

SPHERA FRANCHISE GROUP SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

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 rezultatului global	2
Situatia pozitiei financiare	3
Situatia modificarilor capitalului propriu	4
Situatia fluxurilor de trezorerie	5
Note la situatiile financiare individuale	6 - 39

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

	Nota	2023	2022
Venituri			
Venituri din dividende	19	73.003	50.502
Venituri din contracte de servicii cu partile afiliate	19	40.779	35.080
Alte venituri		29	129
Total venituri		113.811	85.711
Cheltuieli			
Salarii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor		34.433	29.506
Pierdere din deprecierea investitiilor in filiale	10	4.369	4.022
Alte cheltuieli	5	7.686	7.096
Total cheltuieli		46.488	40.624
Profit din activitatile de exploatare		67.323	45.087
Costuri financiare	6.1	4.027	3.046
Venituri financiare	6.2	2.605	1.806
Profit inainte de impozitare		65.901	43.847
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7	244	464
Profit		65.657	43.383
Rezultat global		65.657	43.383

Aceste situatii financiare individuale de la pagina 2 la pagina 39 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 POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT 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		702.814	663.901
Imobilizari corporale	8	1.546	1.757
Drepturi de utilizare a activelor	12	4.552	4.597
Imobilizari necorporale	9	651	450
Investitii in filiale	10	665.639	656.575
Imprumuturi acordate si alte creante	14	30.192	44
Creante privind impozitul amanat	7	234	478
Active circulante		42.286	100.552
Creante comerciale si alte creante (inclusiv imprumuturi pe termen scurt)	14	39.233	71.859
Cheltuieli inregistrate in avans		156	160
Numerar si echivalente de numerar	15	2.897	28.533
Total active		745.100	764.453
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital emis	16	581.990	581.990
Actiuni proprii	19	(2.037)	-
Rezerva legala		13.894	10.611
Rezultat reportat	17	89.933	72.932
Rezerve din remunerare pe baza de actiuni	19	3.894	1.502
Total capital propriu		687.674	667.034
Datorii pe termen lung		40.056	59.501
Partea pe termen lung a imprumuturilor	11	36.321	55.643
Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing	12	3.735	3.859
Datorii curente		17.370	37.917
Partea pe termen scurt a imprumuturilor	11	7.765	8.858
Datorii curente care decurg din contractele de leasing	12	1.240	1.165
Datorii comerciale si alte datorii curente	18	8.060	27.894
Provizioane	5	305	-
Total datorii		57.426	97.419
Total capital propriu si datorii		745.100	764.453

Aceste situatii financiare individuale de la pagina 2 la pagina 39 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 22 martie 2024.

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

	Capital emis	Actiuni proprii	Rezerve din remunerarea pe baza de actiuni	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2023	581.990	-	1.502	10.611	72.932	667.034
Profit	-	-	-	-	65.657	65.657
Total rezultat global	-	-	-	-	65.657	65.657
Achizitie de actiuni proprii	-	(2.037)	-	-	-	(2.037)
Remunerarea pe baza de actiuni (Nota 19)	-	-	2.392	-	-	2.392
Pierdere aferenta achizitiei de actiuni proprii	-	-	-	-	(487)	(487)
Rezerve legale	-	-	-	3.283	(3.283)	-
Dividende declarate (Nota 17)	-	-	-	-	(44.886)	(44.886)
La 31 decembrie 2023	581.990	(2.037)	3.894	13.894	89.933	687.674

	Capital emis	Rezerve din remunerare pe baza de actiuni	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2022	581.990	-	8.419	86.743	677.152
Profit	-	-	-	43.383	43.383
Total rezultat global	-	-	-	43.383	43.383
Remunerare pe baza de actiuni (Nota 19)	-	1.502	-	-	1.502
Rezerve legale	-	-	2.192	(2.192)	-
Dividende declarate (Nota 17)	-	-	-	(55.002)	(55.002)
La 31 decembrie 2022	581.990	1.502	10.611	72.932	667.034

Capitalul social nu a suferit modificari in anii 2023 si 2022.

Aceste situatii financiare individuale de la pagina 2 la pagina 39 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 22 martie 2024.

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

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activitati de exploatare			
Profit inainte de impozitare		65.901	43.847
<i>Ajustari pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:</i>			
Venituri din dividende	19	(73.003)	(50.502)
Amortizarea imobilizarilor corporale, necorporale si a drepturilor de utilizare	5	1.973	1.946
Pierderea din deprecierea investitiilor in filiale	10	4.369	4.022
Ajustari pentru pierderile/(castigurile) nerealizate legate de schimbul valutar		(28)	(33)
Ajustari pentru (castiguri)/pierderi din cedari, imobilizari corporale si a drepturilor de utilizare a activelor		(18)	(129)
Ajustari pentru remunerarea pe baza de actiuni		1.856	-
Ajustari pentru veniturile financiare	6.2	(2.605)	(1.807)
Ajustari pentru costurile financiare (dobanda)	6.1	3.941	2.989
Miscari in provizioane, net		305	-
Ajustari in capitalul circulant:			
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) creantelor comerciale si a altor creante si a cheltuielilor efectuate in avans		(7.906)	(6.552)
Ajustari pentru (descresterea)/cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii		(852)	2.568
Dividende incasate		71.526	71.980
Dobanzi incasate, clasificate drept activitati de exploatare		1.201	443
Dobanzi platite, clasificate drept activitati de exploatare		(4.100)	(5.763)
Fluxurile de trezorerie provenite din/folosite in activitati de exploatare		62.560	63.009
Activitati de investitii			
Incasari din vanzarile de imobilizari corporale		29	129
Achizitiile de imobilizari corporale si imobilizari necorporale, clasificate drept activitati de investitie		(668)	(546)
Imprumuturi acordate partilor afiliate		-	(5.340)
Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de investitie		(639)	(5.757)
Activitati de finantare			
Achizitie de actiuni proprii		(2.037)	-
Rambursarea imprumuturilor	11	(20.392)	(5.133)
Plata datoriei de leasing	12	(1.377)	(1.224)
Dividende nete platite		(63.751)	(34.707)
Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de finantare		(87.557)	(41.064)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(25.636)	16.188
Numerar si echivalente de numerar la 01 ianuarie		28.533	12.345
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie		2.897	28.533

Aceste situatii financiare individuale de la pagina 2 la pagina 39 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 22 martie 2024.

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

Sphera Franchise Group SA („Sphera”, „Compania” sau „Societatea”) a fost infiintata la data de 16 mai 2017 ca societate pe actiuni, avand sediul social pe: Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania. Compania presteaza, in beneficiul filialelor sale, servicii de management si suport cum ar fi: servicii de management, marketing, dezvoltare, suport in vanzari, resurse umane si alte servicii. Sphera Franchise Group SA este listata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul „SFG”.

La 31 decembrie 2023 si respectiv, 31 decembrie 2022 Societatea detine urmatoarele investitii in filiale:

Denumirea Societatii	Brand	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	% Procent de detinere
US Food Network SA	KFC	Romania	Restaurante	99.9997%
American Restaurant System SA	Pizza Hut	Romania	Restaurante	99.9997%
California Fresh Flavors SRL	Taco Bell	Romania	Restaurante	99.9900%
US Food Network SRL	KFC	Moldova	Restaurante	80.0000%
US Food Network SRL	KFC	Italia	Restaurante	100.0000%

Sphera Franchise Group SA impreuna cu filialele sale sunt denumite in continuare „SFG” sau „Grupul”.

Grupul Sphera opereaza un concept de restaurante cu serviciu rapid si mancare la pachet (un lant de 121 de restaurante la 31 decembrie 2023) sub marca Kentucky Fried Chicken („KFC”), raspandite in Romania, precum si in Republica Moldova si in Italia. De asemenea, Grupul opereaza in Romania un lant de 34 de pizzerii si o subfranciza sub marca Pizza Hut („PH”) si un lant de 15 restaurante sub marca „Taco Bell”.

La data de 31 decembrie 2023, Societatea avea un numar total de 177 angajati (2022: 176).

Situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 22 martie 2024.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE

In continuare sunt prezentate principiile, politicile si metodele contabile aplicate de Societate la intocmirea situatiilor sale financiare individuale.

2.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare individuale (denumite „situatiile financiare”) ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu toate modificarile si clarificarile ulterioare.

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 retea de distributie.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Societatea intocmeste de asemenea situatii financiare consolidate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 2844/2016 (cu modificarile ulterioare), pentru aporizarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabil societatilor listate pe bursele de valori.

In cursul anului curent, Societatea a inregistrat un profit net de 65.657 mii lei si active curente nete de 24.916 mii lei. La 31 decembrie 2023, Societatea detine un sold de numerar si echivalente de numerar de 2.897 mii lei si are facilitati bancare de credit neutilizate de 86.181 mii lei si facilitati de credit intragroup neutilizate de 69.741 mii lei de la US Food Network SA, astfel fiind capabila sa raspunda oricaror necesitati neprevazute de iesiri mai mari de numerar.

Principalele venituri ale Societatii se refera la servicii de management si alte servicii suport furnizate catre filialele sale (clientii sai) si primeste dividende din investitii in aceste filiale.

In cursul anului curent, Grupul din care Societatea face parte a inregistrat un profit net de 71.747 mii lei si datorii curente nete de 117.673 mii lei. Grupul detine un sold de numerar si depozite pe termen scurt de 98.147 mii lei si are facilitati bancare 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 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.

In evaluarea bazei de pregatire referitoare la considerentul continuitatii activitatii, conducerea a luat in considerare urmatorii factori:

- Profitabilitatea curenta si asteptata a Societatii si a Grupului din care face parte
- Sincronizarea rambursarii facilitatilor de finantare existente

Razboiul din Ucraina, aflat inca in derulare, si sanctiunile aferente impotriva Federatiei Ruse au un impact continuu asupra economiilor europene, dar si globale. Societatea 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 materiilor prime si presiunea inflationista generala).

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

Proiectiile arata ca Societatea 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 si nu exista incertitudini semnificative.

2.2 Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in baza costului istoric si utilizand principiul continuarii activitatii. Situatiile financiare individuale sunt prezentate in lei noi 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.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

2.3 Sumar al politicilor contabile semnificative

2.3.1 Clasificarea circulant /imobilizat

Societatea 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

Societatea 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.

2.3.2 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.

Societatea 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, Societatea 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.

2.3.3 Recunoasterea veniturilor

Veniturile din serviciile furnizate

Societatea furnizeaza servicii de management si suport catre filialele sale operationale (adica clientii sai).

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 Societatea se asteapta in schimbul acelor bunuri si servicii.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Societatea recunoaste veniturile din aceste servicii de-a lungul timpului, pe masura ce se apropie de indeplinirea completa a serviciilor, pentru ca simultan clientul primeste si consuma beneficiile furnizate de catre Societate.

In cazul in care contractele includ onorarii pentru diverse activitati prestate, veniturile sunt recunoscute la valoarea pentru care Societatea are dreptul de a emite facturi.

Veniturile aferente serviciilor prestate sunt recunoscute in perioada in care serviciile au fost prestate, pe baza declaratiilor de lucru efectuate, indiferent cand sunt platite sau primite, in conformitate cu principiul contabilitatii de angajamente.

Veniturile din dividende

Veniturile din dividende aferente investitiilor sunt recunoscute atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a primi plata, moment care de regula este acela la care actionarii au aprobat plata dividendului.

Veniturile din dobanzi

Veniturile din dobanzi sunt inregistrate utilizand metoda dobanzii efective (EIR). EIR reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile viitoare in numerar pe durata de viata preconizata a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta, la valoarea contabila neta a activului financiar. Veniturile din dobanzi sunt incluse in contul de profit si pierdere la „Venituri financiare”.

2.3.4 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 realizate. 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.

IAS 20 “Contabilitatea subventiilor guvernamentale si prezentarea informatiilor legate de asistenta guvernamentala” permite doua alternative privind prezentarea subventiilor guvernamentale referitoare la venituri, ca alte venituri legate de restaurante in contul de profit si pierdere sau ca o diminuare a cheltuielilor cu restaurantele.

Grupul a ales prezentarea subventiilor referitoare la elementele de cheltuiala ca o reducere a cheltuielilor respective.

2.3.5 Conversii valutare

Situatiile financiare individuale ale Societatii sunt prezentate in lei noi romanesti („RON” sau „lei”), care este, de asemenea, moneda functionala a Societatii.

Tranzactii si solduri

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate la cursul de schimb in vigoare la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare in valuta sunt convertite la cursurile de schimb de la data raportarii, utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Cursurile de schimb valutar 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

Diferentele aparute la decontarea sau conversia elementelor monetare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

2.3.6 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, utilizand ratele de impozitare care au fost adoptate sau in mare masura adoptate la data raportarii. Profitul impozabil difera de profitul raportat in contul de profit si pierdere intrucat la calculul sau sunt excluse elementele de venituri si cheltuieli care sunt impozitate sau deductibile in alte exercitii, precum si elementele care nu sunt impozabile sau deductibile.

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

Impozitul amanat

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: 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. 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 acestuia. 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.

Taxele de vanzare (taxa pe valoare adaugata si similare)

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.

2.3.7 Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt evaluate la cost, net de amortizarea acumulata si pierderile din deprecieri 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. Costul imbunatatirilor aduse activelor utilizate in leasing operational este recunoscut drept imbunatatiri aduse acelor active si apoi amortizat dupa cum este prezentat mai jos.

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

Imbunatatiri aduse activelor utilizate in leasing	pe durata contractului de leasing (de obicei 10 ani)
Computere si echipamente IT	intre 3 si 5 ani
Autovehicule	5 ani
Alte imobilizari corporale	intre 2 si 10 ani

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.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Duratele de viata si metodele de amortizare a imobilizarilor corporale sunt revizuite la finalul fiecarui exercitiu financiar si sunt ajustate in mod prospectiv, daca este cazul.

2.3.8 Contracte de leasing

Societatea determina la data inceperii acestuia masura in care un angajament este, sau contine, un contract de leasing. Angajamentul este sau contine un contract de leasing daca indeplinirea angajamentului consta in transmiterea unui drept de control asupra utilizarii unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contravalori.

Societatea in calitate de locatar

Societatea aplica o singura abordare de recunoastere si masurare pentru toate contractele de leasing, cu exceptia contractelor de leasing pe termen scurt si a contractelor de leasing aferente activelor de valoare mica. Societatea recunoaste o datorie de leasing pentru platile viitoare de leasing si un activ sub forma dreptului de utilizare reprezentand dreptul primit de a utiliza activul suport.

i) Active reprezentand drepturi de utilizare

Societatea recunoaste dreptul de utilizare a unui activ la data de inceput a unui contract de leasing (data la care activul este disponibil pentru a fi utilizat). Dreptul de utilizare al unui activ este masurat la cost, minus amortizarea acumulata si pierderi din depreciere si ajustat pentru orice remasurare a datoriei de leasing. Costul activului reprezentand dreptul de utilizare include suma datoriei de leasing recunoscute, costurile indirecte initiale inregistrate si platile de leasing efectuate la sau inainte data de inceput, minus orice beneficii de leasing primite. Dreptul de utilizare al activului 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 cladirilor si amenajarilor locatiilor inchiriate	intre 3 si 10 ani
Dreptul de utilizare a activelor precum instalatii si utilaje (autovehicule si alte echipamente)	intre 3 si 5 ani

Daca dreptul de proprietate al unui activ inchiriat este transferat Societatii 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 obiectul testarii pentru depreciere. A se vedea in acest sens politicile contabile din sectiunea privind deprecierea activelor nefinanciare.

ii) Datorii de leasing

La data de inceput a leasingului, Societatea recunoaste datoriile de leasing masurate la valoarea actualizata a platilor de leasing ce urmeaza a fi facute pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (incluzand si plati fixe de facto), minus orice stimulente de leasing de primit, excluzand platile de leasing variabile care depind de un indice sau o rata si sume asteptate a fi platite drept valoare reziduala garantata. 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 Societate si plati ale penalitatilor pentru terminarea contractului de leasing, daca durata de leasing reflecta optiunea Societatii 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 au loc care evenimentul sau conditiile care determina platile.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Pentru calcularea valorii curente a platilor de leasing, Societatea utilizeaza rata de imprumut incrementală la data de început a contractului de leasing pentru ca rata dobanzii implicite a leasingului nu este imediat determinabilă. Ulterior datei de început, valoarea datoriei de leasing este majorată pentru a reflecta acumularea dobanzii și diminuată cu plățile de leasing efectuate. În plus, valoarea contabilă netă a datoriei de leasing este remăsurată dacă survine o modificare, cum ar fi o schimbare a duratei de leasing, o schimbare a cuantumului platilor de leasing (schimbare a platilor viitoare rezultate dintr-o schimbare a unui indice sau a unei rate utilizate pentru determinarea acelor plăți de leasing) sau o schimbare în evaluarea unei opțiuni de achiziție a activului.

Societatea efectuează o remăsurare a datoriei de leasing la apariția anumitor evenimente (cum ar fi, de exemplu, schimbarea duratei de leasing sau schimbarea cuantumului platilor de leasing viitoare rezultată din schimbarea unui indice sau rate utilizate pentru determinarea acelor plăți). Diferența de valoare rezultată din remăsurarea datoriei de leasing este recunoscută ca o ajustare a dreptului de utilizare a activului, astfel neexistând un impact în contul de profit și pierdere.

iii) Leasinguri pe termen scurt și leasinguri de valoare mică

Societatea aplică scutirea de la regula de recunoaștere a contractelor de leasing în cazul contractelor pe termen scurt pentru instalații și echipamente (în practică, contractele care specifică o durată de leasing de 12 luni sau mai puțin de la data de început și nu conțin o opțiune de achiziție). De asemenea este aplicată scutirea de la regula de recunoaștere a contractelor de leasing pentru active de valoare mică pentru leasinguri de echipamente de birou care sunt considerate de valoare mică. Plățile de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt și contractele de leasing pentru active de valoare mică sunt recunoscute drept cheltuieli esalonate în mod liniar pe durata contractului de leasing.

Un activ în regim de leasing este amortizat pe durata de viață utilă a activului. Totuși, dacă nu există certitudinea rezonabilă ca Societatea va obține dreptul de proprietate până la sfârșitul duratei contractului de leasing, activul trebuie amortizat pe perioada cea mai scurtă dintre durata de viață utilă estimată a acestuia și durata contractului de leasing.

2.3.9 Imobilizări necorporale

La recunoașterea inițială imobilizările necorporale dobândite separat sunt evaluate la cost. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt contabilizate la cost, net de amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate, după caz. Duratele de viață utilă a imobilizărilor necorporale sunt evaluate ca fiind determinate sau nedeterminate.

Imobilizările necorporale cu durata de viață utilă determinată sunt amortizate liniar pe durata de viață economică între 3 și 10 ani și evaluate pentru depreciere ori de câte ori există indicii ale deprecierei imobilizării necorporale. Perioadele de amortizare sunt revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu. Modificările în duratele de viață utilă preconizată sau în ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare încorporate în active sunt contabilizate modificând metoda sau perioada de amortizare, după caz, și sunt tratate ca modificări ale estimărilor contabile. Castigurile sau pierderile care rezultă din derecunoașterea unui activ sunt calculate ca fiind diferența dintre încasarile nete la cedare și valoarea contabilă a activului și sunt incluse în contul de profit și pierdere când activul este derecunoscut.

Castigurile sau pierderile care rezultă din derecunoașterea unui activ sunt calculate ca fiind diferența dintre încasarile nete la cedare și valoarea contabilă a activului și sunt incluse în contul de profit și pierdere când activul este derecunoscut.

2.3.10 Deprecierea imobilizărilor nefinanciare

La fiecare dată de raportare, conducerea evaluează dacă există indicii de depreciere pentru imobilizările corporale sau pentru imobilizările necorporale. Dacă există astfel de indicii, conducerea estimează valoarea recuperabilă, care este determinată ca maximum dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare a acestuia. Valoarea contabilă este redusă la valoarea recuperabilă, iar diferența este recunoscută drept cheltuielă (pierderi din depreciere) în situația rezultatului global.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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.

2.3.11 Investitii detinute in filiale

In situatiile financiare ale Societatii, investitiile in filiale sunt in continuare evaluate la cost, in conformitate cu IAS 27 „Situatii financiare separate”.

La fiecare data de raportare, conducerea evalueaza daca exista indicii de depreciere pentru investitiile detinute in filiale. 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 reduca la valoarea recuperabila, iar diferenta este recunoscuta drept cheltuiala (pierderi din depreciere) in situatia rezultatului global.

O pierdere din depreciere recunoscuta in anii anteriori este reluata daca a existat o modificare a estimarilor folosite pentru a determina valoarea recuperabila a investitiilor. O pierdere din depreciere se reia doar in masura in care valoarea contabila a investitiilor nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de depreciere sau amortizare, daca nu s-ar fi recunoscut nicio depreciere.

2.3.12 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 reprezentand titluri de creanta sunt clasificate, la recunoasterea initiala, ca fiind: evaluate ulterior la costul amortizat, la valoarea justa prin rezultatul global si la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Clasificarea activelor financiare la recunoasterea initiala depinde de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activelor financiare si de modelul de afaceri al Societatii privind gestionarea acestora. Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta de finantare, Societatea 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 Societatea a aplicat costul practic sunt evaluate la pretul de tranzactie determinat conform IFRS 15.

Modelul de afaceri al Societatii privind gestionarea activelor financiare se refera la modul in care Societatea 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 Societatea se angajeaza sa achizitioneze sau sa vanda activul.

Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de creanta)

Acesta categorie este cea mai relevanta pentru Societate. Societatea 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).

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

Activele financiare ale Societatii sunt reprezentate de imprumuturi, creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar. Pentru mai multe informatii referitoare la creante, a se vedea Nota 14. Creantele cu un termen de plata de mai putin de 12 luni nu sunt supuse actualizarii.

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 ale Societatii) atunci cand Societatea a transferat substantial toate riscurile si beneficiile activului.

Deprecierea activelor financiare

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

Informatii privind deprecierea activelor financiare sunt rezumate in Nota 14 - Creante comerciale.

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 Societatii includ doar datorii comerciale evaluate la cost amortizat (datorii comerciale si alte datorii, datorii de leasing precum si imprumuturi si credite).

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.

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. Datoriile comerciale si alte datorii avand o scadenta de maximum 12 luni nu sunt actualizate.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

2.3.13 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar din situatia pozitiei financiare cuprind disponibilul in casa si la banci.

2.3.14 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 Societatea a obtinut controlul asupra activului si este probabil ca beneficii economice viitoare asociate activului sa fie generate pentru Societate. 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 acesteia este redusa in consecinta si se recunoaste in profit sau pierdere o pierdere din depreciere corespunzatoare.

2.3.15 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

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

Rezerve legale

Societatea isi stabileste rezervele legale conform Legii Societatilor, care prevede ca 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare sa fie transferat la „Rezerve legale” pana cand soldul acestei rezerve atinge pragul de 20% din capitalul social. Rezervele legale nu sunt distribuibile.

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.

2.3.16 Provizioane

General

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea 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.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Contracte oneroase

Se recunoaste un provizion pentru contracte oneroase atunci cand beneficiile care se preconizeaza ca vor fi obtinute de catre Societate 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 preconizat al rezilierii contractului si costul preconizat net al continuarii contractului. Inainte de constituirea unui provizion, Societate recunoaste orice pierdere din depreciere privind activele asociate acelui contract.

2.3.17 Beneficiile angajatilor si remunerarea pe baza de actiuni

In cursul obisnuit al activitatii, Societatea 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.

Societatea nu opereaza alt plan de pensii sau beneficii post-angajare si, in consecinta, nu are nicio obligatie cu privire la pensii.

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 decontate prin capitaluri proprii cu conducerea superioara 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 (alte rezerve de capital), pe perioada in care sunt indeplinite conditiile de performanta (perioada de maturizare). Cheltuiala sau creditul din situatia profitului sau pierderii pentru o perioada reprezinta miscarea cheltuielilor cumulate recunoscute la inceputul si sfarsitul perioadei respective.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE MATERIALE

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii 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 Societatii, nu au existat rationamente ale conducerii care sa aiba un impact semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare in 2023.

Estimari si ipoteze

Ipotezele cheie 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.

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

Societatea 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 Societate. Aceste modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand au loc.

Recuperarea investitiilor in filiale

Societatea evalueaza gradul de recuperare a investitiilor in filiale cel putin la finalul fiecarui exercitiu financiar. Determinarea valorii recuperabile a investitiilor in filiale ale Societatii se bazeaza pe estimarile conducerii cu privire la fluxurile de numerar viitoare, pentru care unele dintre cele mai importante ipoteze privesc numarul de restaurante care se vor deschide in viitor, ratele de crestere, marjele operationale brute si nete, nevoile de capital circulant, cheltuielile de capital si ratele de actualizare, precum si ipoteze economice cu evolutia salariilor din economie si inflatia.

Ipotezele principale folosite pentru determinarea sumei recuperabile a investitiilor in filiale si a imprumuturilor acordate acestora, incluzand analiza de senzitivitate, sunt prezentate si explicate in detaliu in Nota 10.

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, pe 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

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de catre Societate la 1 ianuarie 2023:

- IFRS 17 Contracte de asigurare
- IAS 1 Prezentarea Situatiilor Financiare si Declaratia de Practica 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)
- 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.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE (continuare)

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. Modificarile nu au avut impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

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

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 Societatii sunt prezentate mai jos. Societatea 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 situatiei pozitiei financiare a Societatii.

5. ALTE CHELTUIELI

	2023	2022
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	3.902	3.474
Amortizare	1.973	1.946
Asigurari	97	342
Transport	589	535
Obiecte de inventar	162	172
Mentenananta si reparatii	151	187
Alte taxe	124	129
Publicitate	118	42
Chirii	80	98
Comisioane bancare	35	33
Utilitati	58	68
Cheltuieli diverse	92	70
Alte provizioane	305	-
Total	7.686	7.096

Cheltuielile cu servicii executate de terti includ, in general, cheltuieli cu serviciile de audit, servicii de consultanta, servicii IT, servicii HR.

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

4. ALTE CHELTUIELI (continuare)

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.

6. COSTURI FINANCIARE SI VENITURI FINANCIARE

6.1 Costuri financiare

	2023	2022
Dobanda pentru datorii si imprumuturi	2.128	1.625
Dobanda din datorii de leasing	180	166
Dobanda aferenta imprumuturilor de la parti afiliate (Nota 19)	1.633	1.198
Pierdere din curs valutar	86	57
Total costuri financiare	4.027	3.046

6.2 Venituri financiare

	2023	2022
Venituri din dobanzi aferente imprumuturilor acordate partilor afiliate (Nota 19)	1.177	1.364
Venituri din dobanzi de la banci	1.428	442
Total venituri financiare	2.605	1.806

7. IMPOZITUL PE PROFIT

Principalele componente ale cheltuielilor cu impozitul pe profit pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 sunt:

	2023	2022
Impozitul amanat:		
Aferent pierderii fiscale reportate	244	464
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportat in situatia rezultatului global	244	464

O reconciliere intre cheltuiala cu impozitul pe profit si profitul contabil inmultit cu rata de impozitare pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 este dupa cum urmeaza:

	2023	2022
Profitul contabila inainte de impozitare	65.901	43.847
Rata statutara de impozitare a veniturii de 16%	10.544	7.016
Venituri din dividende si rezerve legale scutite de impozitare	(12.279)	(8.723)
Cheltuieli nedeductibile in scopuri de impozitare	2.024	1.746
Reversarea creantelor cu impozitul amanat recuoscutate anterior pentru pierderi fiscal reportate.	(45)	425
La rata de impozitare a veniturii efectiva	244	464

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

7. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Impozitul amanat

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

	Situatia pozitiei financiare	Situatia rezultatului global
	31 decembrie 2023	2023
Pierderi fiscale reportate	234	244
Cheltuiala privind impozitul amanat		244
Creante nete privind impozitul amanat	234	

	Situatia pozitiei financiare	Situatia rezultatului global
	31 decembrie 2022	2022
Pierderi fiscale reportate	478	464
Cheltuiala privind impozitul amanat		464
Creante nete privind impozitul amanat	478	

Createle privind impozitul amanat in valoare de 234 (31 decembrie 2022: 478) se refera la pierderile fiscale reportate in valoare de 1.464 (din totalul pierderilor fiscale acumulate de 3.932 ale Societatii) care pot fi utilizate pentru a compensa profiturile fiscale viitoare ale Societatii in urmatoorii doi ani (in speta, sapte ani de la momentul recunoasterii, in conformitate cu legislatia fiscala din Romania).

8. IMOBILIZARI CORPORALE

	Amenajari	Masini si echipamente	Alte echipamente	Imobilizari in curs	Total
Cost					
La 1 ianuarie 2022	2.181	323	1.363	324	4.191
Intrari	30	-	321	32	383
Iesiri	-	134	95	337	566
La 31 decembrie 2022	2.211	189	1.589	19	4.008
Intrari	25	17	285	289	616
Iesiri	-	17	-	308	325
La 31 decembrie 2023	2.236	189	1.874	-	4.299
Amortizare					
La 1 ianuarie 2022	718	251	970	-	1.939
Cheltuiala cu amortizarea	227	27	287	-	541
Iesiri	-	134	95	-	229
La 31 decembrie 2022	945	144	1.162	-	2.251
Cheltuiala cu amortizarea	225	26	268	-	519
Iesiri	-	17	-	-	17
La 31 decembrie 2023	1.170	153	1.430	-	2.753
Valoarea contabila neta					
La 1 ianuarie 2022	1.463	72	393	324	2.252
La 31 decembrie 2022	1.266	45	427	19	1.757
La 31 decembrie 2023	1.066	66	414	-	1.546

Intrările in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 constau, in general, in calculatoare de birou si alte echipamente pentru activitati de birou.

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

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

9. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente software	Total
Cost		
La 1 ianuarie 2022	484	484
Intrari	505	505
Iesiri	34	34
La 31 decembrie 2022	955	955
Intrari	366	366
La 31 decembrie 2023	1.321	1.321
Amortizare		
La 1 ianuarie 2022	368	368
Amortizarea	171	171
Iesiri	34	34
La 31 decembrie 2022	505	505
Amortizarea	165	165
La 31 decembrie 2023	670	670
Valoarea contabila neta		
La 1 ianuarie 2022	116	116
La 31 decembrie 2022	450	450
La 31 decembrie 2023	651	651

10. INVESTITII IN FILIALE

Detalii cu privire la investitiile in filiale la 31 decembrie 2023 sunt prezentate mai jos:

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Cota de actiuni detinuta	Investitia la cost	Pierdere din deprecieri	Valoarea neta
US Food Network SA („USFN”)	Romania	Restaurante	99.9997%	519.704	-	519.704
American Restaurant System SA („ARS”)	Romania	Restaurante	99.9997%	114.452	64.679	49.773
California Fresh Flavors SRL („CFF”)	Romania	Restaurante	99.9900%	16.528	-	16.528
US Food Network SRL („USFN”)	Moldova	Restaurante	80.0000%	1.735	-	1.735
US Food Network SRL („USFN”)	Italia	Restaurante	100.0000%	77.899	-	77.899
Total				730.318	64.679	665.639

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

10. INVESTITII IN FILIALE (continuare)

Detalii cu privire la investitiile in filiale la 31 decembrie 2022 sunt prezentate mai jos:

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Cota de actiuni detinuta	Investitia la cost	Pierdere din depreciere	Valoarea neta
US Food Network SA („USFN”)	Romania	Restaurante	99.9997%	519.704	-	519.704
American Restaurant System SA („ARS”)	Romania	Restaurante	99.9997%	105.119	60.310	44.809
California Fresh Flavors SRL („CFF”)	Romania	Restaurante	99.9900%	12.428	-	12.428
US Food Network SRL („USFN”)	Moldova	Restaurante	80.0000%	1.735	-	1.735
US Food Network SRL („USFN”)	Italia	Restaurante	100.0000%	77.899	-	77.899
Total				716.885	60.310	656.575

La inceputul anului 2023, odata cu indeplinirea tuturor formalitatilor de inregistrare, a fost majorata valoarea investitiilor in subsidiarele American Restaurant System SA si California Fresh Flavours SRL prin conversia datoriilor existente catre SFG in capitaluri proprii (capital social si prime de emisiune) si aportul in numerar din partea actionarului minoritar. SFG a contribuit cu 9.333 mii lei la cresterea capitalului propriu ARS si cu suma de 4.100 mii lei la cresterea capitalului propriu CFF. In 2022, Societatea a majorat valoarea investitiilor in US Food Network SRL din Italia cu suma de 7.872 mii lei, investitia in American Restaurant System SA cu 16.333 mii lei si investitia in California Fresh Flavours SRL cu 12.328 mii lei, prin conversia unei parti din imprumutul acordat ca actionar in capitaluri proprii.

Structura actionariatului filialelor a ramas nemodificata.

La 31 decembrie 2023, Societatea a evaluat daca exista indicii privind deprecierea investitiilor in filialele sale, dupa cum urmeaza:

- activitatile USFN, USFN Moldova, USFN Italia si CFF in 2023 au inregistrat o performanta foarte buna, aproape in concordanta cu previziunile fluxului de numerar; toate filialele sunt intr-o pozitie de profit, prin urmare nu au fost identificati indicatori de depreciere.
- Performanta Pizza Hut (ARS) in 2023 a fost sub nivelul anticipat prin proiectiile de numerar, filiala traversand o perioada de transformare menita sa imbunatateasca agilitatea marcii si indicatorii de performanta. Managementul a estimat valoarea recuperabila a investitiei la 54.608 mii lei (2022: 55.231 mii lei) bazat pe valoarea justa minus costurile de vanzare, utilizand proiectii ale fluxurilor de numerar in lei pentru o perioada explicita de cinci ani (2024-2028). Valoarea terminala a fost estimata pe baza proiectiilor fluxurilor de numerar privind anul imediat urmator perioadei explicite pentru care s-au intocmit proiectii si utilizand o rata de crestere de 3% (metoda de determinare a valorii juste se situeaza la 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.

Test de depreciere pentru Pizza Hut (ARS)

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.

10. INVESTITII IN FILIALE (continuare)

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, 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 a investitiei de 114.452 mii lei si luand in considerare, de asemenea, celelalte creante cu ARS de 4.835 mii lei si pierderea acumulata din depreciere deja recunoscuta in situatiile financiare la data de si pentru pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022 de 60.310 mii lei, a avut loc o scadere suplimentara de 4.369 mii lei a valorii recuperabile a investitiei pentru care Societatea a recunoscut o ajustare de depreciere in situatiile financiare la data de si pentru pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023. Aceasta pierdere din depreciere poate fi reluata in exercitiile financiare viitoare, sub rezerva imbunatatirii performantei filialei.

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

Marja EBITDA reflecta estimarile conducerii referitor la profitabilitatea operationala a ARS, 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
Costul capitalului	12,6%	54.608	(4.369)
	13,1%	51.320	(7.658)
	12,1%	58.266	(712)
Marja EBITDA	0,00%	54.608	(4.369)
	-0,50%	47.479	(11.499)
	0,50%	61.738	2.761
Rata de crestere in perpetuitate	3,00%	54.608	(4.369)
	2,50%	51.485	(7.493)
	3,50%	58.076	(902)
Capitalul circulant net (procent din cifra de afaceri)		54.608	
	-0,5pp	55.406	(3.571)
	+0,5pp	53.811	(5.167)

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

11. IMPRUMUTURI

	Rata dobanzii %	Scadenta	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Imprumuturi pe termen scurt				
Portiunea curenta a imprumutului bancar pe termen lung	EURIBOR 3M + marja relevanta	6 ani de la fiecare tragere	7.765	8.858
Total imprumuturi pe termen scurt			7.765	8.858
Imprumuturi pe termen lung				
Portiunea pe termen lung a imprumutului bancar	EURIBOR 3M + marja relevanta	6 ani de la fiecare tragere	14.156	26.160
Imprumuturi de la partile afiliate (inclusive dobanda cumulata) (Nota 19)	Rata de dobanda fixa de 4%	In 5 ani de la semnarea contractului	22.165	29.483
Total imprumuturi pe termen lung			36.321	55.643
Total imprumuturi			44.086	64.502

Societatea a primit o facilitate de credit in diferite monede de la subsidiara sa US Food Network SA pentru o perioada de 5 ani cu optiune de extindere a perioadei, limita maxima fiind de 20 milioane de euro. Contractul de imprumut este valabil pana in martie 2027 si nu contine angajamente sau alte clauze speciale.

Societatea este parte a unei facilitati de credit incheiate cu Alpha Bank Romania semnata in comun de catre Societate si filialele sale din Romania. Facilitatile de finantare cu Alpha Bank Romania, care pot fi utilizate de catre Societate, constau in: o facilitate de credit pe termen lung neangajata in valoare maxima de 42.167.000 EUR pentru dezvoltarea de noi locatii si finantarea filialelor straine, cu un sold neutilizat la 31 decembrie 2023 in cuantum de 15.313.973 EUR. Imprumutul este garantat cu imobiliarile 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. 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.

Incepand cu 29 mai 2020, Sphera a semnat un contract de imprumut pe termen scurt cu Vista Bank Romania in valoare totala de 10 milioane lei. Facilitatea de credit este reutilizabila si poate fi utilizata de debitor pentru finantarea necesitatilor capitalului de lucru si 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.

Angajamente privind contractul de imprumut

Acordul de imprumut ale Grupului cu Alpha Bank cuprind mai multe angajamente, in principal de natura cantitativa, dintre care, cel mai important se refera la raportul dintre datoria neta 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 nici un moment 2.5. Neindeplinirea angajamentelor financiare la nivel consolidat de Grup ar permite bancii sa solicite rambursarea imediata a creditelor. La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, nu au existat nerespectari ale angajamentelor financiare consolidate.

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

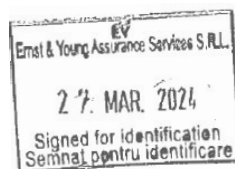
11. IMPRUMUTURI (continuare)

Informatii legate de fluxurile de numerar din activitatea de finantare

Tabelul urmator prezinta reconcilierea variatiei datoriiilor 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	Rambursari	Dobanzi platite	Comisioane bancare platite		
Imprumuturi	64.502	3.705	56	-	151	-	(20.392)	(3.921)	(15)		44.086
Imprumuturi bancare	35.019	2.072	56	-	102	-	(13.292)	(2.021)	(15)		21.921
Imprumuturi de la parti afiliate	29.483	1.633	-	-	49	-	(7.100)	(1.900)	-		22.165

	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	Rambursari	Dobanzi platite	Comisioane bancare platite		
Imprumuturi	72.768	2.776	48	(161)	(23)	-	(5.133)	(5.763)	(10)		64.502
Imprumuturi bancare	40.296	1.578	48	(161)	(21)	-	(5.133)	(1.577)	(10)		35.019
Imprumuturi de la parti afiliate	32.472	1.198	-	-	(2)	-	-	(4.186)	-		29.483


 27 MAR 2024
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

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

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

12. DATORII DIN LEASING

Societatea a incheiat contracte de leasing pentru spatii administrative, autovehicule si echipamente utilizate in cadrul activitatii sale. Contractele de leasing pentru spatiile administrative au o durata intre 3 si 10 ani, in timp ce autovehiculele si elate echipamente au in general durate de leasing intre 3 si 5 ani.

Societatea 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:

	Cladiri in proprietate si imbunatatiri ale locatiilor inchiriate	Masini si echipamente	Total
La 1 ianuarie 2022	3.682	642	4.324
Intrari	64	1.449	1.513
Cheltuieli de amortizare	624	616	1.240
La 31 decembrie 2022	3.122	1.475	4.597
Intrari	158	1.093	1.251
Cheltuieli cu deprecierea	650	646	1.296
La 31 decembrie 2023	2.630	1.922	4.552

Mai jos sunt prezentate valoarea neta contabila a datoriilor din contracte de leasing si miscarile acestora in cursul perioadei:

La 1 ianuarie 2023	5.024
Intrari	1.251
Acumularea cheltuielilor cu dobanzile	180
Plati	1.557
Diferente de curs (nerealizate)	77
La 31 decembrie 2023	4.975
Datorii pe termen scurt	1.240
Datorii pe termen lung	3.735
La 1 ianuarie 2022	4.762
Intrari	1.513
Acumularea cheltuielilor cu dobanzile	166
Plati	1.391
Diferente de curs (nerealizate)	(26)
La 31 decembrie 2022	5.024
Datorii pe termen scurt	1.165
Datorii pe termen lung	3.859

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

	2023	2022
Cheltuieli de amortizare privind drepturile de utilizare ale activelor	1.296	1.240
Cheltuieli privind dobanzile aferente datoriilor de leasing	180	166
Diferente de curs, net	77	(28)
Cheltuieli legate de contractele de leasing pe termen scurt si privind activele de mica valoare	80	93
Total sume recunoscute in contul de profit si pierdere	1.633	1.471

13. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE

Principalele datorii financiare ale Societatii cuprind un imprumut bancar, datorii din leasing, imprumutul primit de la o filiala si datorii de natura comerciala si alte datorii. Principalul scop al acestor datorii financiare este de a finanta operatiunile Societatii.

Activele financiare ale Societatii sunt reprezentate de investitii in entitati afiliate, imprumuturi, creante comerciale si alte creante si numerar si depozite pe termen scurt care rezulta direct din operatiunile sale.

Societatea este expusa la riscul ratei dobanzii, la riscul de curs valutar, la riscul de credit si la riscul de lichiditate. Conducerea superioara a Societatii supravegheaza gestionarea acestor riscuri, stabilind cadrul adecvat de guvernanata a riscurilor financiare pentru Societate. Conducerea superioara se asigura privind faptul ca activitatile prin care Societatea 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 Societatii.

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

Riscul ratei dobanzii

Veniturile si fluxurile de trezorerie din exploatare ale Societatii 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 finantarea datoriilor de catre banca si companiile din Grup sunt variabile si reflecta, in mod natural, ratele variabile ale dobanzilor pentru finantarea oferita companiilor din Grup. In legatura cu imprumuturile acordate sau primite de la societatile din cadrul Grupului, 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 Societate pe perioada preconizata pana la scadenta.

Sensibilitatea fata de rata dobanzii

Toate celelalte variabile fiind mentinute constante, profitul inainte de impozitare al Societatii si capitalurile proprii nu ar fi afectate prin impactul unei modificari ale ratelor de dobanda de pe piata, intrucat ambele imprumuturi, atat cele acordate catre cat si cele primite de la parti afiliate au o rata de dobanda fixa.

	Cresterea in puncte de baza	Efectul asupra profitului inainte de impozitare
31 decembrie 2023		
EUR	1%	(441)
31 decembrie 2022		
EUR	1%	(350)

Societatea nu utilizeaza aranjamente formale de acoperire a riscului ratei dobanzii.

13. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

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 Societatii la riscul modificarilor cursului de schimb valutar se refera in principal la activitatile de finantare ale Societatii, deoarece finantarea obtinuta de Societatea este exprimata in euro. Marea majoritate a veniturilor, cheltuielilor, creantelor si datoriilor comerciale si a altor creante si datorii sunt exprimate in lei. O parte din imprumuturilor acordate catre partilor afiliate sunt exprimate in EUR. O acoperire in mod natural a riscurilor are loc din activitatile de finantare ale Societatii, dat fiind ca Societatea acorda imprumuturi catre filialele sale in aceeasi moneda in care fondurile sunt obtinute de la banca.

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

Sensibilitatea fata de cursul valutar

Urmatorul tabel demonstreaza sensibilitatea la o posibila schimbare a cursului de schimb valutar al EUR considerata rezonabila. Expunerea Societatii la modificarile cursului oricaror altor valute nu este semnificativa. Toate celelalte variabile fiind considerate constante, impactul asupra profitului Societatii inainte de impozitare si capitalurilor proprii este dupa cum urmeaza:

	Cresterea cursului de schimb valutar al EUR	Efectul asupra profitului inainte de impozitare
31 decembrie 2023	1%	(261)
31 decembrie 2022	1%	(349)

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

Riscul de credit

Riscul de credit al Societatii este atribuit in principal riscului ca o terta parte sa nu isi indeplineasca obligatiile asumate in baza unui instrument financiar sau a unui contract in care acesta este beneficiar, conducand la inregistrarea unei pierderi. Valoarea contabila a creantelor comerciale si altor creante, soldurile imprumuturilor bancare si imprumuturile si creantele datorate de partile afiliate (Nota 19), reprezinta suma maxima expusa riscului de credit.

Societatea colaboreaza cu institutii financiare de incredere. Majoritatea numerarului tranzactionat prin intermediul si plasat la Alpha Bank Romania, membra a Alpha Bank Group din Grecia si BRD—Groupe Société Générale, membra a Grupului Societe Generale din Franta si Vista Bank Romania. Ratingul de credit pe termen lung al Alpha Bank Grecia este Ba2, acordat de agentia de rating Moody, pentru filiala din Romania neexistand un astfel de rating. Ratingul de credit pe termen lung al BRD este Baa1, acordat de Moody, iar ratingul Vista Bank (Vista Bank Global) acordat de agentia de rating Fitch este B+.

Riscul de lichiditate

Societatea a adoptat o abordare de gestionare prudenta a lichiditatii financiare, pornind de la premisa ca sunt mentinute numerar si echivalente de numerar suficiente si ca in viitor va exista finantare din fondurile garantate din liniile de credit. Tabelele de mai jos detaliaza profilul scadentelor datoriilor financiare ale Societatii, inclusiv principalul si dobanda conform termenilor contractuali la 31 decembrie 2023, pe baza platilor contractuale neactualizate.

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

13. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

31 decembrie 2023	La cerere	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi si credite purtatoare de dobanzi	52	2.345	6.817	40.909	-	50.123
Datorii de leasing	-	324	973	3.866	-	5.163
Datorii comerciale si alte datorii	179	1.111	-	-	-	1.290
Total:	231	3.780	7.790	44.775	-	56.576

31 decembrie 2022	La cerere	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Imprumuturi si credite purtatoare de dobanzi	-	2.721	8.024	61.297	2.519	74.561
Datorii de leasing	-	328	983	4.046	104	5.461
Datorii comerciale si alte datorii	20	536	-	-	-	556
Total:	20	3.584	9.008	65.343	2.623	80.578

La data de 31 decembrie 2023, Societatea avea disponibile facilitati de imprumut de la US Food Network SA netrase in suma de 69.741 mii lei (2022: 70.271 mii lei), 10.000 mii lei din facilitatea de credit bancar cu Vista Bank (2022: 10.000 mii lei) si 76.181 mii lei din facilitatea de credit de la Alpha Bank (2022: 1.237 mii lei), putand astfel sa raspunda oricaror evenimente neprevazute care sa necesite resurse financiare mai mari.

Administrarea capitalului

Capitalul include capitalul propriu atribuit detinatorilor de capital ai Societatii.

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

Societatea 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, Societatea poate ajusta plata de dividende catre actionari, poate rambursa capitalul catre actionari sau emite noi actiuni.

Societatea poate sa monitorizeze capitalul folosind un indicator al gradului de indatorare care este datoria neta impartita la capitalul total plus datoria neta. Societatea nu urmareste mentinerea unui anumit nivel al gradului de indatorare. Indicatorul financiar nu este un indicator definit in IFRS. Compania include in cadrul datoriilor nete creditele si imprumuturile purtatoare de dobanzi, datoriile de leasing, datoriile comerciale si alte datorii, minus numerarul si echivalentele de numerar.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Imprumuturi	44.086	64.502
Datorii de leasing	4.975	5.024
Datorii comerciale si alte datorii	8.060	27.894
Minus: numerar si echivalente de numerar	2.897	28.533
Datoria neta	54.224	68.886
Capitaluri proprii	687.674	667.034
Capital si datoria neta	741.898	735.920
Indicatorul gradului de indatorare:	7,3%	9,4%

13. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Valori juste

Societatea 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 (metoda de masurare situata la nivelul 3 in ierarhia valorii juste).

Instrumentele financiare care nu sunt inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare includ creantele comerciale si alte creante, numerarul si echivalentele de numerar si datoriile comerciale si alte datorii. Valorile contabile ale acestor instrumente financiare sunt aproximativ aceleasi cu valorile lor juste (metoda de masurare situata la nivelul 3 in ierarhia valorii juste).

14. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creante comerciale de la parti afiliate (Nota 19)	17.804	14.122
Dividende de primit (Nota 19)	21.149	19.681
Imprumuturi acordate partilor afiliate (Nota 19)	24.260	29.520
Dobanzi acumulate aferente imprumuturilor acordate partilor afiliate (Nota 19)	5.881	8.073
Alte creante	331	509
Total	69.425	71.905
Mai putin portiunea pe termen lung:		
Imprumuturi acordate partilor afiliate	24.260	-
Dobanzi acumulate aferente imprumuturilor acordate partilor afiliate	5.881	-
Alte creante	51	44
Total	30.192	44
Creante comerciale si alte creante, portiunea pe termen scurt	39.233	71.859

Termenii si conditiile referitoare la tranzactii cu partile afiliate sunt descrise in Nota 19.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt de obicei regularizate in termene de 15 - 30 de zile.

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

31 decembrie 2023	Creante					
	Total	Curente	Restante dupa vechimea in zile			
			< 30 de zile	30-60 zile	61-90 zile	>91 zile
Estimarea procentului de pierdere datorata riscului de credit		0%	0%	0%	0%	0%
Valoarea contabila bruta totala estimata a fi expusa riscului de credit	17.804	10.300	-	3.561	573	3.370
Estimarea pierderii totale datorate riscului de credit	-	-	-	-	-	-

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

14. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

31 decembrie 2022	Creante					
	Total	Curente	Restante dupa vechimea in zile			
			< 30 de zile	30-60 zile	61-90 zile	>91 zile
Estimarea procentului de pierdere datorata riscului de credit		0%	0%	0%	0%	0%
Valoarea contabila bruta totala estimata a fi expusa riscului de credit	14.122	5.183	-	1.037	1.034	6.868
Estimarea pierderii totale datorate riscului de credit	-	-	-	-	-	-

Pentru creantele prezentate mai sus, precum si pentru imprumuturile aferente partilor afiliate, Societatea considera probabilitatea survenirii de pierderi ca fiind redusa (Note 19).

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar la banci si in casierie	2.897	3.533
Depozite pe termen scurt	-	25.000
Total	2.897	28.533

Ca parte a acordului de finantare cu Alpha Bank, Societatea a garantat cu banii disponibili in conturile deschise la banca. Soldul conturilor bancare astfel gajate la 31 decembrie 2023 este de 2.552 mii lei (31 decembrie 2022: 3.274 mii lei).

16. CAPITAL EMIS

	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 19).

Actionarii Societatii 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 Societatii 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%).

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

17. REPARTIZAREA PROFITULUI

	2023	2022
Total dividende declarate in cursul exercitiului	44.886	55.002
Dividende declarate pe actiune SFG (lei/actiune)	1,16	1,4176
Dividende brute platite in cursul exercitiului catre actionari	64.887	35.001

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 Societatii 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 din 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 incheiat la 31 decembrie 2023, Consiliul de Administratie a propus spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor urmatoarea repartizare a profitului net al Societatii in valoare de 65.657 mii lei:

- 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 Societatii.

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

18. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2023	31 December 2022
Datorii comerciale	1.241	334
Datorii comerciale si alte datorii fata de parti afiliate (Nota 19)	34	1.350
Datorii salariale	5.113	4.615
Datoria privind contributia la asigurarile sociale	891	1.001
Alte datorii in legatura cu personalul	173	189
Alte datorii	14	14
TVA de plata	583	381
Alte taxe	-	159
Dividende de plata	11	19.851
Total	8.060	27.894

Termenii si conditiile datoriilor financiare mentionate mai sus:

- Datoriile comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt, de obicei, decontate in termen de 15 de zile.
- Pentru termenii si conditiile referitoare la tranzactii cu partile afiliate, se vedea Nota 19

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

19. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In cursul exercitiului incheiat la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, Societatea a inregistrat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiilor
US Food Network SA	Filiala	Romania	Dividende primite, imprumut obtinut, vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii
American Restaurant System SA	Filiala	Romania	Vanzari de servicii, imprumut acordat, achizitii de bunuri si servicii, grup fiscal pentru TVA
California Fresh Flavors SRL	Filiala	Romania	Imprumut acordat, vanzari de servicii
US Food Network SRL	Filiala	Republica Moldova	Dividende primite
US Food Network SRL	Filiala	Italia	Vanzari de servicii
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii mama	Romania	servicii IT
Wellkept Group SA	Actionar si entitate aflata sub control comun al lui Radu Dimofte, beneficiar final real al companiei-mama	Romania	Inchiriere centru de pregatire
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	Entitate afiliata unui actionar al societatii mama	Romania	Plata de dividende, achizitii de echipamente IT, licente
Midi Development SRL	Entitate afiliata actionarilor societatii mama	Romania	Servicii
Moulin D'Or SRL	Entitate afiliata actionarilor societatii mama	Romania	Achizitii de bunuri
Grand Plaza Hotel SA	Entitate afiliata unui actionar al societatii mama	Romania	Achizitii de bunuri si servicii
Parc Hotels SA	Entitate afiliata actionarilor societatii mama	Romania	Servicii de cazare
Elicom SRL	Entitate afiliata actionarilor societatii mama	Romania	Servicii de call-center

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

19. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

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

31 decembrie 2023	Venituri din dividende	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Parte afiliata					
US Food Network SA	71.469	31.927	4	33.379	3
US Food Network SRL (Moldova)	1.534	-	-	3	-
American Restaurant System SA	-	4.815	3	4.963	-
California Fresh Flavors SRL	-	2.395	1	473	-
US Food Network SRL (Italy)	-	1.642	-	135	-
Computerland Romania SRL	-	-	10	-	9
Moulin D'Or SRL	-	-	1	-	-
Midi Development SRL	-	-	70	-	-
Wellkept Group SA	-	-	494	-	19
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	-	208	-	-
Elicom SRL	-	-	20	-	3
Imprumuturi primite de la parti afiliate si dobanda acumulata aferenta	-	-	1.633	-	22.165
Imprumuturi acordate partilor afiliate (a se vedea mai jos)	-	1.428	-	30.141	-
	73.003	42.207	2.444	69.094	22.199

31 decembrie 2022	Venituri din dividende	Vanzari catre partile afiliate	Cumparari de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Parte afiliata					
US Food Network SA	49.493	26.592	4	27.369	4
US Food Network SRL (Moldova)	1.009	-	-	-	-
American Restaurant System SA	-	4.815	13	4.958	1.128
California Fresh Flavors SRL	-	2.157	-	1.047	-
US Food Network SRL (Italy)	-	1.516	-	429	-
Computerland Romania SRL	-	-	239	-	208
Moulin D'Or SRL	-	-	1	-	-
Midi Development SRL	-	-	59	-	-
Wellkept Group SA	-	-	499	-	10
Grand Plaza Hotel SA	-	-	4	-	-
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	-	206	-	-
Parc Hotels SA	-	-	0	-	-
Imprumuturi primite de la parti afiliate si dobanda acumulata aferenta	-	-	1.198	-	29.483
Imprumuturi acordate partilor afiliate (a se vedea mai jos)	-	1.364	-	37.593	-
	50.502	36.444	2.223	71.396	30.833

19. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

Termenii si conditiile tranzactiilor cu partile afiliate

Vanzarile catre si achiziitiile de la partile afiliate sunt efectuate conform unor termeni echivalenti celor care prevaleaza in tranzactii efectuate in conditii obiective de piata. 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.

Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023 Societatea 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.

Incepand cu 1 iulie 2019, Societatea si American Restaurant System SA s-au inregistrat ca grup fiscal in scop de TVA. La 31 decembrie 2023, TVA datorat de American Restaurant System SA catre Societate sunt in suma de 128 mii lei (31 decembrie 2022: TVA de recuperat in suma de 1.128 mii lei).

Soldurile cu partile afiliate includ de asemenea imprumuturi acordate si primite, reflectate in cadrul Situatiei pozitiei financiare la linia „Creante comerciale si alte creante” (Nota 14) si respectiv „Imprumuturi si credite purtatoare de dobanzi” (Nota 11).

Veniturile si cheltuielile cu dobanzile, soldurile dobanzilor acumulate si soldurile imprumuturilor acordate catre sau primite de la partile afiliate sunt prezentate mai jos:

	Cheltuiala cu dobanda 2023	Dobanzi de plata la 31 decembrie 2023	Sold imprumut datorat 31 decembrie 2023
Parte afiliata			
US Food Network SA	1.633	548	21.617
Total	1.633	548	21.617
	Venituri din dobanzi 2023	Dobanzi de incasat la 31 decembrie 2023	Sold imprumut acordat 31 decembrie 2023
Parte afiliata			
US Food Network SRL (Italy)	1.428	5.881	24.260
Total	1.428	5.881	24.260
	Cheltuiala cu dobanda 2022	Dobanzi de plata la 31 decembrie 2022	Sold imprumut datorat 31 decembrie 2022
Parte afiliata			
US Food Network SA	1.198	807	28.677
Total	1.198	807	28.677
	Venituri din dobanzi 2022	Dobanzi de incasat la 31 decembrie 2022	Sold imprumut acordat 31 decembrie 2022
Parte afiliata			
California Fresh Flavors SRL	25	1.134	2.412
US Food Network SRL (Italy)	1.265	4.424	24.128
American Restaurant System SA	74	2.515	2.981
Total	1.364	8.073	29.521

19. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIAE (continuare)

In 2023, Societatea a majorat investitia in ARS cu suma de 9.333 mii lei, si investitia in CFF cu suma de 4.100 mii lei prin conversia unei parti din imprumuturile acordate in calitate de societate-mama in capitaluri proprii. (Nota 10).

In 2022, Societatea a majorat investitia in US Food Network SRL Italia cu suma de 7.872 mii lei, investitia in ARS cu suma de 16.333 mii lei si investitia in CFF cu suma de 12.328 mii lei prin conversia unei parti din imprumuturile acordate in calitate de societate-mama in capitaluri proprii. (Nota 10).

Imprumuturile intragrup acordate de Societate catre California Fresh Flavors, US Food Network SRL (Italia) si American Restaurant System SA au scadenta in cinci ani de la data contractului, durata tuturor imprumuturilor fiind prelungita in 2023 pana in 2028. Toate imprumuturile intragrup poarta o rata fixa a dobanzii de EURIBOR 3m+ marja.

La 31 decembrie 2022, soldurile creantelor din imprumuturile cu ARS si CFF care vor fi utilizate pentru majorarea capitalurilor proprii ale filialelor, in urma deciziei Adunarii Generale ale Actionarilor filialelor din decembrie 2022, sunt prezentate drept creante curente in situatia pozitiei financiare. (Nota 22).

Totalul dividendelor brute platite in anul 2023 a fost de 64.887 mii lei, inclusiv dividendele declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor din decembrie 2022 si platite in martie 2023 in valoare de 0,5155 lei/actiune ordinara, in valoare totala de 20.001 mii lei si dividendele declarate in 2023 de 1,16 lei/actiune ordinara, in valoare totala de 44.886 mii lei.

Compensatii acordate personalului cheie de conducere a Societatii:

	2023	2022
Beneficii pe termen scurt ale angajatilor	8.156	7.313
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	8.156	7.313

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

Remunerare pe baza de actiuni

La 31 decembrie 2023, Societatea 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, Societatea 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, Societatea 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 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 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, reprezentand SOP pe anul 2021.

20. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Facilitati de imprumut acordate partilor afiliate

La 31 decembrie 2023, valoarea facilitatilor de imprumut acordate partilor afiliate si neutilizate a fost de 74.286 mii lei (31 decembrie 2022: 73.891 mii lei) (Nota 19).

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.

Compania si Grupul Sphera 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.

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 Societatii.

Legislatia fiscala 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.

Preturi de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala aplicabila in Romania, 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 valorii de piata si ca nu exista elemente care sa afecteze baza taxabila a platitorului de impozit in Romania.

Societatea a pregatit dosare ale preturilor de transfer.

21. 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 Societatii 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 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.

22. 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 urmatoarea repartizare a profitului net al Societatii in valoare de 65.657 mii lei:

- 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 Societatii.

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. Acest aranjament va fi supus aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor.

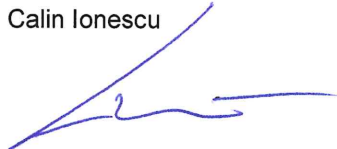
Rascumpararea de actiuni pentru reducerea capitalului social

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

Aceste situatii financiare separate de la pagina 2 pana la pagina 39 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

