitative despre expunerea sa la impozitul conform Pilonului II la sfarsitul perioadei de raportare. Prezentare in notele explicative a cheltuielilor curente cu impozitul conform Pilonului II si prezentari referitoare la perioadele anterioare intrarii in vigoare a legislatiei sunt obligatorii pentru perioadele de raportare anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023, dar nu sunt necesare pentru orice perioada interimara care se incheie inainte sau la 31 decembrie 2023.

Legislatia pentru Pilonul II a fost adoptata sau adoptata in mod substantial in anumite jurisdictii in care Grupul isi desfasoara activitatea. Cu toate acestea, aceasta legislatie nu se aplica Grupului, deoarece veniturile sale consolidate sunt mai mici de 750 milioane EUR.

Aceste noi standarde IFRS adoptate si amendamentele IFRS nu au avut un impact material asupra politicilor contabile ale Grupului.

4.2 NOI STANDARDE, MODIFICARI SI INTERPRETARI EMISE DAR CARE NU SUNT IN VIGOARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCEPUT LA 1 IANUARIE 2023 SI CARE NU AU FOST ADOPTATE TIMPURIU

Standardele si interpretarile emise dar care inca nu sunt in vigoare la data publicarii situatiilor financiare ale Grupului sunt prezentate mai jos. Grupul intentioneaza adoptarea acestor standarde, in cazul in care sunt aplicabile, in momentul intrarii lor in vigoare.

- IAS 1 Prezentarea Situatiilor Financiare: Clasificarea Datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung (Amendamente)
- IFRS 16 Contracte de Leasing: Datoria de leasing aferenta operatiunilor de vanzare urmate de leaseback (amendamente)
- IAS 7 Situatia Fluxurilor de Numerar si IFRS 7 Prezentarea Instrumentelor Financiare - Aranjamentele de Finantare pentru Furnizori (Amendamente)
- IAS 21 Efectele Variatiilor Cursurilor de Schimb Valutar: Lipsa convertibilitatii (Amendamente).
- Amendamentul in IFRS 10 Situatii Financiare Consolidate si IAS 28 Investitiile in Entitatile Asociate si in Asocierile in Participatie: Vanzarea sau Contributia Activelor intre un Investitor si Asociat sau Asociere in Participatie

Managementul a evaluat ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare a Grupului.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

5. 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	Rep. Moldova	Restaurante	80,0000%	80,0000%
US Food Network SRL	Italia	Restaurante	100,0000%	100,0000%

6. 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
Obiecte de mici dimensiuni	4.506	2.930
Transport	8.565	8.052
Comisioane bancare	5.777	4.506
Costuri de inchidere (Note 22)	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 folosire a activelor	(839)	(42)
Cheltuieli si venituri diverse, net	2.630	1.346
Total	192.503	184.450

Cheltuielile cu servicii executate de terti se refera la servicii prestate catre restaurante si pot include: servicii oferite de platformele de livrare (Glovo, Tazz, Bolt, Uber Eats etc.), paza si protectie, curatenie, eliminarea deeurilor, decontarea tichetelor de masa, colectarea de numerar, servicii IT si HR, etc. Costurile sunt dependente direct de numarul de restaurante deschise si sunt influentate de preturile contractuale negociate cu furnizorii.

7. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

	2023	2022
Salarii si beneficii ale angajatilor	42.839	36.488
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	7.201	7.210
Amortizare si pierderi din depreciere a imobilizarilor (Note 8.2)	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	61.976	55.572

7. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE (continuare)

Cheltuielile cu servicii executate de terti includ, in principal, servicii de consultanta, audit, IT, resurse umane. 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).

8. PREZENTAREA CHELTUIELII TOTALE CU SALARIILE SI BENEFICIILE ANGAJATILOR SI A CHELTUIELII TOTALE CU AMORTIZAREA SI PIERDERILE DIN DEPRECIERE

8.1 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

Costuri cu salariile in suma de 1.732 mii lei reprezentand valoarea activitatilor de management de proiect si a altor lucrari tehnice desfasurate de catre angajatii Grupului in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 (1.728 mii lei in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022) pentru constructia sau renovarea restaurantelor au fost capitalizate in costul constructiilor de active imobilizate.

Datoriile privind planul de beneficii determinate pentru angajati (Filiala din Italia)

In conformitate cu reglementarile italiene din domeniul muncii, companiile italiene trebuie sa plateasca propriilor angajati o indemnizatie la terminarea contractului de munca ("TFR"). Datoria aferenta acestei indemnizatii in valoare de 4.607 mii lei (3.861 la 31 decembrie 2022 mii lei) a fost calculata ca o suma forfetara aferenta unei perioade medii de angajare, in conformitate cu reglementarile statutare italiene. Grupul a realizat un calcul actuarial al acestor indemnizatii in conformitate cu IAS 19 „Beneficii ale angajatilor”.

Suma de 4.607 mii lei reprezentand datoriile privind planul de beneficii determinate pentru angajati la data bilantului a fost determinata pe baza evaluarii actuariale realizate de catre un expert autorizat.

Cheltuiala neta privind planul de beneficii determinate (recunoscuta in profit sau pierdere)

	2023	2022
Costul serviciului curent – Salarii si beneficii ale angajatilor	2.231	1.082
Costul serviciului curent – Cheltuieli generale si administrative	246	221
Cheltuiala cu dobanda	122	35
Cheltuiala neta privind planul de beneficii determinate	2.599	1.338

Reconcilierea datoriilor privind planul de beneficii

Datoria privind planul de beneficii la 1 ianuarie	3.861	4.235
Cheltuiala cu dobanda	122	35
Costul serviciului curent – Salarii si beneficii ale angajatilor	2.231	1.082
Costul serviciului curent – Cheltuieli generale si administrative	246	221
Indemnizatii platite	(1.658)	(1.279)
Pierdere bruta din reevaluarea planului de indemnizatii definite	(168)	(285)
Diferente de schimb valutar	(27)	(149)
Datoria privind planul de beneficii la 31 decembrie	4.607	3.861

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

8. PREZENTAREA CHELTUIELII TOTALE CU SALARIILE SI BENEFICIILE ANGAJATILOR SI A CHELTUIELII TOTALE CU AMORTIZAREA SI PIERDERILE DIN DEPRECIERE (continuare)

	Alte rezerve	Alte elemente ale rezultatului global	Alte rezerve
	1 ianuarie 2023	2023	31 decembrie 2023
Pierdere din reevaluarea planului de beneficii determinate (recunoscute in alte elemente ale rezultatului global si Alte rezerve)			
Pierdere bruta din reevaluarea planului de beneficii determinate	1.471	(221)	1.691
Impozit amanat	(356)	53	(408)
Pierdere neta din reevaluarea planului de beneficii determinate	1.115	(168)	1.283

	Alte rezerve	Alte elemente ale rezultatului global	Alte rezerve
	1 ianuarie 2022	2022	31 decembrie 2022
Pierdere din reevaluarea planului de beneficii determinate (recunoscute in alte elemente ale rezultatului global si Alte rezerve)			
Castig brut din reevaluarea planului de beneficii determinate	1.756	286	1.471
Impozit amanat	(442)	(87)	(356)
Castig net din reevaluarea planului de beneficii determinate	1.314	199	1.115

Impactul fiscal al pierderii din reevaluarea planului de beneficii determinate in suma de 408 mii lei (31 decembrie 2022: 356 mii lei) este prezentat in Nota 10.

Principalele ipoteze utilizate in determinarea obligatiilor privind pensiile si beneficiile medicale postangajare pentru planurile Grupului sunt prezentate mai jos:

	2023
Rata de actualizare	3,17%
Rata inflatiei	2,00%
Rata anuala de crestere a indemnizatiei de incetare a (TFR)	3,00%
Rata anuala de crestere a salariului	1,00%

Ipozezele demografice (mortalitate, incapacitate si varsta de pensionare) se bazeaza pe bazele de date statistice nationale.

O analiza cantitativa a senzitivitatii pentru ipoteze semnificative la 31 decembrie 2023 este prezentata mai jos:

Ipozezele cheie si impactul asupra planului de beneficii determinate	31 decembrie 2023
Rata anuala de demisie +1,00%	20
Rata anuala de demisie -1,00%	(24)
Inflatia anuala a preturilor +0,25%	131
Inflatia anuala a preturilor -0,25%	(125)
Rata anuala de actualizare +0,25%	(151)
Rata anuala de actualizare -0,25%	161
Rata anuala de retragere +1,00%	20

Remunerare pe baza de actiuni

8. PREZENTAREA CHELTUIELII TOTALE CU SALARIILE SI BENEFICIILE ANGAJATILOR SI A CHELTUIELII TOTALE CU AMORTIZAREA SI PIERDERILE DIN DEPRECIERE (continuare)

La 31 decembrie 2023, Grupul are in vigoare un plan de optiuni pe actiuni pentru directorii executivi, o parte din remuneratia variabila a acestora fiind acordata in actiuni ale societatii-mama cu o perioada de maturizare de un an de la data acordarii.

La 31 decembrie 2023, Grupul a recunoscut o rezerva de capital propriu aferenta remuneratiei pe baza de actiuni in valoare de 3.894 mii lei (31 decembrie 2022: 1.502 mii lei) pentru remuneratia variabila eligibila.

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 (reprezentand 0,268% din capitalul social al societatii-mama), in perioada 3 iulie – 4 septembrie 2023. Rascumpararea a fost efectuata pentru implementarea Planului de Optiuni pe Actiuni ("SOP") pentru Administratori pentru activitatea aferenta anilor 2021 si 2022.

Pretul mediu de rascumparare a fost de 19,5715 lei pe actiune, pretul integral platit pentru actiunile rascumparate fiind de 2.037 mii lei.

Instrumentele proprii de capitaluri proprii care au fost achizitionate (actiuni proprii) in valoare de 2.037 mii lei au fost recunoscute la cost si deduse din capitalurile proprii. Nu a fost recunoscut niciun castig sau pierdere in contul de profit sau pierdere la cumparare, diferenta dintre pretul de cumparare si valoarea justa la data acordarii fiind recunoscuta in capitaluri proprii drept pierdere aferenta achizitiei de actiuni proprii (487 mii lei).

Pe 18 ianuarie 2024, Grupul a informat piata despre atribuirea a 39.300 de actiuni gratuite catre directorii executivi aferente planului de beneficii in actiuni („SOP”) pentru anul 2021.

8.2 Amortizare si pierderi din deprecieri

	2023	2022
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli in restaurante” (Nota 14)	58.774	55.465
Amortizarea si pierderile nete din deprecierea imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli in restaurante”.	44.444	45.086
Amortizare si pierderi din deprecieri recunoscute la „Cheltuieli in restaurante”.	103.218	100.551
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli generale si administrative” (Nota 14)	3.239	2.951
Amortizare si pierderi nete din depreciere a imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli generale si administrative”	3.778	3.637
Amortizare si pierderi din depreciere recunoscute la „Cheltuieli generale si administrative” (Nota 7)	7.017	6.588
Total amortizare si pierderi din depreciere	110.235	107.139

9. COSTURI FINANCIARE SI VENITURI FINANCIARE

9.1 Costuri financiare

	2023	2022
Cheltuiala cu dobanda si alte costuri aferente imprumuturilor si creditelor	10.890	10.573
Cheltuiala cu dobanda aferenta datoriilor de leasing (Nota 14)	13.185	10.119
Cheltuiala cu dobanda aferenta planului de beneficii (Nota 8.1)	122	35
Pierdere din curs valutar, net	1.980	2.335
Total	26.177	23.062

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

9. COSTURI FINANCIARE SI VENITURI FINANCIARE (continuare)

9.2 Venituri financiare

	2023	2022
Venituri din dobanzi	1.239	496
Total	1.239	496

10. IMPOZITUL PE PROFIT

Principalele componente ale cheltuielilor cu impozitul pe profit pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 sunt:

	2023	2022
Impozitul pe profit curent:		
Cheltuiala cu impozitul specific	-	2.565
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	12.248	(1.725)
Cheltuiala curenta cu impozitul pe profit	12.898	1.099
Impozitul amanat:		
Aferent inregistrarii initiale si reluarii diferentelor temporare	(650)	(2.824)
Cheltuiala/(Venitul) total(a) cu impozitul pe profit raportat in situatia rezultatului global	12.248	(1.725)

Reconcilierea dintre cheltuiala cu impozitul pe profit si produsul dintre profitul contabil inmultit cu rata de impozitare fiscala din Romania pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, dupa cum urmeaza:

	2023	2022
Profitul contabila inainte de impozitare	83.995	38.790
Rata statutara de impozitare a venitului de 16%	13.439	6.206
Efectul ratelor de impozitare mai mari din Italia asupra pierderii fiscale	1.562	(2.471)
Efectul ratelor de impozitare mai mici din Republica Moldova	(144)	(99)
Alte venituri si rezerve legale scutite de impozitare	(4.106)	(579)
Efectele aplicarii impozitului de 1% asupra veniturilor (2023)/ impozitului specific pentru activitatea de restaurant (2022)	(5.255)	(5.693)
Cheltuieli nedeductibile in scopuri de impozitare	8.192	3.476
Utilizarea pierderilor fiscale anterioare nerecunoscute	(1.440)	-
La rata de impozitare a venitului efectiva	12.248	840

Variatia impactului fiscal a cheltuielilor nedeductibile si scutirilor de impozit se datoreaza ajustarilor de depreciere si scaderilor de active imobilizate aferente restaurantelor inchise.

Conform noilor modificari fiscale introduse in 2022 prin Ordonanta Guvernului nr. 16/2022, impozitul specific pentru industria HORECA nu a mai fost in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2023. Acest impozit a fost inlocuit cu impozitul pe profit (16%) sau impozitul pe venitul microintreprinderilor, la alegerea firmelor. Grupul a ales urmatoarele optiuni: plata impozitului pe venitul microintreprinderilor in cazul USFN si plata impozitului pe profit in cazul ARS si CFF.

In urma noilor modificari fiscale intervenite in 2023, USFN a ales sa plateasca impozit pe profit incepand cu 1 ianuarie 2024.

La 31 decembrie 2023, Grupul a recunoscut creante privind impozitul amanat in valoare de 1.864 mii lei (31 decembrie 2022: datorii de 784 mii lei) pentru diferentele temporare care se preconizeaza a fi decontate in viitor ca rezultat al modificarilor reglementarilor fiscale mentionate mai sus.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

10. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Impozitul amanat

Reconcilierea impozitului amanat cu elementele corespunzatoare din situatia consolidata a pozitiei financiare si situatia consolidata a rezultatului global este astfel:

	Situatia pozitiei financiare		Situatia rezultatului global	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	2023	2022
Drepturi de utilizare a activelor	(38.275)	(14.143)	24.132	(910)
Imobilizari corporale	(2.123)	(302)	1.821	(192)
Imobilizari necorporale	14	45	31	10
Cheltuieli inregistrate in avans	342	-	(342)	-
Imprumuturi	-	661	661	(661)
Datorii de leasing	41.204	15.320	(25.884)	1.027
Pierderi fiscale	21.199	19.830	(1.369)	(2.042)
Venituri amanate	158	-	(158)	-
Provizioane	(55)	65	120	(65)
Diferente de schimb valutar	-	-	391	(78)
			(597)	(2.911)
Beneficiu privind impozitul amanat				
(Pierdere)/Beneficiu din reevaluarea planului de beneficii determinate (Nota 8.1) – recunoscut(a) in Situatia rezultatului global	408	356	(53)	87
Creante nete privind impozitul amanat	22.872	21.833	(650)	(2.824)

In situatia pozitiei financiare se reflecta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creante nete privind impozitul amanat	22.872	21.833
Creante privind impozitul amanat	23.839	22.617
Datorii privind impozitul amanat	(967)	(784)

Grupul isi compenseaza creantele si datoriile fiscale daca si numai daca are un drept executoriu din punct de vedere legal de a-si compensa creantele privind impozitul curent si datoriile privind impozitul curent, iar creantele privind impozitul amanat si datoriile privind impozitul amanat au legatura cu impozitul pe profit aplicat de aceeasi autoritate fiscala.

Creantele din impozitul amanat rezultate din pierderile fiscale reportate includ:

- 21.713 mii lei (31 decembrie 2022: 19.352 mii lei) din pierderile fiscale ale filialei din Italia care sunt disponibile pe termen nelimitat pentru compensarea cu profiturile fiscale viitoare ale filialei;
- 234 mii lei (31 decembrie 2022: 478 mii lei) din pierderea fiscala reportata a Sphera Franchise Group SA, disponibile pentru compensare din profiturile fiscale ale Companiei pentru urmatoorii doi ani (sapte ani de la recunoastere, in conformitate cu codul fiscal din Romania).

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE

	Cladiri in proprietate si imbunatatiri ale locatiilor inchiriate	Masini si echipamente	Alte echipamente	Imobilizari in curs de executie	Total
Cost					
La 1 ianuarie 2022	196.256	121.905	56.660	21.854	396.675
Intrari	17.418	8.408	5.011	51.964	82.801
Iesiri	417	1.444	1.678	-	3.539
Transferuri	-	-	-	(30.497)	(30.497)
Diferente de schimb valutar	(24)	(33)	(5)	-	(62)
La 31 decembrie 2022	213.233	128.836	59.988	43.321	445.378
Intrari	45.734	11.078	8.328	50.512	115.652
Iesiri	7.935	5.237	1.855	-	15.027
Transferuri	-	-	-	(64.302)	(64.302)
Diferente de schimb valutar	367	241	100	-	708
La 31 decembrie 2023	251.399	134.918	66.561	29.531	482.409
Amortizare si pierderi din deprecieri					
La 1 ianuarie 2022	78.532	66.004	30.070	-	174.606
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	18.223	12.625	8.080	-	38.928
Pierderi din deprecieri	3.184	932	621	-	4.737
Iesiri	414	1.382	1.627	-	3.423
Diferente de schimb valutar	(14)	(17)	4	-	(27)
La 31 decembrie 2022	99.511	78.162	37.148	-	214.821
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	18.669	11.756	7.992	-	38.417
Pierderi din deprecieri	2.705	1.436	204	-	4.345
Iesiri	9.787	4.029	1.069	-	14.885
Diferente de schimb valutar	182	162	68	-	412
La 31 decembrie 2023	111.280	87.487	44.343	-	243.110
Valoarea contabila neta					
La 1 ianuarie 2022	117.724	55.901	26.590	21.854	222.069
La 31 decembrie 2022	113.722	50.674	22.840	43.321	230.557
La 31 decembrie 2023	140.119	47.431	22.218	29.531	239.299

La data de 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, valoarea contabila bruta a imobilizarilor corporale complet amortizate si care erau inca in uz este de 110.529 mii lei, respectiv 94.003 mii lei.

Grupul a gajat active imobilizate (in principal echipamente) in favoarea Alpha Bank pentru finantarea primita. Valoarea contabila neta a activelor gajate la 31 decembrie 2023 este de 56.994 mii lei (31 decembrie 2022: 54.372 mii lei).

Intrările in cursul exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 constau, in general, in amenajarile aferente restaurantelor nou-deschise, precum si din echipamente de bucatarie si mobilier pentru restaurante. In 2023, Grupul a deschis 8 noi restaurante – toate fiind restaurante noi KFC in Romania. Noile deschideri au fost compensate de inchiderea a 2 unitati KFC in Italia, a 3 unitati KFC in Romania si a 7 locatii Pizza Hut, precum si a unei unitati Paul din Romania. Mijloacele fixe in curs se refera la restaurantele aflate in dezvoltare sau in renovare la sfarsitul perioadei de raportare.

Iesirile de imobilizari corporale constau in principal in amenajarile nerecuperate ale restaurantelor inchise in cursul anului si in alte echipamente si mobilier invecchite si depreciate integral.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Analiza privind deprecierea imobilizarilor corporale

Conducerea a evaluat imobilizarile corporale in scopul identificarii depreciilor de valoare la 31 decembrie 2023. In baza analizei de depreciere efectuate la nivelul fiecarei unitati generatoare de numerar, nu trebuie recunoscuta nicio depreciere suplimentara. Pentru mai multe detalii a se vedea Nota 12.

In 2023, Grupul a recunoscut o depreciere a imobilizarilor corporale de 4.345 mii lei pentru unitatile Pizza Hut si KFC inchise in 2023 si care urmeaza sa fie inchise in ianuarie 2024. Valoarea lor de recuperare determinata ca valoare de piata minus costul de vanzare (nivel 3 de ierarhie) a fost estimata ca fiind zero. Pe baza analizei efectuate, s-a concluzionat ca nu este necesara recunoasterea unei depreciere specifice suplimentare aferenta imobilizarilor corporale.

12. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL

	Fond comercial	Drepturi de franciza	Alte imobilizari necorporale	Imobilizari in curs	Total
Cost					
La 1 ianuarie 2022	50.585	26.815	9.688	2.484	89.572
Intrari	-	2.571	2.009	2.200	6.780
Transferuri	-	-	-	(3.524)	(3.524)
Iesiri	-	30	72	-	102
Diferente de schimb valutar	-	(5)	(1)	-	(6)
La 31 decembrie 2022	50.585	29.351	11.624	1.160	92.720
Intrari	-	2.422	1.989	6.907	11.318
Transferuri	-	-	-	(4.409)	(4.409)
Iesiri	-	1.304	223	-	1.527
Diferente de schimb valutar	-	38	13	-	51
La 31 decembrie 2023	50.585	30.507	13.403	3.658	98.153
Amortizare					
La 1 ianuarie 2022	15.138	10.885	3.778	-	29.801
Amortizare	-	2.748	2.489	-	5.237
Amortizarea si pierderea din deprecierea acumulata a iesirilor	-	30	65	-	95
Diferente de schimb valutar	-	(2)	-	-	(2)
La 31 decembrie 2022	15.138	13.601	6.202	-	34.942
Amortizare	-	2.806	2.565	-	5.371
Pierderi din depreciere	-	828	100	-	928
Amortizarea si pierderea din deprecierea acumulata a iesirilor	-	1.029	229	-	1.258
Diferente de schimb valutar	-	22	12	-	34
La 31 decembrie 2023	15.138	16.228	8.650	-	40.016
Valoarea contabila neta					
La 1 ianuarie 2022	35.447	15.930	5.910	2.484	59.771
La 31 decembrie 2022	35.447	15.750	5.422	1.160	57.778
La 31 decembrie 2023	35.447	14.279	4.753	3.658	58.137

Intrările de imobilizări necorporale au constat în principal din licențele de exploatare în franciză achiziționate pentru restaurantele nou-deschise și reînnoirea licențelor de exploatare în franciză pentru restaurantele care au atins 10 ani de operare.

Pentru testarea deprecierei, fondul comercial achiziționat prin combinarea de întreprinderi a fost alocat pe unitatea generatoare de numerar reprezentată de lanțul de restaurante Pizza Hut, care de asemenea reprezintă și un segment operational și segment de raportare. Grupul a efectuat testul pentru depreciere la data de 31 decembrie 2023.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

12. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL (continuare)

Valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar la 31 decembrie 2023 a fost determinata ca fiind in suma de 54.608 mii lei (2022: 55.231 mii lei) pe baza fluxurilor de numerar actualizate estimate in lei pentru o perioada explicita de 5 ani (2024-2028). Valoarea terminala a fost estimata pe baza fluxurilor nete de numerar ale anului imediat urmator perioadei explicite pentru care s-au intocmit proiectiile si utilizand o rata de crestere de 3%. Metodologia de masurare a valorii juste se situeaza pe nivelul 3 in ierarhia valorii juste.

Proiectiile de mai sus ale fluxurilor de numerar sunt bazate pe bugetele de venituri si cheltuieli aprobate de managementul superior pentru perioada mentionata mai sus.

Ipotezele-cheie utilizate la calculul valorii recuperabile sunt ratele de crestere a vanzarilor, marjele EBITDA, ratele de actualizare, capitalul circulant net si ratele de crestere terminale. Nivelul mediu al cheltuielilor de investitii pe restaurant reprezinta de asemenea o ipoteza-cheie. Valorile atribuite acestor ipoteze-cheie reflecta experienta anterioara si un numar de actiuni deja implementate cu scopul de a imbunatati indicatorii de performanta si agilitatea marcii: eficientizarea retelei de restaurante (incepand cu T3 2023), un control mai riguros al cheltuielilor (cheltuielile cu personalul din restaurante, cheltuielile cu chiria, alte cheltuieli de exploatare, cheltuielile generale si administrative), externalizarea flotei proprii de livrare, cresterea eficientei operationale.

Rata de actualizare utilizata (dupa impozitare) este de 12,6%. (2022: 12,7%). Rata de actualizare reflecta ipotezele curente de piata specifice ARS si a fost estimata bazat pe costul mediu ponderat al capitalului la nivelul industriei. Aceasta rata a fost in continuare ajustata pentru a reflecta evaluarea pietei cu privire la toate riscurile specifice ARS pentru care nu s-au mai efectuat ajustari ale fluxurilor de numerar. Costul mediu ponderat al capitalului a fost determinat luand in calcul gradul de indatorare al altor societati comparabile.

Grupul considera ca ipotezele privind ratele de crestere a vanzarilor utilizate in cadrul testului de depreciere sunt unele prudente, bazat pe evolutia recenta a restaurantelor Pizza Hut si pe masurile pe care le-a luat in vederea sustinerii vanzarilor, inclusiv prin masuri de ajustare a preturilor de vanzare si a canalelor de vanzare.

Marjele EBITDA bugetate sunt bazate in principal pe urmatoarele ipoteze:

- Imbunatatirea profitabilitatii curente pentru restaurantele existente ca urmare a planului de optimizarea a retelei de restaurante inceput in T3 2023 si finalizat la inceputul anului 2024 prin inchiderea restaurantelor din aceeasi zona geografica si directionarea unei parti semnificative a vanzarilor catre restaurantele ramase.
- Cresterea eficientei activitatii de livrare prin externalizarea flotei proprii de livrare (incepand cu aprilie 2023), ceea ce a permis optimizarea costurilor in ceea ce priveste personalul, a altor cheltuieli de exploatare (costurile cu flota proprie); Tendinta celorlalte categorii principale de cheltuieli va fi relativ constanta ca procent din vanzari.
- Consolidarea performantei operationale a retelei existente; nu se preconizeaza deschiderea sau inchiderea de noi unitati pentru perioada 2024-2028 (cu exceptia celor sase unitati, incluse in planul de reorganizare, cu data efectiva de inchidere la inceputul anului 2024).

In urma analizei efectuate, comparativ cu valoarea contabila neta a unitatii generatoare de numerar de 29.038 mii lei (2022: 37.068 mii lei), nu a fost necesara recunoasterea unei deprecieri in situatiile financiare consolidate la data de si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023 (2022: 0 ajustare de depreciere).

In ce priveste estimarea pierderii de valoare a fondului comercial, managementul considera ca modelul este in cea mai mare masura sensibil la

- costul mediu ponderat al capitalului,
- ipotezele privind cresterea terminala,
- marja EBITDA,
- capitalul circulant net.

12. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL (continuare)

Marja EBITDA reflecta estimarile conducerii referitor la profitabilitatea operationala a unitatii generatoare de numerar, in linie cu nivelurile istorice si evolutia pietei.

Factori-cheie	Valorile factorilor-cheie (%)	Valoarea justa mai putin costurile de vanzare	Ajustari privind pierderile de valoare/Marja
	12,6%	54.608	25.570
Costul capitalului	13,1%	51.320	22.282
	12,1%	58.266	29.228
	0,00%	54.608	25.570
EBITDA	-0,50%	47.479	18.441
	0,50%	61.738	32.700
	3,00%	54.608	25.570
Rata de crestere in perpetuitate	2,50%	51.485	22.447
	3,50%	58.076	29.037
Capitalul circulant net (procent din cifra de afaceri)	-0,5pp	55.406	26.368
	+0,5pp	53.811	24.772

13. IMPRUMUTURI

	Rata dobanzii, %	Scadenta	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Imprumuturi curente				
Portiunea pe termen scurt a imprumutului bancar	EURIBOR 3M + marja relevanta	6 ani de la fiecare tragere	42.317	44.786
Facilitate de capital de lucru pe termen scurt	ROBOR 3M + marja relevanta	1 an de la fiecare tragere	-	20.300
Total imprumuturi curente			42.317	65.086
Imprumuturi pe termen lung				
Portiunea pe termen lung a imprumutului bancar	EURIBOR 3M + marja relevanta	6 ani de la fiecare tragere	91.455	122.949
Total imprumuturi pe termen lung			91.455	122.949
Total imprumuturi			133.772	188.035

Facilitatile de finantare ale Grupului constau in:

- Facilitati de finantare cu Alpha Bank Romania astfel: o facilitate de credit pe termen lung neangajata in valoare maxima de 42.167.000 EUR, din care s-a utilizat o valoare de 26.853.027 EUR, pentru dezvoltarea de noi locatii si finantarea necesarului de capital de lucru si finantarea filialelor straine, o facilitate de credit pentru emiterea scrisorilor de garantie bancara in valoare de de 3.500.000 EUR, din care s-a utilizat o valoare de 3.474.479 EUR, precum si o facilitate multi-optionala pe termen scurt in valoare maxima de 20.297.612 lei care va fi utilizata pentru finantarea capitalului de lucru si emiterea scrisorilor de garantie bancara, din care s-a utilizat o valoare de 201.933 lei (pentru emiterea scrisorilor de garantie bancara). Imprumutul este garantat cu imobilizarile corporale ale fiecarei locatii de restaurant pentru care a fost utilizata limita de credit, ipoteca pe fondul comercial, gaj pe conturile curente deschise la banca, bilete la ordin emise, ipoteca mobiliara pe creantele si pe actiunile detinute de Grup in filialele din Republica Moldova si Italia. Valoarea contabila a imobilizarilor corporale si a numerarului si echivalentelor de numerar gajate este prezentata in Notele 11 si 18.

13. IMPRUMUTURI (continuare)

In octombrie 2023, Grupul a semnat prelungirea scadentei/validitatii facilitatii pe termen scurt si facilitatea de emitere a scrisorilor de garantie cu mentinerea tuturor garantiilor constituite anterior in garantia facilitatilor si prelungirea scadentei pentru facilitatea pe termen lung.

- Un acord de imprumut pe termen scurt (Sphera Franchise Group – Debitor) cu Vista Bank Romania in valoare totala de 10 milioane lei. Facilitatea de credit este reutilizabila si poate fi accesata de debitor pentru finantarea necesitatilor capitalului de lucru si a costurilor generice ale companiei, precum si pentru imprumuturi intragrup. In iunie 2023, termenul contractului de imprumut a fost prelungit pana la 30 iunie 2024. La 31 decembrie 2023 si, respectiv, 31 decembrie 2022, soldul imprumutului cu Vista Bank este zero.
- Un acord de facilitate de credit pe termen scurt cu Intesa Sanpaolo Romania Bank (USFN Romania - Debitor si Sphera Franchise Group SA - Garant). Facilitatea de credit neangajata in valoare de 9,6 milioane lei a fost prelungita pana in august 2024, este reutilizabila si poate fi folosita de debitor pentru finantarea necesitatilor capitalului de lucru. La 31 decembrie 2023, soldul facilitatii de imprumut cu Intesa Sanpaolo este de zero (31 decembrie 2022: 1,4 lei).

Angajamente financiare

Acordurile de imprumut ale Grupului cu banca cuprind mai multe angajamente financiare, in principal de natura cantitativa, dintre care, cel mai important se refera la raportul intre datoria neta consolidata catre banca, inclusiv soldul scrisorilor de garantie emise / EBITDA la nivel consolidat, fara a lua in calcul impactul adoptarii IFRS 16, care nu trebuie sa depaseasca in niciun moment 2,5. Neindeplinirea angajamentelor financiare la nivel consolidat ar permite bancii sa solicite rambursarea imediata a creditelor si imprumuturilor, pana la un nivel la care angajamentul financiar este considerat ca respectat. Nu au existat nerespectari ale acestor angajamente financiare la nivel consolidat pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2023 si respectiv la 31 decembrie 2022.

Angajamentul de imprumut pe termen scurt al Grupului cu Intesa Sanpaolo, contine cateva angajamente financiare la nivel individual, si anume: indicatorul Datorie bancara neta/EBITDA pentru societatea creditata nu ar trebui sa depaseasca 4,4. Incalcari in indeplinirea angajamentului financiar la nivel individual ar permite bancii sa retraga valoarea imprumutului. Nu au existat incalcari ale angajamentelor financiare consolidate pentru anii incheiati la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIE FINANCIARA CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31

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

13. IMPRUMUTURI (continuare)

Tabelul urmator prezinta reconcilierea variatiei datoriei rezultata din activitati financiare:

	31 decembrie 2022	Variatii non-numerar				Variatii de numerar				31 decembrie 2023
		Dobanzi accumulate de plata	Comisioane bancare legate de finantare	Cheltuieli bancare amanate recunoscute in perioada	Castiguri/ Pierderi din diferente de curs	Trageri	Rambursa ri	Dobanzi platite	Comisioane bancare platite	
Imprumuturi	188.035	10.244	99	-	816	21.633	(76.933)	(10.107)	(15)	133.772
Imprumuturi bancare	188.035	10.244	99	-	816	21.633	(76.933)	(10.107)	(15)	133.772

	31 decembrie 2021	Variatii non-numerar				Variatii de numerar				31 decembrie 2022
		Dobanzi accumulate de plata	Comisioane bancare legate de finantare	Cheltuieli bancare amanate recunoscute in perioada	Castiguri/ Pierderi din diferente de curs	Trageri	Rambursa ri	Dobanzi platite	Comisioane bancare platite	
Imprumuturi	212.589	9.690	106	(188)	229	21.100	(45.775)	(9.690)	(26)	188.035
Imprumuturi bancare	212.589	9.690	106	(188)	229	21.100	(45.775)	(9.690)	(26)	188.035

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

14. DATORII DIN LEASING

Grupul a incheiat contracte de leasing pentru restaurante si spatii administrative, autovehicule si echipamente utilizate in cadrul activitatii sale. Contractele de leasing pentru spatiile in care sunt amplasate restaurantele au o durata intre 3 si 10 ani (pentru cladiri si imbunatatiri ale locatiilor inchiriate), cele pentru terenuri au 20 de ani (terenuri si imbunatatiri ale terenurilor), in timp ce autovehiculele si celate echipamente au in general durate de leasing intre 3 si 5 ani.

Grupul detine contracte de leasing pentru anumite echipamente de birou (precum imprimante si copiatoare) care sunt considerate active de mica valoare. Societatea aplica exceptiile permise de la regula de recunoastere pentru aceste active in leasing: "contracte de leasing pe termen scurt" si "contracte de leasing de mica valoare".

Mai jos sunt prezentate valorile nete ale drepturilor de utilizare ale activelor recunoscute si miscarile acestora in cursul perioadei:

	Locatii restaurante (terenuri)	Locatii restaurante (cladiri)	Masini si alte echipamente	Total
La 1 ianuarie 2022	14.985	215.141	2.267	232.393
Intrari	678	44.467	2.691	47.836
Cheltuieli de amortizare	855	55.718	1.843	58.416
Iesiri	-	4.024	2	4.026
Diferente de curs nerealizate	-	(67)	(1)	(68)
La 31 decembrie 2022	14.808	199.799	3.112	217.719
Intrari	513	89.200	2.126	91.839
Cheltuieli de amortizare	873	59.625	1.515	62.013
Iesiri	-	7.803	369	8.172
Diferente de curs nerealizate	-	159	5	164
La 31 decembrie 2023	14.448	221.730	3.359	239.537

Mai jos sunt prezentate valorile nete contabile ale datoriilor din contracte de leasing si miscarile acestora in cursul perioadei:

La 1 ianuarie 2023	243.422
Intrari	91.839
Acumularea cheltuielilor cu dobanzile	13.185
Plati (principal si dobanzi)	73.764
Iesiri	8.402
Diferente de curs (nerealizate)	1.320
Diferente de conversie	287
La 31 decembrie 2023	267.887
Datorii pe termen lung	211.844
Datorii pe termen scurt	56.043

La 1 ianuarie 2022	257.001
Intrari	47.836
Acumularea cheltuielilor cu dobanzile	10.119
Plati (principal si dobanzi)	66.997
Iesiri	4.136
Diferente de curs (nerealizate)	(359)
Diferente de conversie	(42)
La 31 decembrie 2022	243.422
Datorii pe termen lung	190.729
Datorii pe termen scurt	52.693

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

14. DIN LEASING (continuare)

Sumele recunoscute in contul de profit si pierdere sunt dupa cum urmeaza:

	2023
Cheltuieli de amortizare privind activele reprezentand drepturi de utilizare	62.013
Cheltuieli privind dobanzile aferente datoriilor de leasing	13.185
Diferente de curs, net	1.320
Chirie prezentata in cheltuieli de exploatare in restaurante, incluzand:	34.644
• Cheltuieli legate de platile de leasing variabile (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante- chirii)	33.542
• Cheltuieli legate de datoriile din contracte de leasing pe termen scurt si contracte de leasing de valoare mica (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante)	1.102
Chirie prezentata in cheltuieli generale si administrative	232
(Castig)/Pierdere neta din iesiri	(230)
Total sume recunoscute in contul de profit si pierdere	111.164

	2022
Cheltuieli de amortizare privind activele reprezentand drepturi de utilizare	58.416
Cheltuieli privind dobanzile aferente datoriilor de leasing	10.119
Diferente de curs, net	(359)
Chirie prezentata in cheltuieli de exploatare in restaurante, incluzand:	32.110
• Cheltuieli legate de platile de leasing variabile (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante- chirii)	30.583
• Cheltuieli legate de datoriile din contracte de leasing pe termen scurt (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante)	1.527
• Concesiuni de chirie (incluse in cheltuieli de exploatare in restaurante)	252
Chirie prezentata in cheltuieli generale si administrative	(111)
Total sume recunoscute in contul de profit si pierdere	100.427

Platile de leasing variabile depind de vanzari, chiria procentuala fiind recunoscuta in cheltuieli operationale (Chirie).

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE

Principalele datorii financiare ale Grupului cuprind credite si imprumuturi, inclusiv datorii de leasing si datorii comerciale si alte datorii. Principalul scop al acestor datorii financiare este de a finanta operatiunile Grupului. Activele financiare ale Grupului sunt reprezentate de creante comerciale si alte creante si numerar si depozite pe termen scurt care rezulta direct din operatiunile sale, precum si depozite pe termen lung pentru garantarea datoriilor privind chiriile si alte datorii.

Grupul este expus la mai multe riscuri financiare legate de derularea activitatilor sale, incluzand riscul de piata (riscul ratei dobanzii, riscul de curs valutar), riscul de lichiditate si, intr-o mai mica masura, riscul de credit.

Conducerea superioara a Grupului supravegheaza gestionarea acestor riscuri, stabilind cadrul adecvat de guvernanta a riscurilor financiare pentru Grup. Conducerea superioara a Grupului se asigura privind faptul ca activitatile prin care Grupul isi asuma riscuri financiare sunt guvernate de proceduri adecvate si ca riscurile financiare sunt identificate, cuantificate si gestionate in conformitate cu politicile si obiectivele de risc ale Grupului.

Politicile financiare ale Grupului pentru gestionarea principalelor riscuri financiare cu scopul de a limita impactul financiar negativ sunt sumarizate in cele ce urmeaza:

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Riscul ratei dobanzii

Veniturile si fluxurile de trezorerie din exploatare ale Grupului sunt semnificativ independente de modificarile ratelor dobanzilor de pe piata. Creantele si datoriile comerciale si alte creante si datorii sunt active si datorii financiare nepurtatoare de dobanda. Imprumuturile sunt de obicei expuse la riscul ratei dobanzii prin fluctuatiile valorii de piata a facilitatilor de credit pe termen lung si scurt purtatoare de dobanda. Ratele dobanzii pentru creditele si imprumuturile Grupului sunt variabile. Ratele dobanzii la facilitatile de credit ale Grupului sunt prezentate in Nota 13. Modificarea ratelor dobanzii afecteaza in primul rand creditele si imprumuturile prin modificarea fluxurilor de trezorerie aferente (datorie cu rata variabila). Politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata variabila. Totusi, la momentul obtinerii unor noi credite sau imprumuturi, conducerea face o evaluare pentru a hotari daca rata fixa sau variabila ar fi mai favorabila pentru Grup pe perioada preconizata pana la scadenta.

Sensibilitatea ratei dobanzii

Urmatorul tabel demonstreaza sensibilitatea la o posibila schimbare rezonabila a ratelor dobanzii asupra creditelor si imprumuturilor. Toate celelalte variabile fiind mentinute constante, profitul inainte de impozitare al Grupului este afectat prin impactul asupra ratei variabile a imprumuturilor, dupa cum urmeaza:

	Cresterea in puncte de baza	Efectul asupra profitului inainte de impozitare
31 decembrie 2023		
EUR	1%	(1.338)
31 decembrie 2022		
EUR	1%	(1.880)

Grupul nu isi acopera riscul ratei dobanzii.

Modificarea in puncte de baza considerata pentru analiza sensibilitatii ratei dobanzii se bazeaza pe mediul de piata curent observabil. O reducere egala a ratei dobanzii ar avea acelasi efect, dar in sens invers.

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Grupului la riscul modificarilor cursului de schimb valutar se refera in principal la activitatile de finantare ale Grupului, deoarece finantarea obtinuta de Grup este exprimata in euro. Marea majoritate a veniturilor, cheltuielilor, creantelor si datoriilor comerciale si a altor creante si datorii sunt exprimate in lei.

Grupul monitorizeaza riscul valutar urmarind modificarile cursurilor de schimb ale monedelor in care sunt exprimate soldurile din cadrul Grupului si datoriile catre terti. Grupul nu are aranjamente formale pentru reducerea riscului valutar cu care se confrunta.

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Sensibilitatea valutara

Urmatorul tabel demonstreaza sensibilitatea la o posibila schimbare a cursului de schimb valutar al EUR si USD, considerata rezonabila. Expunerea Grupului la modificarile cursului oricaror altor valute nu este semnificativa. Toate celelalte variabile fiind mentinute constante, impactul asupra profitului Grupului inainte de impozitare si capitalurilor proprii (exclusiv conversia filialei din Italia pentru prezentarea in lei) este dupa cum urmeaza:

	Modificarea cursului de schimb valutar al EUR	Efectul asupra profitului inainte de impozitare	Modificarea cursului de schimb valutar al USD	Efectul asupra profitului inainte de impozitare
31 decembrie 2023	1%	(3.490)	1%	(120)
31 decembrie 2022	1%	(3.068)	1%	(172)

O reducere egala a cursului EUR/USD ar avea acelasi efect, dar un impact invers.

Riscul de credit

Grupul nu este expus semnificativ la riscul de credit, deoarece majoritatea vanzarilor sale sunt efectuate in numerar. Riscul de credit al Grupului este atribuit in principal creantelor comerciale si altor creante, precum si soldurilor de la banci, inclusiv sumele in curs de decontare cu bancile si platformele de livrare a alimentelor. Valoarea contabila a creantelor comerciale si alor creante, net de ajustarea pentru depreciere (creante comerciale - Nota 17 si depozitele pentru garantarea chiriilor conform situatiei pozitiei financiare plus numerar si echivalente de numerar (Nota 18) reprezinta suma maxima expusa riscului de credit. Conducerea considera ca nu exista risc semnificativ de pierdere pentru Grup, cu exceptia ajustarilor deja inregistrate.

Grupul investeste numerarul si echivalentele de numerar la institutii financiare de incredere. Grupul are doar depozite obisnuite la banci cu buna reputatie, care nu au inregistrat nici un fel de dificultati in anul 2023 sau pana la data aprobarii acestor situatii financiare consolidate. De asemenea, platformele de livrare sunt parteneri comerciali de incredere, membri ai unor grupuri internationale de societati. Majoritatea numerarului este tranzactionat prin intermediul si plasat la banci precum Alpha Bank Romania, membra a Alpha Bank Group din Grecia, Banca Romana de Dezvoltare (BRD), membra a Grupului Societe Generale din Franta, Banca Transilvania, Vista Bank, Banca Unicredit din Italia, Banca BPM (Italia), Intesa Sanpaolo Romania S.A., membra a grupului Intesa Sanpaolo din Italia, Victoria Bank (Republica Moldova), Mobiasbanca (Republica Moldova) – parte din grupul OTP.

Ratingul de credit pe termen lung al Alpha Bank Grecia este Ba1, acordat de agentia de rating Moody's, pentru filiala din Romania neexistand un astfel de rating. Ratingul de credit pe termen lung al BRD este Baa1, iar cel pentru Unicredit este Baa1, amandoua fiind acordate de Moody's. Ratingul de credit pe termen lung pentru Banca BPM este Baa2, acordat de agentia de rating Moody's. Conform Fitch Ratings, ratingul de credit pe termen lung al Bancii Transilvania si Victoria Bank este BB+, pentru Vista Bank (Vista Bank Global) B+, iar pentru Intesa Sanpaolo S.p.A. este BBB, pentru filiala din Romania neexistand un astfel de rating. Ratingul de credit pe termen lung al OTP Grup in Republica Moldova este B3, acordat de agentia de rating Moody's, pentru Mobiasbanca neexistand un astfel de rating.

La 31 decembrie 2023, peste 65% din soldul de numerar al Grupului este plasat la institutii bancare cu un rating de credit stabil (51% - Ba1 si 15% - Baa1).

Nu exista o concentrare semnificativa a riscului de credit in ceea ce priveste creantele comerciale si alte creante deoarece vanzarile se realizeaza in principal cu plata in numerar si cu cardul.

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Riscul de lichiditate

Grupul a adoptat o abordare de gestionare prudenta a lichiditatii financiare, pornind de la premisa ca mentine un nivel suficient al numerarului si echivalentelor de numerar si ca in viitor va primi in continuare finantare din fondurile asigurate prin liniile de credit. Tabelele de mai jos detaliaza profilul scadentelor datoriilor financiare ale Grupului, inclusiv principalul si dobanda conform termenilor contractuali la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, pe baza platilor contractuale neactualizate.

31 decembrie 2023	La cerere	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	279	13.135	37.335	94.256	5.955	150.960
Datorii din leasing	-	16.957	50.872	171.660	85.375	324.864
Datorii comerciale si alte datorii	5.646	85.996	2	330	-	91.974
Total:	5.925	116.088	88.209	266.246	91.330	567.798

31 decembrie 2022	La cerere	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi	142	14.441	61.881	123.627	12.726	212.817
Datorii din leasing	-	15.508	46.528	152.839	75.547	290.422
Datorii comerciale si alte datorii	10.997	71.276	7	-	-	82.280
Total:	11.139	101.225	108.416	276.466	88.273	585.519

La data de 31 decembrie 2023, Grupul avea disponibile facilitati de imprumut angajate netrase in suma de 115.877 mii lei (31 decembrie 2022: 60.440 mii lei), putand astfel sa raspunda oricaror necesitati neprevazute de iesire de numerar cu valori mai mari.

Administrarea capitalului

Capitalul include capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital ai entitatii-mama.

Obiectivul principal al administrarii capitalului Grupului este de a asigura ca pastreaza un rating de credit bun si indicatori cu privire la capital sustenabili a-si sustine activitatea si a maximiza valoarea creata pentru actionari.

Grupul isi administreaza structura capitalului si face modificari asupra acesteia conform modificarilor conditiilor economice si cerintelor din angajamentele financiare. Pentru a mentine sau ajusta structura capitalului, Grupul poate ajusta plata de dividende catre actionari, poate rambursa capitalul catre actionari sau emite noi actiuni.

Grupul poate sa monitorizeze capitalul folosind un indicator al gradului de indatorare care este datoria neta raportata la capitalul total plus datoria neta. Grupul nu urmareste mentinerea unei anumite valori a gradului de indatorare, intrucat acesta se situeaza la un nivel redus. Grupul include in cadrul datoriilor nete creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi, datoriile de leasing, datoriile comerciale si alte datorii, minus numerarul si depozitele in numerar.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Imprumuturi	133.772	188.035
Datorii din leasing	267.887	243.422
Datorii comerciale si alte datorii	91.974	85.190
Minus: numerar si echivalente de numerar	98.147	128.089
Datoria neta	395.486	388.558
Capitaluri proprii	142.616	116.364
Capital si datoria neta	538.102	504.921
Indicatorul gradului de indatorare:	73%	77%

Administrarea capitalului Grupului are scopul, printre altele, de a se asigura ca indeplineste angajamentele financiare conform acordurilor de imprumut, care definesc anumite cerinte privind structura capitalului. Pentru acordurile financiare valabile la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, a se vedea Nota 13.

Nu s-au efectuat modificari in cadrul obiectivelor, politicilor sau proceselor de administrare a capitalului in exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023 si exercitiul incheiat la la 31 decembrie 2022.

Valori juste

Grupul nu are instrumente financiare inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare.

Valoarea contabila a creditelor si imprumuturilor purtatoare de dobanzi este aproximativ aceeaasi cu valoarea justa. Conducerea estimeaza ca marja peste Euribor la date ulterioare bilantului va fi similara marjei aplicabile la datele la care au avut loc tragerile anterioare din imprumut, argumentele fiind reprezentate de rata redusa a indatorarii si o situatie financiara stabila mentinute de Grup in ultimii ani, precum si de statisticile publicate de Banca Nationala a Romaniei. Valorile contabile ale acestor instrumente financiare sunt aproximativ aceleasi cu valorile lor juste (nivelul 3 in ierarhia valorii juste).

Instrumentele financiare care nu sunt inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare includ si depozitele pentru garantarea chiriilor, creantele comerciale si alte creante, numerarul si echivalentele de numerar si datoriile comerciale si alte datorii. Valorile contabile ale acestor instrumente financiare sunt considerate, de asemenea, ca aproximeaza valorile lor juste (nivelul 3 in ierarhia valorii juste).

16. STOCURI

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Materii prime	11.322	11.771
Consumabile	2.679	3.250
Produce finite	952	886
Total stocuri	14.953	15.907

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, stocuri in suma de 493.782 (2022: 470.102) au fost recunoscute drept cheltuiala in contul de profit si pierdere la „Alimente si alte materiale” precum si la „Cheltuieli generale si administrative” („Obiecte de mici dimensiuni” si „Produce de curatat”).

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

17. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creante comerciale	2.218	4.248
Creante comerciale de la partile afiliate (Nota 25)	7	13
Creante fiscale (in principal TVA de recuperat)	3.276	10.458
Avansuri acordate furnizorilor	11	776
Tichete de masa	26	37
Asigurari sociale – concedii medicale de recuperat	3.787	5.262
Alte creante	839	485
Total	10.164	21.279

Termenii si conditiile referitoare la tranzactii cu partile afiliate sunt descrise in Nota 25.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt de obicei incasate intr-un termen de 30-90 de zile.

La 31 decembrie 2023, creante comerciale avand o valoare de 440 mii lei (31 decembrie 2022: 451 mii lei) si alte creante avand o valoare de 170 mii lei (31 decembrie 2022: 170 mii lei) au fost depreciate si au fost constituite provizioane pentru intreaga valoare a acestora.

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, analiza vechimii creantelor comerciale si a creantelor comerciale de la parti afiliate, net de ajustarile de depreciere, este dupa cum urmeaza:

		Creante comerciale				
		Restante, dupa vechimea in zile				
31 decembrie 2023	Total	Curente	< 30 zile	30-60 zile	61-90 zile	>91 zile
Estimarea procentului de pierdere datorata riscului de credit		0%	0%	0%	0%	66%
Valoarea contabila bruta totala estimata a fi expusa riscului de credit	2.658	1.389	-	544	61	664
Pierdere probabila asteptata in caz de neincasare, datorata riscului de credit	440	-	-	-	-	440
Valoarea neta contabila	2.218	1.389	-	544	61	224

		Creante comerciale				
		Restante, dupa vechimea in zile				
31 decembrie 2022	Total	Curente	< 30 zile	30-60 zile	61-90 zile	>91 zile
Estimarea procentului de pierdere datorata riscului de credit		0%	0%	0%	0%	26%
Valoarea contabila bruta totala estimata a fi expusa riscului de credit	4.699	1.898	48	84	442	2.226
Pierdere probabila asteptata in caz de neincasare, datorata riscului de credit	451	-	-	-	-	451
Valoarea neta contabila	4.248	1.898	48	84	442	1.775

Pentru imprumuturile acordate partilor afiliate, Grupul considera ca probabilitatea inregistrarii unor ajustari de depreciere este redusa.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

18. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar la banci si in casierie	76.339	90.741
Sume in curs de decontare	8.221	4.399
Sume in curs de decontare - platforme de livrare a alimentelor	13.587	7.949
Depozite pe termen scurt	-	25.000
Total	98.147	128.089

Depozitele la banci inregistreaza dobanzi la rate variabile in functie de ratele zilnice ale dobanzilor practicate la respectivele banci. Depozitele pe termen scurt sunt constituite pentru perioade variabile intre o zi si trei luni, in functie de cerintele imediate de numerar ale Grupului.

Ca parte a acordului de finantare incheiat cu bancile, Grupul a gajat numerarul disponibil in conturile deschise la banci. Soldul conturilor gajate la banca la 31 decembrie 2023 este 49.705 mii lei (31 decembrie 2022: 77.440 mii lei).

Active financiare pe termen lung (garantii in numerar)

La 31 decembrie 2023, activele financiare pe termen lung (garantii in numerar) includ suma de 9.339 mii lei (31 decembrie 2022: 7.909 mii lei) reprezentand depozite bancare constituite ca garantii colaterale in baza contractelor cu diversi furnizori (proprietari spatii restaurante, utilitati, aprovizionare etc.).

19. CAPITAL SOCIAL

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

Din numarul total de actiuni ordinare, numarul de actiuni proprii detinute de Societate la 31 decembrie 2023 este de 104.100 (31 decembrie 2023: 0) (Nota 8.1).

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 – incluzand actiunile proprii (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%).

Structura capitalului social si a primelor de capital, asa cum fost constituita in 2017 a fost dupa cum urmeaza:

	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>
Sold la 1 ianuarie 2017 (inclusiv ajustarea pentru hiperinflatie)	190	-
Aport de capital social in numerar la infiintarea Sphera	1.500	-
Majorarea capitalului social al Sphera la data aportului actiunilor ARS (la valoarea justa a activitatii ARS).	60.786	-
Majorarea capitalului social al Sphera la data aportului actiunilor USFN (la valoarea justa a activitatii USFN).	519.704	(519.704)
Sphera devine entitatea-mama legala a Grupului	(190)	190
Reclasificarea rezervei legale a USFN	-	19
Costuri legate de reorganizare	-	(1.083)
Sold la 31 decembrie 2017	581.990	(520.578)

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

19. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Costuri referitoare la reorganizare in suma de 580 mii lei au fost acoperite in 2019, astfel ca la 31 decembrie 2019, soldul primelor de capital a devenit 519.998 mii lei.

Capitalul social si primele de capital nu au suferit nicio schimbare in 2023 si 2022.

20. REPARTIZAREA PROFITULUI

	2023	2022
Dividende declarate in cursul exercitiului:		
Catre actionarii Sphera Franchise Group SA	44.886	55.002
Catre interesele care nu controleaza	393	250
Total dividende declarate in cursul exercitiului	45.279	55.252
Total dividende declarate pe actiune SFG (lei/actiune)	1,16	1,4176
Dividende platite in cursul exercitiului:		
Catre actionarii Sphera Franchise Group SA	64.887	35.001
Catre interesele care nu controleaza	393	250
Total dividende declarate si platite in cursul exercitiului	65.280	35.251

In data de 20 decembrie 2022, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat distribuirea de dividende in valoare de 20.001 mii lei din profitul nedistribuit din 2020, cu un dividend brut de 0,5155 lei/actiune. Data platii dividendelor a fost 31 martie 2023.

In data de 4 septembrie 2023, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Sphera Franchise Group a aprobat distribuirea de dividende in valoare totala de 45.007 mii lei, fixand un dividend brut de 1,16 lei/actiune.

Avand in vedere cele 104.100 de actiuni achizitionate de catre Grup in cadrul programului de remunerare pe baza de actiuni care nu erau eligibile pentru dividende, a fost retinuta de la distribuire suma de 120 mii lei. Pe baza dividendului brut de 1,16 lei/actiune, valoarea distribuirii a fost de 44.886 mii lei.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, Consiliul de Administratie a propus spre aprobarea actionarilor repartizarea profitului net al Sphera Franchise Group SA asa cum este reflectat in situatiile financiare individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, dupa cum urmeaza:

- constituirea rezervei legale in conformitate cu reglementarile statutare in suma de 3.283 mii lei.
- acoperirea pierderii aferente achizitiei de actiuni proprii in valoare de 487 mii lei.
- alocarea profitului nedistribuit in suma de 61.887 mii lei la rezultatul reportat.

De asemenea, Consiliul de Administratie a propus spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor distribuirea unui dividend brut pe actiune de 1,05 lei din profitul nerepartizat (2022 și 2023) al Sphera Franchise Group SA.

Dividendele propuse pentru actiunile ordinare, supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor nu sunt reunoscute ca datorie la 31 decembrie.

La 31 decembrie 2023, soldul consolidat al rezervelor legale, inclus in Rezultatul reportat, este de 14.079 mii lei (2022: 10.748 mii lei).

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

21. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii comerciale	90.051	81.609
Alte datorii fata de parti afiliate (Nota 25)	653	673
Alte datorii	1.270	2.598
Datorii salariale	37.947	33.774
Datoria privind contributia la asigurarile sociale	10.193	9.433
Alte datorii in legatura cu personalul	2.531	1.745
TVA de plata	2.902	381
Alte impozite	386	540
Dividende de plata	26	19.860
Total	145.959	150.613
Minus partea pe termen lung aferenta altor datorii	330	-
Total datorii comerciale si alte datorii pe termen scurt	145.629	150.613

Termenii si conditiile datoriilor financiare mentionate mai sus:

- Datoriile comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt, de obicei, decontate in termen de 30 de zile.
- Pentru termenii si conditiile referitoare la tranzactii cu partile afiliate, a se vedea Nota 25.

La 31 decembrie 2023, datoriile privind impozitul pe profit si datoriile contractuale au fost prezentate distinct in situatiile financiare, in situatia pozitiei financiare, impreuna cu valorile lor comparative. La 31 decembrie 2022, aceste datorii (datorii contractuale, datorii privind impozitul pe profit si impozitul specific) au fost incluse in Datorii comerciale si alte datorii si prezentate in nota aferenta.

22. EBITDA

	2023	2022
Profit din exploatare	108.933	61.356
Ajustari pentru reconcilierea profitului din exploatare cu EBITDA:		
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuielile in restaurante	103.218	100.551
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuieli generale si administrative	7.017	6.588
EBITDA	219.168	168.495
Ajustari de normalizare	2.647	494
EBITDA normalizat	221.815	168.988

EBITDA nu este un indicator financiar definit de IFRS, dar este unul dintre indicatorii-cheie de performanta monitorizati de conducerea superioara.

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 6) si alte costuri de inchidere de 143 mii lei), precum si alte provizioane in suma de 305 mii lei (Nota 7).

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 (Nota 6).

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

23. REZULTAT PE ACTIUNE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Profitul atribuibil(a) actionarilor ordinari ai entitatii-mama	71.186	37.557
Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare (fara actiuni proprii, Nota 19)	38.695.240	38.799.340
Rezultat pe actiune, de baza si diluat (lei/actiune)	1.8397	0,9680

Nu exista instrumente diluante care trebuie luate in considerare.

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Angajamente privind contracte de leasing

Grupul a incheiat mai multe contracte de leasing pentru locatiile restaurantelor care vor fi deschise in perioada urmatoare. Valoarea estimata a angajamentelor privind platile viitoare de leasing pentru drepturile de utilizare este de 10.346 mii lei pentru o perioada contractuala de 10 ani.

Alte angajamente

Restaurantele Grupului functioneaza in baza acordurilor de franciza cu YUM! si filialele sale. In conformitate cu aceste acorduri, Grupul se angajeaza sa mentina identitatea, reputatia si standardele de inalta calitate ale fiecarui brand si sa dezvolte reseaua de restaurante. Pentru anul 2024, Grupul nu are acorduri de dezvoltare in vigoare. Cu toate acestea, Grupul va continua dezvoltarea retelei, cu planuri de a deschide in 2024 sase unitati noi KFC in Romania.

In 2023, Grupul a terminat planul de dezvoltare a retelei de restaurante Pizza Hut prin negocierea cu francizorul a unui program de reorganizare a retelei locale de restaurante, cu scopul de a optimiza costurile, de a creste agilitatea marcii si de a imbunatati indicatorii de profitabilitate.

Schimbari climatice

In contextul actual, toate companiile se confrunta cu riscuri si oportunitati derivate din aspecte legate de mediu si sunt nevoite sa ia decizii strategice in acest domeniu, adaptate naturii afacerii, precum si nivelului de impact al afacerii asupra mediului inconjurator.

Grupul a inceput procesul de implementare a recomandarilor TCFD (prezentarea informatiilor financiare legate de schimbarile climatice) pentru a imbunatati procesul de identificare a riscurilor, de evaluare, ameliorare si gestionare a lor, precum si procedurile de raportare privind schimbarile climatice, impactul lor si masurile implementate.

In prezent, consumul de plastic, consumul de energie, amprenta de carbon sunt principalele obiective privind schimbarile climatice monitorizate de catre Grup.

Scrisori de garantii bancare

Grupul a emis scrisori de garantie bancara in favoarea furnizorilor la 31 decembrie 2023 in valoare de 17.728 mii lei (31 decembrie 2022: 14.736 mii lei).

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Alte datorii contingente

Riscul aferent impozitarii

Interpretarea textelor si implementarea practica a procedurilor reglementarilor fiscale ar putea varia, si exista riscul ca autoritatile fiscale sa trateze anumite tranzactii intr-un mod diferit fata de abordarea Grupului.

Legislatia fiscala, in special cea din Romania, a facut obiectul unor schimbari semnificative si interpretari contradictorii, care se pot aplica in mod retroactiv. Mai mult, in practica, autoritatile fiscale pot avea o abordare mult mai agresiva si pot impune datorii fiscale suplimentare si datorii accesorii corespunzatoare pe baza propriei lor interpretari a legislatiei fiscale. Ca rezultat, pot fi impuse dobanzi si penalitati reprezentand sume semnificative de plata la bugetul statului.

Datoriile contingente pot surveni din stabilirea de catre autoritatile fiscale a unor datorii fiscale suplimentare ca rezultat al inspectiilor fiscale efectuate. Calculul impozitului pe profit poate face obiectul verificarii din partea autoritatilor fiscale intr-o perioada de 5 ani in Romania si Italia si 4 ani in Republica Moldova. Recent, a avut loc o crestere a numarului de inspectii fiscale realizate de autoritati.

Preturi de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala aplicabila in tarile in care opereaza Grupul, analiza fiscala a tranzactiilor cu partile afiliate se bazeaza pe principiul valorii de piata a transferurilor respective. Pe baza acestui principiu, preturile de transfer trebuie ajustate astfel in cat sa reflecte pretul de piata care ar fi stabilit intre societati independente actionand independent (reprezentand "principiul valorii de piata"). Exista probabilitatea ca, pe viitor, autoritatile fiscale sa efectueze inspectii asupra preturilor de transfer cu scopul de a analiza respectarea principiului de valorii de piata si ca nu exista elemente care sa afecteze baza taxabila a platitorului de impozit.

Grupul a pregatit dosare ale preturilor de transfer.

Actiuni in instanta

In cursul perioadei, Grupul a fost implicat intr-un numar restrans de actiuni in instanta (atat ca reclamat cat si ca reclamant) survenite in cursul normal al activitatii. In opinia managementului, pe baza consilierii juridice, nu exista proceduri juridice sau reclamatii in curs de solutionare care sa aiba impact semnificativ asupra rezultatului din exploatare sau asupra pozitiei financiare a Grupului, fapt pentru care nu s-au constituit datorii pentru acestea si nici nu au fost prezentate in situatiile financiare consolidate.

In cursul anului 2019, USFN, in solidar cu proprietarul terenului pe care functioneaza un restaurant KFC drive-through, a fost data in judecata de un tert avand calitatea de reclamant, intr-o speta avand legatura cu [sub]traversarea terenului detinut de reclamant de catre retelele de utilitati (electricitate, gaz si apa) fara un acord prealabil. Reclamatul solicita USFN si proprietarului terenului, intre altele, plata de despagubiri in suma de cca 705 mii lei. Actualmente, procedurile in instanta de judecata sunt in derulare. Cu toate acestea, US Food Network SA, a inaintat proprietarului o cerere de garantie si astfel, in cazul in care USFN va fi principalul tras la raspundere de catre instanta de judecata cu privire la plata de despagubirilor, atunci USFN va putea sa revandica platile de la proprietar. Cererea de garantie a fost acceptata de principiu. In continuare, dosarul este inca in analiza instantei de judecata si Grupul nu poate anticipa masurile pe care instanta de judecata le poate lua. Pe baza confirmarii avocatilor, este mai probabil sa existe o decizie favorabila Grupului, decat in defavoarea sa si, ca urmare, niciun provizion nu a fost inregistrat cu privire la acest aspect.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

25. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, 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	Bunuri si servicii
Midi Development SRL	Entitate afiliata unor actionari ai companiei-mama	Romania	Servicii
Grand Plaza Hotel SA	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie si utilitati
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	restaurant PH Dorobanti Servicii IT
Wellkept Group SA	Actionar si entitate aflata sub control comun al lui Radu Dimofte, beneficiar final real al companiei-mama	Romania	Chirie centru de training si plata de dividende
Tatika Investments Ltd.	Actionar si entitate aflata sub control comun al lui Radu Dimofte, beneficiar final real al companiei-mama	Cipru	Plata de dividende
Computerland Romania SRL	Actionar cu influenta semnificativa	Romania	Plata de dividende si achizitii de echipamente IT, licente
Cinnamon Bake&Roll SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Bunuri si servicii
Radu Dimofte	Beneficiar real al Wellkept Group SA, Tatika Investments Ltd si beneficiar final real al companiei-mama	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servici 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 pentru restaurant si zona administrativa
Baneasa Developments SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie restaurante
Baneasa Investments SA	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie restaurante
Parc Hotels SA	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii de cazare
Casa Doina SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Achizitie de servicii

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

25. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

Urmatorul tabel furnizeaza valoarea totala a tranzactiilor care au fost desfasurate cu partile afiliate in perioada relevanta:

Parte afiliata	2023		31 decembrie 2023	
	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Moulin D'Or SRL	4	4	-	-
Radu Dimofte	-	93	-	-
Wellkept Group SA	-	494	-	19
Midi Development SRL	-	154	-	17
Grand Plaza Hotel SA	-	1.182	66	25
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	1.225	-	113
Elicom SRL	-	721	-	68
Elicom Connect SRL	-	-	-	1
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	3.709	-	131
Baneasa Developments SRL	-	4.566	-	202
Baneasa Investments SA	-	669	128	68
Computerland Romania SRL	20	10	7	9
Casa Doina SA	-	13	-	-
	24	12.840	201	653

Parte afiliata	2022		31 decembrie 2022	
	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Cinnamon Bake&Roll SRL	6	2	7	-
Moulin D'Or SRL	-	2	-	-
Lucian Vlad	-	224	-	-
Radu Dimofte	-	93	-	-
Wellkept Group SA	-	499	-	10
Midi Development SRL	-	129	-	-
Grand Plaza Hotel SA	-	1.077	66	28
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	1.144	-	13
Elicom SRL	-	589	-	54
Elicom Connect SRL	-	11	-	2
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	3.376	-	69
Baneasa Developments SRL	-	4.581	-	270
Baneasa Investments SA	-	615	128	11
Computerland Romania SRL	23	243	6	213
Parc Hotels SA	-	18	-	3
	29	12.603	207	673

La 31 decembrie 2023, din suma totala datorata de catre partile afiliate de 201 mii lei, 194 mii lei reprezinta depozite pe termen lung pentru garantii legate de contractele de chirie (31 decembrie 2022: 194 mii lei din 207 mii lei) si 7 mii lei reprezinta creante comerciale cu partile afiliate (31 decembrie 2022: 13 mii lei).

Termenii si conditiile tranzactiilor cu partile afiliate

Soldurile scadente la sfarsitul perioadei sunt negarantate si fara dobanda si se deconteaza in numerar. Nu au existat garantii furnizate sau primite pentru orice creante fata de entitatile afiliate sau datorii de la acestea, cu exceptia celor prezentate mai sus ca depozite garantii pentru contracte de chirie.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

25. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

Pentru exercitiile incheiate la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, Grupul nu a inregistrat nicio depreciere a creantelor privind sumele datorate de partile afiliate. Aceasta evaluare este efectuata in fiecare exercitiu financiar prin examinarea pozitiei financiare a partii afiliate si a pietei in care opereaza partea afiliata.

Compensatii acordate personalului cheie de conducere al Societatii:

	2023	2022
Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor	10.961	9.713
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	10.961	9.713

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

26. 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

Pana in octombrie 2023, Grupul a mai avut inca un segment de activitate nesemnificativ si anume: un restaurant Paul administrat de USFN, care a fost agregat in segmentul KFC.

Veniturile din prestarea de servicii de management si suport de catre societatea-mama catre filiale sunt prezentate in categoria „Venituri intre segmente” si eliminate in procesul de consolidare.

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.

2023	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Altele	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	1.269.417	115.211	84.544	-	-	1.469.172
Venituri din vanzari intre segmente	2	-	-	40.782	(40.784)	-
Venituri din dividende	-	-	-	73.003	(73.003)	-
Cheltuieli de exploatare	1.148.376	129.321	81.093	46.459	(45.010)	1.360.239
Profitul/(Pierdere) din exploatare al/a segmentului	121.043	(14.110)	3.451	67.326	(68.777)	108.933
Costuri financiare	22.033	2.569	2.360	4.027	(4.812)	26.177
Venituri financiare	3.434	12	-	2.605	(4.812)	1.239
Cheltuieli cu impozitul pe profit	11.785	-	220	243	-	12.248
Profit/(Pierdere) neta	90.659	(16.667)	871	65.661	(68.777)	71.747
Total active	604.684	43.104	41.240	79.461	(67.173)	701.316
Total datorii	520.617	62.364	43.275	57.427	(124.983)	558.700

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

2023	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Altele	Eliminari	Consolidat
Cheltuieli de capital, inclusiv cresteride drepturi de utilizare	131.373	9.272	7.731	1.927	(173)	150.130
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de utilizare	47.681	9.166	3.870	1.296	-	62.013
Amortizare si pierderi din depreciere	34.883	9.025	3.665	677	(28)	48.222
2022	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Altele	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	1.130.601	122.918	69.303	-	-	1.322.822
Venituri din vanzari intre segmente	-	-	-	35.080	(35.080)	-
Alte venituri legate de restaurante*	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/(Pierdere) din exploatare al/a segmentului	72.925	(9.896)	(141)	45.087	(46.618)	61.356
Costuri financiare	19.298	2.269	2.308	3.046	(3.860)	23.061
Venituri financiare	2.540	8	-	1.807	(3.860)	495
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(3.042)	68	784	464	-	(1.726)
Cheltuieli cu impozitul specific	1.629	719	217	-	-	2.565
Profit/(Pierdere) neta	57.580	(12.944)	(3.450)	43.384	(46.618)	37.950
Total active	573.462	60.484	43.059	111.729	(82.853)	705.882
Total datorii	506.582	72.412	50.064	97.419	(136.958)	589.518
Cheltuieli de capital, inclusiv cresteride drepturi de utilizare	77.436	14.135	9.934	2.063	(182)	103.386
Amortizarea activelor reprezentand drepturi de utilizare	43.575	10.022	3.578	1.240	-	58.415
Amortizare si pierderi din depreciere	39.250	5.461	3.333	707	(27)	48.724

*Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022, alte venituri legate de restaurante se refera la stimulentele primite de la Yum.

Informatii geografice:

Veniturile din partea clientilor externi	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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE (continuare)

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

Active imobilizate (alte decat activele financiare si creantele din impozitul amanat)	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Romania	441.114	396.374
Italia	93.802	106.691
Republica Moldova	2.057	2.989
Total	536.973	506.054

Activele imobilizate constau in principal din drepturi de utilizare a activelor, amenajari ale locatiilor inchiriate precum si din echipamente de bucatarie.

27. ONORARIILE AUDITORILOR

Auditorul societatii este Ernst & Young Assurance Services SRL.

Onorariile pentru auditul situatiilor financiare consolidate si statutare la data de 31 decembrie 2023 ale Sphera Franchise Group SA intocmite in conformitate cu Ordinul MFP 2844/2016, auditul situatiilor financiare statutare ale US Food Network SA, American Restaurant System SA si California Fresh Flavors SRL la 31 decembrie 2023 intocmite in conformitate cu OMFP 1802/2014 si auditul situatiilor financiare statutare ale US Food Network Srl Italia au fost de 771 mii lei (exclusiv TVA).

Onorariile pentru alte servicii de asigurare s-au ridicat la 37 mii lei (exclusiv TVA), reprezentand onorariile achitate catre firma de audit pentru procedurile efectuate de aceasta cu privire la raportul semianual privind tranzactiile cu partile afiliate, intocmit in conformitate cu cerintele bursei de valori.

28. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Propunere privind repartizarea profitului aferent exercitiului financiar 2023

Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023, Consiliul de Administratie a propus spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor repartizarea profitului net in suma de 65.657 mii lei al Sphera Franchise Group SA asa cum este reflectat in situatiile financiare individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, dupa cum urmeaza:

- constituirea rezervei legale in conformitate cu reglementarile statutare in suma de 3.283 mii lei;
- acoprirea pierderii din achizitia de actiuni proprii in suma de 487 mii lei;
- alocarea profitului nedistribuit in suma de 61.887 mii lei la rezultatul raportat.

De asemenea, Consiliul de Administratie a propus spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor distribuirea unui dividend brut pe actiune de 1,05 lei din profitul nerepartizat (2022 și 2023) al Sphera Franchise Group SA.

Facilitate noua de imprumut

In martie 2024, Consiliul de Administratie a aprobat contractarea unei noi facilitati de imprumut de catre Sphera Franchise Group (imprumutat), impreuna cu filiala sa, US Food Network SA, de la Citibank Europe plc, Dublin - Sucursala Romania. Facilitatea are o suma maxima de 3.500.000 EUR. Scopul sau este de a emite scrisori de garantie pentru entitatile din cadrul Grupului Sphera. Aceast aranjament va fi supus aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.

28. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE (continuare)

Rascumparare de actiuni pentru reducerea capitalului social

In martie 2024, Consiliul de Administratie a decis sa propuna urmatoarei Adunari Generale a Actionarilor reducerea capitalului social al Societatii printr-o procedura de rascumparare pentru un numar maxim de 600.000 de actiuni proprii.

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 2 pana la pagina 53 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate la 22 martie 2024.

Director General

Calin Ionescu



Director Financiar

Valentin Budes

