



# Raport T1 2024

Sphera Franchise Group S.A.





SPHERA

# CUPRINS

|                                                                                                                                                   |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| INFORMAȚII EMITENT _____                                                                                                                          | 4  |
| ASPECTE FINANCIARE CHEIE _____                                                                                                                    | 5  |
| ANALIZA REZULTATELOR DIN T1 2024 _____                                                                                                            | 6  |
| PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI _____                                                                                                           | 11 |
| EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T1 2024 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE _____                                                               | 13 |
| DECLARAȚIA CONDUCERII _____                                                                                                                       | 16 |
| SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE) _____ | 17 |

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

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 31 martie 2024 **nu sunt auditate**.

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

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



## INFORMAȚII EMITENT

### INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

|                             |                                     |
|-----------------------------|-------------------------------------|
| Tipul raportului            | Raport trimestrial pentru T1        |
| Pentru exercițiul financiar | 01.01.2024 – 31.03.2024             |
| Data publicării             | 15.05.2024                          |
| Conform                     | Anexa 13 la Regulamentul ASF 5/2018 |

### INFORMAȚII EMITENT

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

### INFORMAȚII DESPRE INSTRUMENTELE FINANCIARE

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

### DETALII DE CONTACT PENTRU INVESTITORI

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

# ASPECTE FINANCIARE CHEIE



**317,1 mil. RON**  
+10% vs. T1 2023



**43,3 mil. RON**  
+6% vs. T1 2023



**5,5 mil. RON**  
+12% vs. T1 2023

## VÂNZĂRI CONSOLIDATE T1 2024



**KFC**

**317,6 mil. RON**  
+12% vs. T1 2023



**27,4 mil. RON**  
-12% vs. T1 2023



**TACO BELL**

**20,9 mil. RON**  
+5% vs. T1 2023

**#1**

cel mai bun prim trimestru al anului din istorie în ceea ce privește vânzările, EBITDA și profitul net

**63%**

creșterea profitului din exploatare în restaurante în T1 2024, la 44,6 mil. RON

**69%**

creșterea EBITDA în T1 2024, la 39,8 mil. RON

**192%**

creșterea profitului net față de anul precedent, la 21,4 mil. RON în T1 2024, vs. 7,3 mil. RON în T1 2023

**4pp**

scăderea ponderii cheltuielilor în restaurante în totalul vânzărilor, până la 88% în T1 2024

**0,3**

raportul datorie netă/EBITDA, un nivel minim

## ANALIZA REZULTATELOR DIN T1 2024

Sphera Franchise Group a început anul 2024 în forță, cu o creștere a cifrei de afaceri de 9,2% în T1 2024 față de anul precedent, Grupul înregistrând vânzări de 365,9 milioane de lei. Vânzările din România au contribuit la veniturile totale cu 317,1 milioane de lei, înregistrând o creștere de 9,6% comparativ cu anul anterior, Italia cu 43,3 milioane de lei, o creștere de 5,7% în comparație cu anul precedent, în timp ce Republica Moldova a contribuit cu 5,5 milioane de lei, o creștere de 12,4% față de anul trecut. Contribuția la performanța totală a rămas comparabilă cu cea din aceeași perioadă a anului 2023, România contribuind cu 86,7% la vânzările totale, Italia - 11,8% și Republica Moldova - 1,5%. Creșterea susținută și continuă a Grupului vine într-un context în care T1 este de obicei o perioadă slabă pentru industria de food service ca urmare a unei încetiniri după sezonul de sărbători, stabilind astfel premise favorabile pentru un 2024 solid.

| Cifre în .000 RON         | T1-23          | T2-23          | T3-23          | T4-23          | T1-24          | Evoluția<br>T1-24/T1-23 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
| <b>Vânzări pe regiune</b> |                |                |                |                |                |                         |
| România                   | 289.218        | 311.266        | 324.269        | 340.016        | 317.123        | <b>9,6%</b>             |
| Italia                    | 40.951         | 44.364         | 49.708         | 48.791         | 43.303         | <b>5,7%</b>             |
| Rep. Moldova              | 4.891          | 4.890          | 5.179          | 5.629          | 5.498          | <b>12,4%</b>            |
| <b>Vânzări totale</b>     | <b>335.060</b> | <b>360.520</b> | <b>379.156</b> | <b>394.436</b> | <b>365.924</b> | <b>9,2%</b>             |

Analizând performanța la nivelul brandurilor, vânzările KFC s-au apreciat cu 11,8% în T1 2024 față de T1 2023, generând venituri de 317,6 milioane de lei, performanța pozitivă fiind înregistrată atât în ceea ce privește restaurantele comparabile, cât și restaurantele noi din România. Vânzările Pizza Hut au scăzut cu 12% ca urmare a eficientizării rețelei de restaurante, contribuind cu 27,4 milioane de lei la cifra de afaceri totală în T1 2024. Taco Bell a crescut cu 5,4%, înregistrând venituri de 20,9 milioane de lei în primele trei luni ale anului 2024. Similar împărțirii geografice, contribuția la cifra de afaceri totală a fiecărui brand a rămas comparabilă în T1 2024 față de T1 2023, KFC generând 86,8% din vânzări, Pizza Hut - 7,5% și Taco Bell - 5,7%. Creșterea generată de KFC în cifra de afaceri totală a Grupului a fost cu 2pp mai mare decât în T1 2023.

În T1 2024, Grupul a înregistrat alte venituri din restaurante în valoare de 0,8 milioane de lei, provenind din vânzarea de ulei reciclat, comisioane din subfranciză și alte venituri.

Cheltuielile în restaurante au crescut într-un ritm semnificativ mai lent decât vânzările, cu 4,7% față de anul trecut. În consecință, ponderea în totalul vânzărilor a scăzut cu aproape 4pp, de la 91,8% în T1 2023, la 88% în T1 2024. Ca de obicei, cea mai mare contribuție la cheltuieli au avut-o costurile cu alimentele și materialele, care au crescut cu 2,8%, mai puțin decât rata inflației pentru produsele alimentare la nivel național, până la 116,2 milioane de lei, reprezentând 31,8% din vânzări (-2pp față de T1 2023).

Eforturile Companiei de a motiva și asigura baza de angajați sunt reflectate în creșterea cu 5,9% a cheltuielilor cu salariile și beneficiile angajaților în T1 2024 față de T1 2023, ajungând la 82,5 milioane de lei, reflectând evoluția pieței muncii. Chiriile au crescut cu 5,3% în T1 2024 comparativ cu anul precedent, ajungând la 25,9 milioane de lei, ceea ce reflectă structura variabilă a contractelor de chirie în concordanță cu creșterea vânzărilor. Redevențele au crescut în linie cu vânzările, ajungând la 22 de milioane de lei, o majorare cu 10,1% în comparație cu 2023, în timp ce costurile cu publicitatea au crescut cu 11,2%, până la 17,7 milioane de lei, de asemenea în linie cu creșterea veniturilor. Alte cheltuieli de exploatare s-au ridicat la 47,6 milioane de lei, o creștere moderată de 3,1%, datorită stabilizării costurilor cu terții și cu utilitățile, care au cea mai mare contribuție la această categorie. Această poziție include, de asemenea, comisioanele agregatorilor, care au crescut în T1 2024 cu 8,1% față de anul precedent, ca urmare a creșterii vânzărilor prin intermediul acestui canal. În consecință, comisioanele agregatorilor s-au ridicat la 12,5 milioane de lei în T1 2024 față de 11,5 milioane de lei în T1 2023.

Datorită creșterii semnificative a veniturilor și a unei creșteri moderate în toate categoriile de costuri, profitul din exploatare în restaurante a crescut cu 63,1%, de la 27,4 milioane de lei la 44,6 milioane de lei. Ponderea cheltuielilor generale și administrative (G&A) a scăzut cu 0,2pp, la 4,3%, ajungând la 15,8 milioane de lei

În T1 2024, ca urmare a economiilor de scară. Profitul din exploatare a crescut cu 133,3%, la 28,9 milioane de lei. EBITDA s-a ridicat la 39,8 milioane de lei în T1 2024, o creștere de 69,1% față de T1 2023.

Costurile financiare nete au crescut cu 22,5%, de la 2,1 milioane de lei în T1 2023, la 2,6 milioane de lei în T1 2024, în principal ca urmare a rambursării de împrumuturi în cursul anului 2023. Profitul înainte de impozitare pentru T1 2024 a fost de 26,3 milioane de lei, în creștere cu 156,1% comparativ cu cel de 10,3 milioane de lei înregistrat în T1 2023, în timp ce profitul net a înregistrat o creștere accelerată de 192,1%, până la 21,4 milioane de lei în T1 2024.

### Rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru T1 (excluzând impactul IFRS 16):

| Cifre în .000 RON                           | T1-24          | T1-23          | Y/Y %<br>T1-24/<br>T1-23 | % din vânzări |              | Δ%           |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------------|---------------|--------------|--------------|
|                                             |                |                |                          | T1-24         | T1-23        |              |
| <b>Vânzări în restaurante</b>               | <b>365.924</b> | <b>335.060</b> | <b>9,2%</b>              |               |              |              |
| <b>Alte venituri din restaurante</b>        | <b>771</b>     | <b>-</b>       | <b>100,0%</b>            |               |              |              |
| <b>Cheltuieli în restaurante</b>            | <b>322.086</b> | <b>307.705</b> | <b>4,7%</b>              | <b>88,0%</b>  | <b>91,8%</b> | <b>-3,8%</b> |
| Alimente și materiale                       | 116.199        | 113.047        | 2,8%                     | 31,8%         | 33,7%        | -2,0%        |
| Salarii și beneficii ale angajaților        | 82.498         | 77.895         | 5,9%                     | 22,5%         | 23,2%        | -0,7%        |
| Chirii                                      | 25.902         | 24.605         | 5,3%                     | 7,1%          | 7,3%         | -0,3%        |
| Redevențe                                   | 21.997         | 19.983         | 10,1%                    | 6,0%          | 6,0%         | 0,0%         |
| Publicitate                                 | 17.685         | 15.911         | 11,2%                    | 4,8%          | 4,7%         | 0,1%         |
| Alte cheltuieli de exploatare               | 47.556         | 46.136         | 3,1%                     | 13,0%         | 13,8%        | -0,8%        |
| Depreciere și amortizare                    | 10.248         | 10.128         | 1,2%                     | 2,8%          | 3,0%         | -0,2%        |
| <b>Profit din exploatare în restaurante</b> | <b>44.610</b>  | <b>27.355</b>  | <b>63,1%</b>             | <b>12,2%</b>  | <b>8,2%</b>  | <b>4,0%</b>  |
| Cheltuieli generale și administrative       | 15.758         | 14.990         | 5,1%                     | 4,3%          | 4,5%         | -0,2%        |
| <b>Profit din exploatare</b>                | <b>28.852</b>  | <b>12.365</b>  | <b>133,3%</b>            | <b>7,9%</b>   | <b>3,7%</b>  | <b>4,2%</b>  |
| Costuri financiare                          | 2.639          | 3.051          | -13,5%                   | 0,7%          | 0,9%         | -0,2%        |
| Venituri financiare                         | 56             | 942            | -94,1%                   | 0,0%          | 0,3%         | -0,3%        |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>         | <b>26.268</b>  | <b>10.255</b>  | <b>156,1%</b>            | <b>7,2%</b>   | <b>3,1%</b>  | <b>4,1%</b>  |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit           | 4.818          | 2.911          | 65,5%                    | 1,3%          | 0,9%         | 0,4%         |
| <b>Profitul perioadei</b>                   | <b>21.450</b>  | <b>7.344</b>   | <b>192,1%</b>            | <b>5,9%</b>   | <b>2,2%</b>  | <b>3,7%</b>  |
| Profitul normalizat aferent perioadei       | 21.450         | 7.344          | 192,1%                   | 5,9%          | 2,2%         | 3,7%         |
| <b>EBITDA</b>                               | <b>39.779</b>  | <b>23.523</b>  | <b>69,1%</b>             | <b>10,9%</b>  | <b>7,0%</b>  | <b>3,9%</b>  |
| EBITDA normalizat                           | 39.779         | 23.523         | 69,1%                    | 10,9%         | 7,0%         | 3,9%         |

### Rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru T1 – rezultate și evoluție prezentate cu și fără impact IFRS 16

| Cifre în .000 RON                           | T1-24          |                | T1-23          |                | Modificare (%)      |                     |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|---------------------|
|                                             | 1              | 2              | 1              | 2              | T1-24/<br>T1-23 (1) | T1-24/<br>T1-23 (2) |
|                                             |                |                |                |                |                     |                     |
| <b>Vânzări în restaurante</b>               | <b>365.924</b> | <b>365.924</b> | <b>335.060</b> | <b>335.060</b> | <b>9,2%</b>         | <b>9,2%</b>         |
| <b>Alte venituri din restaurante</b>        | <b>771</b>     | <b>771</b>     | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>100,0%</b>       | <b>100,0%</b>       |
| <b>Cheltuieli în restaurante</b>            | <b>319.068</b> | <b>322.086</b> | <b>304.441</b> | <b>307.705</b> | <b>4,8%</b>         | <b>4,7%</b>         |
| Alimente și materiale                       | 116.199        | 116.199        | 113.047        | 113.047        | 2,8%                | 2,8%                |
| Salarii și beneficii ale angajaților        | 82.498         | 82.498         | 77.895         | 77.895         | 5,9%                | 5,9%                |
| Chirii                                      | 7.677          | 25.902         | 7.629          | 24.605         | 0,6%                | 5,3%                |
| Redevențe                                   | 21.997         | 21.997         | 19.983         | 19.983         | 10,1%               | 10,1%               |
| Publicitate                                 | 17.685         | 17.685         | 15.911         | 15.911         | 11,2%               | 11,2%               |
| Alte cheltuieli de exploatare               | 47.556         | 47.556         | 46.136         | 46.136         | 3,1%                | 3,1%                |
| Depreciere și amortizare                    | 25.456         | 10.248         | 23.840         | 10.128         | 6,8%                | 1,2%                |
| <b>Profit din exploatare în restaurante</b> | <b>47.627</b>  | <b>44.610</b>  | <b>30.618</b>  | <b>27.355</b>  | <b>55,6%</b>        | <b>63,1%</b>        |
| Cheltuieli generale și administrative       | 15.512         | 15.758         | 14.755         | 14.990         | 5,1%                | 5,1%                |
| <b>Profit din exploatare</b>                | <b>32.115</b>  | <b>28.852</b>  | <b>15.863</b>  | <b>12.365</b>  | <b>102,5%</b>       | <b>133,3%</b>       |
| Costuri financiare                          | 5.998          | 2.639          | 6.467          | 3.051          | -7,3%               | -13,5%              |
| Venituri financiare                         | 332            | 56             | 942            | 942            | -64,8%              | -94,1%              |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>         | <b>26.449</b>  | <b>26.268</b>  | <b>10.338</b>  | <b>10.255</b>  | <b>155,8%</b>       | <b>156,1%</b>       |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit           | 3.811          | 4.818          | 2.916          | 2.911          | 30,7%               | 65,5%               |
| <b>Profitul perioadei</b>                   | <b>22.638</b>  | <b>21.450</b>  | <b>7.422</b>   | <b>7.344</b>   | <b>205,0%</b>       | <b>192,1%</b>       |
| Profitul normalizat aferent perioadei       | 22.638         | 21.450         | 7.422          | 7.344          | 205,0%              | 192,1%              |
| <b>EBITDA</b>                               | <b>59.017</b>  | <b>39.779</b>  | <b>41.494</b>  | <b>23.523</b>  | <b>42,2%</b>        | <b>69,1%</b>        |
| EBITDA normalizat                           | 59.017         | 39.779         | 41.494         | 23.523         | 42,2%               | 69,1%               |

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



Cheltuielile G&A au crescut cu 5,1% în T1 2024 față de anul precedent, mai puțin decât rata inflației. Cu toate acestea, ca procent din vânzări, cheltuielile G&A au scăzut de la 4,5% în T1 2023 la 4,3% în T1 2024.

|                                                        | Cifre în .000 RON |               |               |               | Modificare (%) |             | Procent din vânzări |             |             |             |
|--------------------------------------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|-------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                                        | T1-24             | T1-24         | T1-23         | T1-23         | 2024/          | 2024/       | T1-24               | T1-24       | T1-23       | T1-23       |
|                                                        | (1)               | (2)           | (1)           | (2)           | 2023 (1)       | 2023 (2)    | (1)                 | (2)         | (1)         | (2)         |
| <b>Cheltuieli generale și administrative (G&amp;A)</b> | <b>15.512</b>     | <b>15.758</b> | <b>14.755</b> | <b>14.990</b> | <b>5,1%</b>    | <b>5,1%</b> | <b>4,2%</b>         | <b>4,3%</b> | <b>4,4%</b> | <b>4,5%</b> |
| Salarii și beneficii ale angajaților                   | 11.292            | 11.292        | 10.168        | 10.168        | 11,1%          | 11,1%       |                     |             |             |             |
| Servicii executate de terți                            | 1.703             | 1.703         | 1.710         | 1.710         | -0,4%          | -0,4%       |                     |             |             |             |
| Depreciere și amortizare                               | 1.446             | 679           | 1.791         | 1.030         | -19,3%         | -34,1%      |                     |             |             |             |
| Chirii                                                 | 48                | 1.061         | 59            | 1.054         | -18,6%         | 0,6%        |                     |             |             |             |
| Comisioane bancare                                     | 192               | 192           | 189           | 189           | 2,0%           | 2,0%        |                     |             |             |             |
| Transport                                              | 297               | 297           | 300           | 300           | -1,3%          | -1,2%       |                     |             |             |             |
| Alte cheltuieli*                                       | 534               | 534           | 538           | 538           | -0,8%          | -0,7%       |                     |             |             |             |

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

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

Creșterea profitului din exploatare în restaurante, de la 27,4 milioane de lei în T1 2023 la 44,6 milioane de lei în T1 2024, poate fi atribuită performanței îmbunătățite a brandurilor KFC și Taco Bell pe toate piețele în care activează. USFN România a contribuit cu 38,3 milioane de lei (+58,3% față de T1 2023) la profitul din exploatare în restaurante, USFN Italia: 3,3 milioane de lei (+54,3% față de T1 2023), CFF: 1,7 milioane de lei (+302,3% față de T1 2023), USFN Moldova: 1,3 milioane de lei (+100,1% față de T1 2023). Performanța Pizza Hut s-a îmbunătățit, înregistrând o pierdere din exploatare în restaurante de 0,1 milioane de lei (îmbunătățire de 22% față de T1 2023).

În mod similar, EBITDA a înregistrat o evoluție pozitivă, crescând de la 23,5 milioane de lei în T1 2023 la 39,8 milioane de lei în T1 2024, o creștere solidă de 69,1%. Această îmbunătățire poate fi atribuită, în principal, măsurilor eficiente de control al costurilor luate la nivelul Grupului, ceea ce a condus la o creștere a profitului din exploatare. Marja EBITDA a variat în funcție de brand, USFN Moldova având cea mai mare marjă, de 23,8%, urmată de USFN România: 13,2%, CFF: 7,2% și USFN Italia: 6,2%. ARS a înregistrat o marjă EBITDA negativă de 3,3%.

Creșterea de aproape trei ori a profitului net al Grupului poate fi atribuită performanțelor solide la nivelul întregului portofoliu în ceea ce privește evoluția veniturilor, dar și măsurilor eficiente de control al costurilor implementate la nivelul Grupului. Cea mai mare contribuție la rezultatul net în T1 2024 a avut-o USFN România, care a generat un profit de 23,9 milioane de lei (+105,6% față de T1 2023), USFN Moldova cu 1,1 milioane de lei (+132,3% față de T1 2023), CFF cu 0,4 milioane de lei (față de o pierdere netă de 0,9 milioane de lei), în timp ce USFN Italia a înregistrat o îmbunătățire de 44,5%, cu o pierdere de 0,7 milioane de lei în T1 2024 (față de o pierdere netă de 1,3 milioane de lei în T1 2023) iar performanța ARS a fost comparabilă, cu o pierdere netă de 2,3 milioane de lei, întrucât rețeaua se află într-un proces de redresare.



**Detalierea rezultatelor consolidate per companie din Grup – T1 2024 (excluzând impactul IFRS 16):**

| Cifre în .000 RON                                         | USFN (RO)      | ARS            | USFN (MD)    | USFN (IT)     | CFF           | SFG           | Cons. Adj.      | SFG Cons       |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|
| <b>Vânzări în restaurante</b>                             | <b>268.823</b> | <b>27.436</b>  | <b>5.498</b> | <b>43.303</b> | <b>20.865</b> | <b>10.394</b> | <b>(10.395)</b> | <b>365.924</b> |
| <b>Alte venituri din restaurante</b>                      | <b>509</b>     | <b>270</b>     | -            | -             | <b>10</b>     | -             | <b>(18)</b>     | <b>771</b>     |
| <b>Cheltuieli în restaurante</b>                          | <b>231.007</b> | <b>27.843</b>  | <b>4.154</b> | <b>40.031</b> | <b>19.189</b> | -             | <b>(138)</b>    | <b>322.086</b> |
| Alimente și materiale                                     | 88.333         | 7.535          | 2.012        | 11.574        | 6.745         | -             | -               | 116.199        |
| Salarii și beneficii ale angajaților                      | 58.474         | 7.953          | 782          | 10.615        | 4.674         | -             | -               | 82.498         |
| Chirii                                                    | 17.762         | 2.565          | 282          | 3.748         | 1.545         | -             | -               | 25.902         |
| Redevențe                                                 | 16.164         | 1.650          | 330          | 2.594         | 1.259         | -             | -               | 21.997         |
| Publicitate                                               | 12.187         | 1.459          | 114          | 2.654         | 1.381         | -             | (110)           | 17.685         |
| Alte cheltuieli de exploatare                             | 31.602         | 5.787          | 559          | 6.617         | 3.006         | -             | (15)            | 47.556         |
| Depreciere și amortizare                                  | 6.485          | 894            | 75           | 2.229         | 579           | -             | (13)            | 10.248         |
| <b>Profit/(pierdere) din exploatare în restaurante</b>    | <b>38.325</b>  | <b>(137)</b>   | <b>1.345</b> | <b>3.271</b>  | <b>1.686</b>  | <b>10.394</b> | <b>(10.274)</b> | <b>44.610</b>  |
| Cheltuieli generale și administrative                     | 9.690          | 1.802          | 122          | 2.825         | 814           | 10.753        | (10.247)        | 15.758         |
| <b>Profit/(pierdere) din exploatare</b>                   | <b>28.635</b>  | <b>(1.939)</b> | <b>1.223</b> | <b>447</b>    | <b>872</b>    | <b>(358)</b>  | <b>(27)</b>     | <b>28.852</b>  |
| Costuri financiare                                        | 1.872          | 403            | 21           | 955           | 409           | 945           | (1.966)         | 2.639          |
| Venituri financiare                                       | 1.500          | 2              | -            | 1             | -             | 520           | (1.966)         | 56             |
| <b>Profit/(pierdere) înainte de impozitare</b>            | <b>28.263</b>  | <b>(2.340)</b> | <b>1.202</b> | <b>(508)</b>  | <b>462</b>    | <b>(783)</b>  | <b>(27)</b>     | <b>26.268</b>  |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                         | 4.373          | -              | 150          | 187           | 86            | 23            | -               | 4.818          |
| <b>Profitul/(pierderea) perioadei</b>                     | <b>23.890</b>  | <b>(2.340)</b> | <b>1.052</b> | <b>(694)</b>  | <b>376</b>    | <b>(806)</b>  | <b>(27)</b>     | <b>21.450</b>  |
| Profitul/(pierderea) normalizat/(ă) aferent/(ă) perioadei | 23.890         | (2.340)        | 1.052        | (694)         | 376           | (806)         | (27)            | 21.450         |
| <b>EBITDA</b>                                             | <b>35.406</b>  | <b>(899)</b>   | <b>1.306</b> | <b>2.700</b>  | <b>1.494</b>  | <b>(185)</b>  | <b>(43)</b>     | <b>39.779</b>  |
| EBITDA normalizat                                         | 35.406         | (899)          | 1.306        | 2.700         | 1.494         | (185)         | (43)            | 39.779         |

În T1 2024, vânzările în restaurantele comparabile la nivelul brandurilor Sphera au crescut cu 5,2%, cea mai semnificativă majorare a vânzărilor în restaurantele comparabile fiind înregistrată de USFN Moldova, care a crescut cu 12,4% față de anul precedent, urmată de USFN România, unde vânzările comparabile au crescut cu 7,2% comparativ cu anul anterior, USFN Italia, unde vânzările comparabile au crescut cu 5,7% față de anul trecut, și CFF, cu o creștere de 5,4% a performanței în restaurantele comparabile. ARS a înregistrat o scădere de 12% a performanței restaurantelor comparabile față de 2023, ca urmare a procesului de eficientizare a rețelei de restaurante.

Între 31 martie 2023 și 31 martie 2024, Sphera a deschis 8 restaurante noi - toate fiind noi restaurante KFC în România. Noile deschideri au fost compensate de închiderea a 13 locații Pizza Hut, 3 unități KFC în România, precum și a unei unități Paul în România. Noile locații KFC au contribuit la performanța Grupului, deoarece performanța tuturor restaurantelor USFN România a crescut cu 12,8%, contribuind la o creștere de 9,2% a performanței tuturor restaurantelor la nivelul Grupului în T1 2024.

|                |                            | Y/Y T1-23    | Y/Y T2-23    | Y/Y T3-23    | Y/Y T4-23     | Y/Y T1-24     |
|----------------|----------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| <b>USFN RO</b> | <b>Toate Restaurantele</b> | <b>19,6%</b> | <b>10,5%</b> | <b>10,7%</b> | <b>10,5%</b>  | <b>12,8%</b>  |
|                | Restaurantele comparabile  | 19,5%        | 7,5%         | 7,9%         | 5,6%          | 7,2%          |
| <b>ARS</b>     | <b>Toate Restaurantele</b> | <b>10,0%</b> | <b>-6,2%</b> | <b>-9,8%</b> | <b>-16,6%</b> | <b>-12,0%</b> |
|                | Restaurantele comparabile  | 10,0%        | -6,2%        | -9,8%        | -16,6%        | -12,0%        |
| <b>CFF</b>     | <b>Toate Restaurantele</b> | <b>40,6%</b> | <b>19,9%</b> | <b>19,1%</b> | <b>13,3%</b>  | <b>5,4%</b>   |
|                | Restaurantele comparabile  | 40,6%        | 19,9%        | 19,1%        | 13,3%         | 5,4%          |
| <b>USFN IT</b> | <b>Toate Restaurantele</b> | <b>22,1%</b> | <b>14,4%</b> | <b>9,2%</b>  | <b>0,6%</b>   | <b>5,7%</b>   |
|                | Restaurantele comparabile  | 22,1%        | 14,4%        | 9,2%         | 0,6%          | 5,7%          |
| <b>USFN MD</b> | <b>Toate Restaurantele</b> | <b>42,7%</b> | <b>19,7%</b> | <b>8,9%</b>  | <b>9,9%</b>   | <b>12,4%</b>  |
|                | Restaurantele comparabile  | 42,7%        | 19,7%        | 8,9%         | 9,9%          | 12,4%         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>Toate Restaurantele</b> | <b>20,3%</b> | <b>10,1%</b> | <b>9,1%</b>  | <b>6,8%</b>   | <b>9,2%</b>   |
|                | Restaurantele comparabile  | 20,2%        | 7,9%         | 7,1%         | 3,3%          | 5,2%          |

În T1 2024, vânzările cu livrare au crescut cu 1pp față de T4 2023, menținând însă aceeași pondere ca în T1 2023, de 19%, la nivelul tuturor companiilor din Grup. Având în vedere vânzările totale mai mari, valoarea totală a vânzărilor cu livrare în T1 2024 a fost de 70,4 milioane de lei, în creștere cu 9,4% față de 64,4 milioane de lei înregistrate în T1 2023.

Grupul a decis să externalizeze treptat propria flotă de livrare către partenerii existenți pentru a optimiza costurile, menținându-și, în același timp, vânzările și rămânând în strânsă legătură cu clienții. În T1 2024, propriul canal de vânzări cu livrare a reprezentat 7,8%, față de 11,4% în T1 2023.

| Vânzări pe entitate, pe țară |              | T1-23 | T2-23 | T3-23 | T4-23 | T1-24 |
|------------------------------|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>USFN RO</b>               | livrare      | 18%   | 16%   | 16%   | 17%   | 18%   |
|                              | fără livrare | 82%   | 84%   | 84%   | 83%   | 82%   |
| <b>ARS</b>                   | livrare      | 36%   | 34%   | 35%   | 36%   | 36%   |
|                              | fără livrare | 64%   | 66%   | 65%   | 64%   | 64%   |
| <b>CFF</b>                   | livrare      | 30%   | 28%   | 23%   | 24%   | 27%   |
|                              | fără livrare | 70%   | 72%   | 77%   | 76%   | 73%   |
| <b>USFN IT</b>               | livrare      | 8%    | 7%    | 6%    | 8%    | 9%    |
|                              | fără livrare | 92%   | 93%   | 94%   | 92%   | 91%   |
| <b>USFN MD</b>               | livrare      | 31%   | 30%   | 30%   | 31%   | 32%   |
|                              | fără livrare | 69%   | 70%   | 70%   | 69%   | 68%   |
| <b>Toate</b>                 | livrare      | 19%   | 17%   | 16%   | 18%   | 19%   |
|                              | fără livrare | 81%   | 83%   | 84%   | 82%   | 81%   |

## PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari ai Sphera Franchise Group (rezultat consolidat preliminar) la 31 martie 2024 sunt prezentați mai jos, împreună cu rezultatul la 31 martie 2023. Toți indicatorii includ impactul IFRS 16.

| <i>Date financiare în '000<br/>RON</i>                 | <b>Perioada de 3 luni<br/>încheiată la<br/>31.03.2024</b> |               | <b>Perioada de 3 luni<br/>încheiată la<br/>31.03.2023</b> |               |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Indicatorul lichidității curente</b>                |                                                           |               |                                                           |               |
| Active circulante                                      | 118.874                                                   | = <b>0,53</b> | 145.389                                                   | = <b>0,58</b> |
| Datorii curente                                        | 224.147                                                   |               | 250.664                                                   |               |
| <b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>              |                                                           |               |                                                           |               |
| Capital împrumutat<br>(termen lung)                    | 303.438                                                   | = <b>183%</b> | 322.735                                                   | = <b>261%</b> |
| Capital propriu                                        | 165.446                                                   |               | 123.823                                                   |               |
| Capital împrumutat<br>(termen lung)                    | 303.438                                                   | = <b>65%</b>  | 322.735                                                   | = <b>72%</b>  |
| Capitalul angajat                                      | 468.885                                                   |               | 446.559                                                   |               |
| <b>Viteza de rotație a debitelor clienților (zile)</b> |                                                           |               |                                                           |               |
| Sold mediu client                                      | 9.949                                                     | = <b>2,45</b> | 18.612                                                    | = <b>5,0</b>  |
| Cifra de afaceri                                       | 365.924                                                   |               | 335.060                                                   |               |
| <b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>       |                                                           |               |                                                           |               |
| Cifra de afaceri                                       | 365.924                                                   | = <b>2,68</b> | 335.060                                                   | = <b>2,55</b> |
| Active imobilizate                                     | 546.660                                                   |               | 525.228                                                   |               |

Note: Valori anualizate, bazate pe metodologia ASF.





# Conferință Rezultate T1 2024

## 15.05.2024 | ora 14:00

În data de 15 mai, de la ora 14:00, ora Bucureștiului (12:00 CET | 13:00 UK), Sphera Franchise Group va organiza o conferință cu managementul companiei pentru a discuta rezultatele din T1 2024. La conferință vor participa Călin Ionescu (CEO), Valentin Budeș (CFO), Monica Eftimie (CMO) și Zuzanna Kurek (IR).

Conferința se va desfășura în limba **engleză**. Pentru a primi detaliile de conectare, vă rugăm să trimiteți un email la adresa [investor.relations@spheragroup.com](mailto:investor.relations@spheragroup.com).

# EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T1 2024 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

## ACTUALIZĂRI CU PRIVIRE LA BUSINESS

### DEZVOLTAREA REȚELEI

În T1 2024, Sphera a deschis 1 nou restaurant – o unitate KFC drive-thru în Sibiu, România. Restaurantul este situat pe Calea Șurii Mari nr. 39 și este a 4-a locație KFC din Sibiu. Totodată, în ianuarie 2024, cinci restaurante Pizza Hut din România au fost închise, în cadrul procesului de eficientizare a rețelei de restaurante inițiat în 2023.

La data de 31.03.2024, Sphera Franchise Group opera 168 de restaurante: 103 restaurante KFC în România, 2 în Moldova și 18 în Italia, precum și 29 de restaurante Pizza Hut, 15 restaurante Taco Bell și o subfranciză PHD.

În aprilie 2024, Sphera a deschis 1 restaurant de tip food-court în Pitești, aceasta fiind a 3-a locație din Pitești.

### ANGAJAȚI

La data de 31 martie 2024, Grupul avea 5.121 de angajați, dintre care 4.645 în România, 403 în Italia și 73 în Republica Moldova. În T1 2024, Grupul a continuat procesul de digitalizare a rețelei prin implementarea în continuare a kiosk-urilor digitale pentru a simplifica procesul de vânzare, dar a și continuat proiectul de angajare de personal din străinătate. Până în prezent, Sphera are aproape 250 de angajați din Sri Lanka, cei mai mulți dintre ei lucrând pentru USFN România.

## ACTUALIZĂRI CU PRIVIRE LA GUVERNANȚĂ

### ATRIBUIREA DE ACȚIUNI DIRECTORILOR COMPANIEI

În data de 18 ianuarie 2024, Compania a informat piața despre atribuirea a 39.300 de acțiuni gratuite directorilor Companiei, reprezentând Planul de Acordare Acțiuni (Stock Option Plan) pentru activitatea desfășurată în anul 2021. În data de 8 aprilie 2024, Compania a informat piața despre atribuirea a 64.800 de acțiuni gratuite directorilor Companiei, reprezentând Planul de Acordare Acțiuni pentru activitatea desfășurată în anul 2022.

### ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

În data de 25 martie 2024, Consiliul de Administrație al Sphera Franchise Group a convocat Adunările Generale Ordinare și Extraordinare ale Acționarilor pentru data de 26 aprilie 2024. În cadrul AGOA, acționarii au aprobat situațiile financiare pentru 2023, raportul de remunerare pentru 2023 și bugetul pentru 2024, așa cum este detaliat mai jos. De asemenea, acționarii au aprobat plata dividendului brut în valoare de 1,05 lei pe acțiune, din profitul net nedistribuit aferent exercițiilor financiare 2022-2023. Ex-date pentru plata dividendelor este 16 mai 2024, iar data plății este 6 iunie. De asemenea, acționarii au aprobat în cadrul AGOA remunerația lunară acordată membrilor Consiliului de Administrație, precum și Planul de Acordare de Opțiuni pentru Directori pentru activitatea desfășurată în anul 2023.

În cadrul AGEA, acționarii au aprobat o facilitate de credit în sumă maximă de 3,5 milioane de euro, răscumpărarea a unui număr maxim de 75.346 de acțiuni SFG pentru implementarea SOP, precum și răscumpărarea a unui număr maxim de 600.000 de acțiuni SFG, cu scopul anulării acestora. Răscumpărarea, atât pentru SOP, cât și pentru anulare, va fi realizată la un preț pe acțiune cuprins între 5 și 50 de lei.

## BUGETUL PENTRU 2024

Bugetul aprobat în AGOA anuală din 26 aprilie 2024 a fost elaborat pe baza unor condiții de desfășurare normală a activității și luând în considerare că inflația medie anuală va fi de aproximativ 6% în 2024. Bugetul are în vedere și majorarea salariului minim începând cu ianuarie 2024.

Pentru 2024, Grupul estimează că vânzările în restaurante vor crește cu 12% față de 2023, datorită efectului combinat al creșterii veniturilor din restaurantele comparabile și a vânzărilor din restaurantele nou-deschise. În 2024, ponderea în vânzări între canalele tradiționale și cele de livrare va fi comparabilă cu cea din 2023, canalul de livrare reprezentând un procent estimat de 17% din vânzări. În privința cheltuielilor din exploatare în restaurante, creșterea presupusă a costurilor cu alimentele și materialele în 2024 este estimată a fi sub creșterea vânzărilor. Costurile cu forța de muncă vor fi ajustate pentru a se alinia la creșterea vânzărilor de-a lungul anului, similar cu modul în care Grupul le-a gestionat în 2023. Se presupune că costurile cu energia vor fi previzibile și comparabile cu cele înregistrate în 2023. Ponderea cheltuielilor generale și administrative (G&A) normalizate în vânzările totale în 2024 va fi mai mică decât în anul 2023, datorită inelasticității acestor costuri în raport cu creșterea volumului de activitate. Grupul își propune să obțină un profit net normalizat de 95,7 milioane de lei, cu 20% mai mare decât cel realizat în 2023, depășind semnificativ creșterea estimată a vânzărilor (+12%).

Din punct de vedere al dezvoltării, Grupul plănuiește deschiderea a 6 restaurante KFC în România. Totodată, Compania va acorda o atenție sporită investițiilor în remodelarea restaurantelor și implementarea soluțiilor de comandă digitală (de tip kiosk-uri digitale). Bugetul estimat pentru investiții în 2024 este de aproximativ 69 de milioane de lei.

Ca urmare a celor menționate mai sus, Grupul estimează o creștere a free cash flow-ului cu 7,4% față de nivelul înregistrat în anul 2023. Grupul estimează că poziția de numerar disponibilă la sfârșitul anului 2024 va fi de aproximativ 60 de milioane de lei, în timp ce datoria bancară este estimată la aproximativ 160 de milioane de lei, cu o datorie bancară netă de 100 de milioane de lei.

| Indicator                                                  | Buget 2024     |               | Anul 2023      |               | Buget 2024 vs. Anul 2023 |
|------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------------------|
|                                                            | milioane RON   | % din vânzări | milioane RON   | % din vânzări |                          |
| milioane RON ( mil. )                                      |                |               |                |               |                          |
| <b>Vânzări în restaurante (*)</b>                          | <b>1.648,9</b> | <b>100,0%</b> | <b>1.469,2</b> | <b>100,0%</b> | <b>12,2%</b>             |
| <b>Alte venituri</b>                                       | -              | -             | -              | -             | -                        |
| Costul cu alimentele și materialele                        | 528,4          | 32,0%         | 479,4          | 32,6%         | 10,2%                    |
| <b>Marja brută în restaurante</b>                          | <b>1.120,5</b> | <b>68,0%</b>  | <b>989,8</b>   | <b>67,4%</b>  | <b>13,2%</b>             |
| Cheltuieli de exploatare în restaurante                    | 867,1          | 52,6%         | 783,3          | 53,3%         | 10,7%                    |
| <b>Profit din exploatare în restaurante</b>                | <b>253,4</b>   | <b>15,4%</b>  | <b>206,5</b>   | <b>14,1%</b>  | <b>22,7%</b>             |
| Cheltuieli G&A                                             | 63,5           | 3,9%          | 58,5           | 4,0%          | 8,6%                     |
| <b>EBITDA (normalizat, excluzând impactul IFRS 16) (*)</b> | <b>189,8</b>   | <b>11,5%</b>  | <b>147,9</b>   | <b>10,1%</b>  | <b>28,3%</b>             |
| <b>Profit net normalizat (*)</b>                           | <b>95,7</b>    | <b>5,8%</b>   | <b>79,7</b>    | <b>5,4%</b>   | <b>20,1%</b>             |
| <b>Free Cash Flow <sup>1)</sup> (*)</b>                    | <b>116,8</b>   |               | <b>108,7</b>   |               | <b>7,4%</b>              |

(\*) Indicatori financiari incluși în Politica de Remunerare a Sphera Franchise Group SA pentru atribuirea remunerației variabile.

1) Free Cash Flow = EBITDA - Δ Capital Circulant - Investiții

## INTENȚIE DE DISTRIBUIRE DIVIDEND SUPLIMENTAR ÎN 2024

În data de 18 aprilie 2024, Compania a informat piața cu privire la intenția de a distribui un dividend suplimentar în 2024, în conformitate cu Politica de Dividende a Grupului (disponibilă [AICI](#)), care permite, în absența unor condiții sau circumstanțe de piață excepționale, distribuirea a maximum 100% din profitul distribuibil, sub rezerva oricăror restricții impuse de reglementările legale și fiscale din România sau de orice obligație asumată în acest sens prin contracte de finanțare.



Ținând cont de restricțiile menționate mai sus, de situația concretă a realizării bugetului prezentat de Companie și de condițiile de piață, Consiliul de Administrație intenționează să propună acționarilor o nouă distribuire de dividende, similară cu cea care a fost aprobată în cadrul AGOA din 26 aprilie 2024, în a doua jumătate a anului 2024.

## ACTUALIZĂRI PRIVIND PIAȚA DE CAPITAL

### EVOLUȚIA BURSIERĂ

Acțiunile SFG au continuat evoluția pozitivă și în T1 2024, înregistrând o creștere de 14% în primele trei luni ale anului 2024, prețul de închidere al acțiunii la 31 martie 2024 fiind de 29,3 lei, față de prețul de închidere de 25,7 lei din 31 decembrie 2023. În T1 2024, investitorii au tranzacționat 597.800 de acțiuni SFG (+78% față de T1 2023), cu o valoare totală de 16,1 milioane de lei (+214% față de T1 2023). Evoluția prețului acțiunilor în T1 2024 a depășit indicele de referință BET al BVB, care a crescut cu 10,8% în aceeași perioadă.

## DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 15 mai 2024

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare interimare consolidate simplificate neauditare întocmite pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2024 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și profit și pierdere ale Sphera Franchise Group, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile și că Raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în decursul primelor trei luni ale exercițiului financiar 2024 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate.

Director General Executiv

Călin Ionescu

Director Financiar Executiv

Valentin Budeș

**SPHERA FRANCHISE GROUP SA**  
**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU**  
**PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE)**

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

---

**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI**  
**PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE)**

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

Situatiile financiare consolidate intermediare simplificate nu sunt auditate.

---



**SPHERA FRANCHISE GROUP SA**  
**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU**  
**PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE)**

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

**SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATA)**

|                                                                                                                     | Nota | Perioada de trei luni incheiata la |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------|----------------|
|                                                                                                                     |      | 31 martie 2024                     | 31 martie 2023 |
| Vanzari in restaurante                                                                                              |      | 365.924                            | 335.060        |
| Alte venituri                                                                                                       | 5    | 771                                | -              |
| Cheltuieli in restaurante                                                                                           |      |                                    |                |
| Cheltuieli cu alimentele si materialele                                                                             |      | 116.199                            | 113.047        |
| Salarii si beneficii ale angajatilor                                                                                | 4    | 82.498                             | 77.895         |
| Cheltuieli cu chirile                                                                                               |      | 7.677                              | 7.629          |
| Cheltuieli cu redeventele                                                                                           |      | 21.997                             | 19.983         |
| Cheltuieli de publicitate                                                                                           |      | 17.685                             | 15.911         |
| Alte cheltuieli de exploatare                                                                                       | 5    | 47.556                             | 46.136         |
| Amortizare si pierdere din depreciere                                                                               | 7    | 25.456                             | 23.840         |
| <b>Profit din exploatare in restaurante</b>                                                                         |      | <b>47.627</b>                      | <b>30.618</b>  |
| Cheltuieli generale si administrative                                                                               | 6    | 15.512                             | 14.755         |
| <b>Profit din activitatile de exploatare</b>                                                                        |      | <b>32.115</b>                      | <b>15.863</b>  |
| Costuri financiare                                                                                                  | 8    | 5.998                              | 6.467          |
| Venituri financiare                                                                                                 |      | 332                                | 942            |
| <b>Profit inainte de impozitare</b>                                                                                 |      | <b>26.449</b>                      | <b>10.338</b>  |
| Cheltuieli cu impozitul din operatiuni continue                                                                     |      | 3.811                              | 2.916          |
| <b>Profit</b>                                                                                                       |      | <b>22.638</b>                      | <b>7.422</b>   |
| <b>Atribuibil:</b>                                                                                                  |      |                                    |                |
| Proprietarilor societatii-mama                                                                                      |      | 22.427                             | 7.331          |
| Intereselor care nu controleaza                                                                                     |      | 211                                | 91             |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>                                                                        |      |                                    |                |
| <i>Alte elemente ale rezultatului global ce pot fi reclassificate in profit sau pierdere in perioade ulterioare</i> |      |                                    |                |
| Diferentele de curs valutar provenite din conversie                                                                 |      | 58                                 | 39             |
| <b>Rezultatul global</b>                                                                                            |      | <b>22.696</b>                      | <b>7.460</b>   |
| <b>Atribuibil:</b>                                                                                                  |      |                                    |                |
| Proprietarilor societatii-mama                                                                                      |      | 22.472                             | 7.360          |
| Intereselor care nu controleaza                                                                                     |      | 224                                | 100            |

**SPHERA FRANCHISE GROUP SA**  
**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU**  
**PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE)**

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

**SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2024**  
**(NEAUDITATA)**

|                                                                      | <b>31 martie<br/>2024</b> | <b>31 decembrie<br/>2023</b> |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| <b>Active</b>                                                        |                           |                              |
| <b>Active imobilizate</b>                                            | <b>581.019</b>            | <b>570.152</b>               |
| Imobilizari corporale                                                | 238.692                   | 239.299                      |
| Drepturi de utilizare a activelor                                    | 250.061                   | 239.537                      |
| Imobilizari necorporale si fond comercial                            | 57.908                    | 58.137                       |
| Active financiare (garantii in numerar)                              | 9.372                     | 9.340                        |
| Creante privind impozitul amanat                                     | 24.987                    | 23.839                       |
| <b>Active circulante</b>                                             | <b>118.874</b>            | <b>131.164</b>               |
| Stocuri                                                              | 12.803                    | 14.953                       |
| Creante comerciale si alte creante curente                           | 9.734                     | 10.164                       |
| Cheltuieli inregistrate in avans                                     | 6.835                     | 7.900                        |
| Numerar si echivalente de numerar                                    | 89.501                    | 98.147                       |
| <b>Total active</b>                                                  | <b>699.892</b>            | <b>701.316</b>               |
| <b>Capitaluri proprii si datorii</b>                                 |                           |                              |
| <b>Capital propriu</b>                                               |                           |                              |
| Capital emis (Nota 9.1)                                              | 581.990                   | 581.990                      |
| Prime de capital                                                     | (519.998)                 | (519.998)                    |
| Actiuni proprii detinute pe termen scurt (Nota 9.2)                  | (1.268)                   | (2.037)                      |
| Rezerve pentru remunerarea pe baza de actiuni (Nota 9.2)             | 3.259                     | 3.894                        |
| Alte rezerve                                                         | (1.283)                   | (1.283)                      |
| Rezultat reportat                                                    | 102.253                   | 79.825                       |
| Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie      | (215)                     | (261)                        |
| <b>Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama</b> | <b>164.736</b>            | <b>142.130</b>               |
| Interese care nu controleaza                                         | 710                       | 486                          |
| <b>Total capital propriu</b>                                         | <b>165.446</b>            | <b>142.616</b>               |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                                        | <b>310.300</b>            | <b>309.863</b>               |
| Partea pe termen lung a imprumuturilor                               | 81.032                    | 91.455                       |
| Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing        | 222.406                   | 211.844                      |
| Datoria privind beneficiul determinat                                | 4.887                     | 4.607                        |
| Datorii comerciale si alte datorii pe termen lung                    | 330                       | 330                          |
| Datorii din venituri amanate                                         | 615                       | 660                          |
| Datorii cu impozitul amanat                                          | 1.029                     | 967                          |
| <b>Datorii curente</b>                                               | <b>224.147</b>            | <b>248.837</b>               |
| Datorii comerciale si alte datorii curente                           | 119.772                   | 145.629                      |
| Datorii contractuale                                                 | 465                       | 394                          |
| Partea pe termen scurt a imprumuturilor                              | 41.875                    | 42.317                       |
| Datorii curente care decurg din contractele de leasing               | 55.729                    | 56.043                       |
| Impozit pe profit curent                                             | 5.999                     | 4.149                        |
| Provizioane                                                          | 305                       | 305                          |
| <b>Total datorii</b>                                                 | <b>534.446</b>            | <b>558.700</b>               |
| <b>Total capital propriu si datorii</b>                              | <b>699.892</b>            | <b>701.316</b>               |

**SPHERA FRANCHISE GROUP SA**  
**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE**  
**2024 (NEAUDITATE)**

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

**SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA**  
**LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATA)**

|                                                     | Capital social | Prime de capital | Actiuni proprii detinute pe termen scurt | Rezerve din remunerare pe baza de actiuni | Alte rezerve   | Rezultat reportat | Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie | Capitaluri proprii atribuibile societatii-mama | Interese care nu controleaza | Total capital propriu |
|-----------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| <b>La 1 ianuarie 2024</b>                           | <b>581.990</b> | <b>(519.998)</b> | <b>(2.037)</b>                           | <b>3.894</b>                              | <b>(1.283)</b> | <b>79.825</b>     | <b>(261)</b>                                                    | <b>142.130</b>                                 | <b>486</b>                   | <b>142.616</b>        |
| Profit                                              | -              | -                | -                                        | -                                         | -              | 22.427            | -                                                               | 22.427                                         | 211                          | <b>22.638</b>         |
| <b>Rezultatul global</b>                            |                |                  |                                          |                                           |                |                   |                                                                 |                                                |                              |                       |
| Diferentele de curs valutar provenite din conversie | -              | -                | -                                        | -                                         | -              | -                 | 45                                                              | 45                                             | 13                           | <b>58</b>             |
| <b>Total rezultat global</b>                        | <b>-</b>       | <b>-</b>         |                                          | <b>-</b>                                  | <b>-</b>       | <b>22.427</b>     | <b>45</b>                                                       | <b>22.472</b>                                  | <b>224</b>                   | <b>22.696</b>         |
| Actiuni acordate angajatilor (Nota 9.2)             | -              | -                | 769                                      | (769)                                     | -              | -                 | -                                                               | -                                              | -                            | -                     |
| Remunerarea pe baza de actiuni                      | -              | -                | -                                        | 134                                       | -              | -                 | -                                                               | 134                                            | -                            | <b>134</b>            |
| <b>La 31 martie 2024</b>                            | <b>581.990</b> | <b>(519.998)</b> | <b>(1.268)</b>                           | <b>3.259</b>                              | <b>(1.283)</b> | <b>102.253</b>    | <b>(215)</b>                                                    | <b>164.736</b>                                 | <b>710</b>                   | <b>165.446</b>        |
| <b>La 1 ianuarie 2023</b>                           | <b>581.990</b> | <b>(519.998)</b> | <b>-</b>                                 | <b>1.502</b>                              | <b>(1.115)</b> | <b>54.012</b>     | <b>(324)</b>                                                    | <b>116.067</b>                                 | <b>297</b>                   | <b>116.363</b>        |
| Profit                                              |                |                  |                                          |                                           |                | 7.331             | -                                                               | 7.331                                          | 91                           | <b>7.422</b>          |
| <b>Rezultatul global</b>                            |                |                  |                                          |                                           |                |                   |                                                                 |                                                |                              |                       |
| Diferentele de curs valutar provenite din conversie | -              | -                | -                                        | -                                         | -              | -                 | 30                                                              | 30                                             | 9                            | <b>39</b>             |
| <b>Total rezultat global</b>                        | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                  | <b>-</b>       | <b>7.331</b>      | <b>30</b>                                                       | <b>7.360</b>                                   | <b>100</b>                   | <b>7.460</b>          |
| <b>La 31 martie 2023</b>                            | <b>581.990</b> | <b>(519.998)</b> | <b>-</b>                                 | <b>1.502</b>                              | <b>(1.115)</b> | <b>61.343</b>     | <b>(294)</b>                                                    | <b>123.426</b>                                 | <b>397</b>                   | <b>123.823</b>        |



**SPHERA FRANCHISE GROUP SA**  
**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU**  
**PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE)**

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

**SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA DE**  
**TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATA)**

| <b>Activitati de exploatare</b>                                                                                  | <b>Perioada de trei luni incheiata la</b> |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                  | <b>31 martie 2024</b>                     | <b>31 martie 2023</b> |
| Profit inainte de impozitare                                                                                     | 26.449                                    | 10.338                |
| <i>Ajustari pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:</i>           |                                           |                       |
| Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor                                                                 | 15.975                                    | 14.617                |
| Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor corporale                                               | 9.814                                     | 9.585                 |
| Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor necorporale si a fondului comercial                     | 1.114                                     | 1.429                 |
| Ajustari pentru remunerarea pe baza de actiuni                                                                   | 134                                       | -                     |
| Ajustari pentru pierderile/(castigurile) nerealizate legate de schimbul valutar                                  | (723)                                     | 307                   |
| Ajustari pentru (castiguri)/pierderi din cedari de imobilizari corporale si a drepturi de utilizare a activelor  | (101)                                     | (92)                  |
| Ajustari pentru veniturile financiare                                                                            | (56)                                      | (942)                 |
| Ajustari pentru costuri financiare (dobanda)                                                                     | 5.998                                     | 6.051                 |
| <b>Ajustari in capitalul circulant:</b>                                                                          |                                           |                       |
| Ajustari pentru descresterea/(cresterea) creantelor comerciale si altor creante si a platilor efectuate in avans | 1.461                                     | 783                   |
| Ajustari pentru descresterea/(cresterea) stocurilor                                                              | 2.172                                     | 1.567                 |
| Ajustari pentru (descresterea)/cresterea datoriilor comerciale si alte datorii                                   | (24.862)                                  | 2.162                 |
| Dobanzi incasate, clasificate drept activitati de exploatare                                                     | 27                                        | 942                   |
| Dobanzi platite, clasificate drept activitati de exploatare                                                      | (5.833)                                   | (5.790)               |
| Impozit pe venit platit                                                                                          | (3.080)                                   | (1.004)               |
| <b>Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare</b>                                              | <b>28.489</b>                             | <b>39.954</b>         |
| <b>Activitati de investitii</b>                                                                                  |                                           |                       |
| Incasari din vazarea imobilizarilor corporale                                                                    | 77                                        | 215                   |
| Achiziitiile de imobilizari necorporale, clasificate drept activitati de investitie                              | (1.597)                                   | (1.321)               |
| Achiziitiile de imobilizari corporale, clasificate drept activitati de investitie                                | (9.180)                                   | (13.992)              |
| <b>Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de investitie</b>                                                | <b>(10.700)</b>                           | <b>(15.098)</b>       |
| <b>Activitati de finantare</b>                                                                                   |                                           |                       |
| Rambursarea imprumuturilor                                                                                       | (10.749)                                  | (10.901)              |
| Plata datoriilor de leasing                                                                                      | (15.793)                                  | (14.530)              |
| Dividende platite proprietarilor societatii-mama                                                                 | -                                         | (19.840)              |
| <b>Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de finantare</b>                                                 | <b>(26.542)</b>                           | <b>(45.271)</b>       |
| <b>Descresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>                                              | <b>(8.753)</b>                            | <b>(20.414)</b>       |
| Diferente nete de curs valutar                                                                                   | 107                                       | (38)                  |
| <b>Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>                                                           | <b>98.147</b>                             | <b>128.089</b>        |
| <b>Numerar si echivalente de numerar la 31 martie</b>                                                            | <b>89.501</b>                             | <b>107.636</b>        |

**SPHERA FRANCHISE GROUP SA**  
**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU**  
**PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE)**

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

---

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA**  
**DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE)**

**1. INFORMATII DESPRE ENTITATE**

Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate sunt intocmite de Sphera Franchise Group SA si cuprind activitatea desfasurata de aceasta si filialele sale denumite impreuna „SFG” sau „Grupul”. Sphera Franchise Group SA este listata la Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul “SFG”.

Sphera Franchise Group SA („entitatea-mama legala” sau „Sphera”) a fost infiintata la data de 16 mai 2017 ca societate pe actiuni, avand sediul social la: Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

Grupul opereaza un concept de restaurante cu serviciu rapid si mancare la pachet (un lant de 123 de restaurante) sub marca Kentucky Fried Chicken („KFC”), in Romania, precum si in Republica Moldova si Italia. Grupul opereaza in Romania si un lant de pizzerii (29 de restaurante si o subfranciza la 31 martie 2024) sub marca „Pizza Hut” si un lant de restaurante sub marca „Taco Bell” (15 restaurante la 31 martie 2024).

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

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

Filiala din Moldova, US Food Network SRL, care opereaza franciza KFC in Moldova, a fost infiintata in anul 2008 ca societate cu raspundere limitata si are sediul social la: Strada Banulescu Bodoni, Chisinau, Moldova. Grupul detine 80% din actiunile societatii.

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

California Fresh Flavors SRL („Taco Bell”) a fost infiintata in data de 19 iunie 2017 si opereaza franciza Taco Bell in Romania. Sphera detine 99,99% din actiunile societatii. Societatea functioneaza ca societate cu raspundere limitata si are sediul social la: Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

**2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate ale Grupului la data de si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportare financiara interimara.

Situatiile financiare au fost intocmite in baza costului istoric. Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti („lei” sau „RON”) si toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiata mie lei, daca nu este specificat altfel. In consecinta, pot exista diferente datorate rotunjirilor.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare anuale si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare anuale consolidate ale Grupului, intocmite la 31 decembrie 2023.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de trei luni incheiata la data de 31 martie 2024 cuprinse in acest raport nu sunt auditate.

**SPHERA FRANCHISE GROUP SA**  
**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU**  
**PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE)**

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

### **Politici contabile generale**

Politicele contabile si metodele de evaluare adoptate in pregatirea situatiilor financiare interimare consolidate simplificate sunt consecvente cu cele utilizate la pregatirea situatiilor financiare consolidate anuale ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023. Amendamentele aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2024 nu au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului. Grupul nu a adoptat anticipat alte standarde, interpretari sau amendamente emise, dar inca neintrate in vigoare.

### **Conversii valutare**

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

Cursurile de schimb la 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023 si cursurile de schimb medii pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 si 31 martie 2023 au fost:

|           | <b>Cursuri de schimb valutar la data de</b> |                          | <b>Cursuri medii de schimb valutar pentru perioada de trei luni incheiata la</b> |                       |
|-----------|---------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
|           | <b>31 martie 2024</b>                       | <b>31 decembrie 2023</b> | <b>31 martie 2024</b>                                                            | <b>31 martie 2023</b> |
| RON – EUR | 4,9695                                      | 4,9746                   | 4,9735                                                                           | 4,9189                |
| RON – USD | 4,6078                                      | 4,4958                   | 4,5916                                                                           | 4,5839                |
| RON – MDL | 0,2612                                      | 0,2570                   | 0,2581                                                                           | 0,2434                |

### **Tranzactii si solduri**

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate initial de entitatile din cadrul Grupului la cursurile de schimb la vedere aferente monedei functionale de la data la care tranzactia se califica pentru prima oara pentru recunoastere.

Actiunile si datoriile monetare in valuta sunt convertite la cursurile de schimb la vedere aferente monedei functionale la data de raportare.

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

### **Societatile din cadrul Grupului**

La consolidare, actiunile si datoriile operatiunilor din strainatate sunt convertite in lei la cursul de schimb de la data de raportare, iar veniturile si pierderile acestora sunt convertite la cursurile de schimb medii ale cursurilor de schimb zilnice publicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR) asa cum sunt prezentate mai sus. Elementele de capital sunt convertite in lei la cursul de schimb istoric. Diferentele de curs valutar aparute la conversie sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global.

**SPHERA FRANCHISE GROUP SA**  
**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU**  
**PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE)**

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

### 3. INFORMATII PRIVIND GRUPUL

Nu au existat schimbari in structura grupului in cursul perioadei de trei luni incheiata la 31 martie 2024. Detaliile privind filialele consolidate ale Grupului la 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023 sunt urmatoarele:

| Denumirea Societatii          | Tara de infiintare | Domeniul de activitate | Control 31 martie 2024 | Control 31 decembrie 2023 |
|-------------------------------|--------------------|------------------------|------------------------|---------------------------|
| US Food Network SA            | Romania            | Restaurante            | 99.9997%               | 99.9997%                  |
| American Restaurant System SA | Romania            | Restaurante            | 99.9997%               | 99.9997%                  |
| California Fresh Flavors SRL  | Romania            | Restaurante            | 99.9900%               | 99.9900%                  |
| US Foods Network SRL          | Moldova            | Restaurante            | 80.0000%               | 80.0000%                  |
| US Food Network SRL           | Italia             | Restaurante            | 100.0000%              | 100.0000%                 |

### 4. SALARII SI BENEFICII ALE ANGAJATILOR

|                                                                                             | Perioada de trei luni incheiata la |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------|
|                                                                                             | 31 martie 2024                     | 31 martie 2023 |
| Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli in restaurante"             | 82.498                             | 77.895         |
| Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli generale si administrative" | 11.292                             | 10.168         |
| <b>Total salarii si beneficii ale angajatilor</b>                                           | <b>93.790</b>                      | <b>88.063</b>  |

Costuri salariale de 430 mii lei reprezentand valoarea managementului de proiect si a altor activitati tehnice desfasurate de catre angajatii Grupului in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 (2023: 429 mii lei) pentru constructia si renovarea restaurantelor au fost capitalizate in costul constructiei de active imobilizate.

### 5. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

|                                                                 | Perioada de trei luni incheiata la |                |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------|
|                                                                 | 31 martie 2024                     | 31 martie 2023 |
| Cheltuieli cu serviciile executate de terti                     | 25.223                             | 23.550         |
| Utilitati                                                       | 9.504                              | 10.863         |
| Intretinere si reparatii                                        | 4.150                              | 3.756          |
| Produce de curatat                                              | 2.526                              | 2.410          |
| Transport                                                       | 2.060                              | 2.060          |
| Obiecte de mici dimensiuni                                      | 996                                | 1.163          |
| Comisioane bancare                                              | 1.562                              | 1.272          |
| Telefon si posta                                                | 287                                | 310            |
| Asigurari                                                       | 115                                | 131            |
| (Castig net)/pierdere neta din cedarea imobilizarilor corporale | (101)                              | (92)           |
| Acciza                                                          | 371                                | -              |
| Cheltuieli si venituri diverse                                  | 863                                | 711            |
| <b>Total</b>                                                    | <b>47.556</b>                      | <b>46.136</b>  |

In situatia consolidata a rezultatului global, veniturile diverse in suma de 771 mii lei pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, care includ venituri din vanzarea uleiului reciclat, comisioane din subfranciza si alte venituri diverse, sunt prezentate distinct ca Alte venituri. In anul 2023, veniturile diverse din exploatare de 284 mii lei pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2023, au fost incluse in alte cheltuieli de exploatare la categoria „Cheltuieli si venituri diverse”.



**SPHERA FRANCHISE GROUP SA**  
**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU**  
**PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE)**

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

**6. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE**

|                                                        | <b>Perioada de trei luni incheiata la</b> |                       |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
|                                                        | <b>31 martie 2024</b>                     | <b>31 martie 2023</b> |
| Salarii si beneficii ale angajatilor                   | 11.292                                    | 10.168                |
| Cheltuieli cu serviciile executate de terti            | 1.703                                     | 1.710                 |
| Amortizare si pierderi din depreciere a imobilizarilor | 1.446                                     | 1.791                 |
| Chirii                                                 | 48                                        | 59                    |
| Comisioane bancare                                     | 192                                       | 189                   |
| Transport                                              | 297                                       | 300                   |
| Intretinere si reparatii                               | 78                                        | 119                   |
| Obiecte de mici dimensiuni                             | 37                                        | 36                    |
| Asigurari                                              | 106                                       | 147                   |
| Telefon si posta                                       | 97                                        | 90                    |
| Cheltuieli si venituri diverse                         | 215                                       | 146                   |
| <b>Total</b>                                           | <b>15.512</b>                             | <b>14.755</b>         |

**7. AMORTIZARE SI PIERDERI DIN DEPRECIERE**

|                                                                                                                      | <b>Perioada de trei luni incheiata la</b> |                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                      | <b>31 martie 2024</b>                     | <b>31 martie 2023</b> |
| Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli in restaurante”                          | 15.207                                    | 13.805                |
| Amortizarea si pierderile nete din deprecierea imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli in restaurante”             | 10.249                                    | 10.035                |
| <b>Amortizare si pierderi din depreciere recunoscute la „Cheltuieli in restaurante”.</b>                             | <b>25.456</b>                             | <b>23.840</b>         |
| Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli generale si administrative”              | 767                                       | 812                   |
| Amortizarea si pierderile nete din deprecierea imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli generale si administrative” | 679                                       | 979                   |
| <b>Amortizare si pierderi din depreciere recunoscute la „Cheltuieli generale si administrative”</b>                  | <b>1.446</b>                              | <b>1.791</b>          |
| <b>Total amortizare si pierderi din depreciere</b>                                                                   | <b>26.902</b>                             | <b>25.631</b>         |

**8. COSTURI FINANCIARE**

|                                                             | <b>Perioada de trei luni incheiata la</b> |                       |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
|                                                             | <b>31 martie 2024</b>                     | <b>31 martie 2023</b> |
| Cheltuieli cu dobanda aferenta imprumuturilor si creditelor | 2.405                                     | 2.983                 |
| Cheltuieli cu dobanda aferenta contractelor de leasing      | 3.562                                     | 3.060                 |
| Cheltuieli cu dobanda aferenta planului de beneficii        | 31                                        | 9                     |
| Pierderi din diferente de curs valutar                      | -                                         | 416                   |
| <b>Total costuri financiare</b>                             | <b>5.998</b>                              | <b>6.467</b>          |

**SPHERA FRANCHISE GROUP SA**  
**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU**  
**PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE)**

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

**9. CAPITALURI PROPRII**

**9.1.Capital emis**

|                                    | <b>31 martie<br/>2024</b> | <b>31 decembrie<br/>2023</b> |
|------------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| <b>Actiuni autorizate</b>          |                           |                              |
| Actiuni ordinare de 15 lei fiecare | 38.799.340                | 38.799.340                   |
| Capital social (mii lei)           | 581.990                   | 581.990                      |

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 31 martie 2024 sunt: Tatika Investments Ltd. (29,5466%), Computerland Romania SRL (20,5327%), Wellkept Group SA (17,0739%) si actiuni liber tranzactionabile – incluzand actiunile proprii (32,8468%).

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 31 decembrie 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%).

**9.2.Actiuni proprii**

Sphera Group 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 maturitate de un an de la data acordarii.

La 31 martie 2024, rezerva de capital propriu asociata remuneratiei pe actiuni este de 3.259 mii lei (3.894 mii lei la 31 decembrie 2023) pentru remuneratia variabila eligibila. La 18 ianuarie 2024, Grupul a alocat directorilor executivi 39.300 de actiuni gratuite în valoare totala de 769 mii lei. Aceasta alocare a fost realizata prin compensarea „Acțiunilor de trezorerie” cu „Rezervele pentru remuneratie pe bază de actiuni” aferente.

La 31 martie 2024, Sphera Grup detinea 64.800 de actiuni proprii, reprezentand 0,167% din capitalul social al societatii-mama (31 decembrie 2023: 104.100 de actiuni proprii, reprezentand 0,268%).

**10. EBITDA**

|                                                                                        | <b>Perioada de trei luni<br/>incheiata la</b> |                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                        | <b>31 martie 2024</b>                         | <b>31 martie 2023</b> |
| <b>Profit din exploatare</b>                                                           | <b>32.115</b>                                 | <b>15.863</b>         |
| <b>Ajustari pentru reconcilierea profitului din exploatare cu EBITDA:</b>              |                                               |                       |
| Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuielile in restaurante           | 25.456                                        | 23.840                |
| Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuieli generale si administrative | 1.446                                         | 1.791                 |
| <b>EBITDA</b>                                                                          | <b>59.017</b>                                 | <b>41.494</b>         |
| Ajustari de normalizare                                                                | -                                             | -                     |
| <b>EBITDA normalizata</b>                                                              | <b>59.017</b>                                 | <b>41.494</b>         |

Pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 si 31 martie 2023, nu au fost necesare ajustari de normalizare pentru EBITDA.

**SPHERA FRANCHISE GROUP SA**  
**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU**  
**PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE)**

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

**11. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE**

In cursul perioadei de trei luni incheiata la 31 martie 2024, respectiv 31 martie 2023, Grupul a desfasurat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

| <b>Parte afiliata</b>                         | <b>Natura relatiei</b>                                                                                     | <b>Tara de inregistrare</b> | <b>Natura tranzactiilor</b>                              |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------|
| Moulin D'Or SRL                               | Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama                                                         | Romania                     | Bunuri si servicii                                       |
| Midi Development SRL                          | Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama                                                         | Romania                     | Servicii                                                 |
| Grand Plaza Hotel SA                          | Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama                                                         | Romania                     | Chirie si utilitati restaurant PH<br>Dorobanti, servicii |
| Arggo Software Development and Consulting SRL | Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama                                                         | Romania                     | Servicii IT, licente                                     |
| Wellkept Group SA                             | Actionar si entitate aflata sub control comun al lui Radu Dimofte, beneficiar final real al companiei-mama | Romania                     | Chirie centru de training, plata de dividende            |
| Tatika Investments Ltd.                       | Actionar si entitate aflata sub control comun al lui Radu Dimofte, beneficiar final real al companiei-mama | Cipru                       | Plata de dividende                                       |
| Radu Dimofte                                  | Beneficiar real al Wellkept Group SA, Tatika Investments Ltd si beneficiar real al societatii-mama         | Romania                     | Chirie restaurant KFC Mosilor                            |
| Computerland Romania SRL                      | Actionar cu influenta semnificativa                                                                        | Romania                     | Plata de dividende, achizitii de echipamente IT, licente |
| Elicom SRL                                    | Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama                                                         | Romania                     | Servicii call-center                                     |
| Elicom Connect SRL                            | Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama                                                         | Romania                     | Servicii marketing                                       |
| Dorobanti 239 Imobiliare SRL                  | Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama                                                         | Romania                     | Chirie si utilitati sediu administrativ si restaurant    |
| Baneasa Developments SRL                      | Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama                                                         | Romania                     | Chirie restaurant                                        |
| Baneasa Investments SA                        | Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama                                                         | Romania                     | Chirie restaurant                                        |

**SPHERA FRANCHISE GROUP SA**  
**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU**  
**PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE)**

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

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

|                                                  | Tranzactii in perioada de<br>trei luni incheiata la<br>31 martie 2024 |                                                   | Sold la<br>31 martie 2024               |                                          |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                  | Vanzari (fara<br>TVA) catre<br>partile afiliate                       | Cumparari (fara<br>TVA) de la<br>partile afiliate | Sume<br>datorate de<br>partile afiliate | Sume<br>datorate<br>partilor<br>afiliate |
| Wellkept Group SA                                | -                                                                     | 132                                               | -                                       | 21                                       |
| Grand Plaza Hotel SA                             | -                                                                     | 321                                               | 66                                      | 43                                       |
| Arggo Software Development and<br>Consulting SRL | -                                                                     | 288                                               | -                                       | 46                                       |
| Dorobanti 239 Imobiliare SRL                     | -                                                                     | 902                                               | -                                       | 9                                        |
| Baneasa Developments SRL                         | -                                                                     | 1.182                                             | -                                       | 197                                      |
| Baneasa Investments SA                           | -                                                                     | 172                                               | 172                                     | 68                                       |
| Computerland Romania SRL                         | 6                                                                     | 176                                               | 8                                       | 12                                       |
| Elicom SRL                                       | -                                                                     | 174                                               | -                                       | 50                                       |
| Elicom Connect SRL                               | -                                                                     | -                                                 | -                                       | 1                                        |
| Radu Dimofte                                     | -                                                                     | 23                                                | -                                       | -                                        |
| Moulin D'Or SRL                                  | -                                                                     | 3                                                 | -                                       | -                                        |
|                                                  | <b>6</b>                                                              | <b>3.373</b>                                      | <b>246</b>                              | <b>447</b>                               |

|                                                  | Tranzactii in perioada de<br>trei luni incheiata la<br>31 martie 2023 |                                                   | Sold la 31<br>decembrie 2023            |                                          |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                  | Vanzari (fara<br>TVA) catre<br>partile afiliate                       | Cumparari (fara<br>TVA) de la<br>partile afiliate | Sume<br>datorate de<br>partile afiliate | Sume<br>datorate<br>partilor<br>afiliate |
| Wellkept Group SA                                | -                                                                     | 130                                               | -                                       | 19                                       |
| Grand Plaza Hotel SA                             | -                                                                     | 307                                               | 66                                      | 25                                       |
| Arggo Software Development and<br>Consulting SRL | -                                                                     | 281                                               | -                                       | 113                                      |
| Dorobanti 239 Imobiliare SRL                     | -                                                                     | 823                                               | -                                       | 131                                      |
| Baneasa Developments SRL                         | -                                                                     | 1.166                                             | -                                       | 202                                      |
| Baneasa Investments SA                           | -                                                                     | 166                                               | 128                                     | 68                                       |
| Computerland Romania SRL                         | 4                                                                     | 2                                                 | 7                                       | 9                                        |
| Elicom SRL                                       | -                                                                     | 201                                               | -                                       | 68                                       |
| Elicom Connect SRL                               | -                                                                     | -                                                 | -                                       | 1                                        |
| Radu Dimofte                                     | -                                                                     | 23                                                | -                                       | -                                        |
| Midi Development SRL                             | -                                                                     | 4                                                 | -                                       | 17                                       |
|                                                  | <b>4</b>                                                              | <b>3.103</b>                                      | <b>201</b>                              | <b>653</b>                               |

**Compensatii acordate personalului cheie de conducere al Societatii:**

|                                                               | Perioada de trei luni<br>incheiate la |                |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------|
|                                                               | 31 martie 2024                        | 31 martie 2023 |
| Beneficii pe termen scurt ale angajatilor                     | 2.527                                 | 2.578          |
| <b>Compensatii totale ale personalului cheie de conducere</b> | <b>2.527</b>                          | <b>2.578</b>   |

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

**SPHERA FRANCHISE GROUP SA**  
**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU**  
**PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE)**

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

**12. INFORMATII PE SEGMENTE**

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

- restaurante KFC
- restaurante Pizza Hut
- restaurante Taco Bell

Veniturile intre segmente sunt prezentate in categoria „Venituri intre segmente” si eliminate in procesul de consolidare.

Consiliul de administratie monitorizeaza separat rezultatele din exploatare ale segmentelor de activitate pentru a adopta decizii cu privire la alocarea resurselor si evaluarea performantei. Performanta segmentului este evaluata pe baza profitului din exploatare al segmentului si este evaluata in concordanta cu „Profitul din exploatare in restaurante” prezentat in situatia rezultatului global din situatiile financiare consolidate.

| <b>Perioada de trei luni<br/>incheiata la<br/>31 martie 2024</b>    | <b>KFC</b>     | <b>Pizza Hut</b> | <b>Taco Bell</b> | <b>Other</b>  | <b>Eliminari</b> | <b>Consolidat</b> |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|
| Venituri din vanzari catre clientii externi                         | 317.624        | 27.436           | 20.865           | (1)           | -                | <b>365.924</b>    |
| Venituri din vanzari catre alte segmente                            | -              | -                | -                | 10.395        | (10.395)         | -                 |
| Alte venituri                                                       | 509            | 270              | 10               | -             | (18)             | <b>771</b>        |
| Cheltuieli de exploatare                                            | <b>285.263</b> | <b>29.183</b>    | <b>19.820</b>    | <b>10.699</b> | <b>(10.385)</b>  | <b>334.580</b>    |
| <b>Profitul/(Pierdere) din exploatare atribuibil(a) segmentului</b> | <b>32.870</b>  | <b>(1.477)</b>   | <b>1.055</b>     | <b>(305)</b>  | <b>(28)</b>      | <b>32.115</b>     |
| Cheltuieli financiare                                               | 5.291          | 670              | 568              | 987           | (1.519)          | 5.998             |
| Venituri financiare                                                 | 1.291          | 22               | 19               | 519           | (1.519)          | 332               |
| Cheltuieli cu impozitul                                             | 3.695          | -                | 93               | 23            | -                | <b>3.811</b>      |
| <b>Profit/(pierdere) net(a)</b>                                     | <b>25.175</b>  | <b>(2.125)</b>   | <b>413</b>       | <b>(796)</b>  | <b>(28)</b>      | <b>22.638</b>     |
| <b>Total active</b>                                                 | <b>599.403</b> | <b>44.745</b>    | <b>37.051</b>    | <b>78.048</b> | <b>(59.355)</b>  | <b>699.892</b>    |
| <b>Total datorii</b>                                                | <b>489.970</b> | <b>66.130</b>    | <b>38.673</b>    | <b>56.810</b> | <b>(117.137)</b> | <b>534.446</b>    |
| <br>                                                                |                |                  |                  |               |                  |                   |
| <b>Perioada de trei luni<br/>incheiata la<br/>31 martie 2023</b>    | <b>KFC</b>     | <b>Pizza Hut</b> | <b>Taco Bell</b> | <b>Other</b>  | <b>Eliminari</b> | <b>Consolidat</b> |
| Venituri din vanzari catre clientii externi                         | 284.087        | 31.185           | 19.788           |               |                  | <b>335.060</b>    |
| Venituri din vanzari catre alte segmente                            | -              | -                | -                | 9.518         | (9.518)          | -                 |
| Cheltuieli de exploatare                                            | <b>265.962</b> | <b>32.870</b>    | <b>20.027</b>    | <b>9.819</b>  | <b>(9.482)</b>   | <b>319.196</b>    |
| <b>Profitul/(pierdere) din exploatare atribuibil(a) segmentului</b> | <b>18.125</b>  | <b>(1.685)</b>   | <b>(239)</b>     | <b>(301)</b>  | <b>(36)</b>      | <b>15.864</b>     |
| Cheltuieli financiare                                               | 5.340          | 520              | 533              | 940           | (866)            | 6.467             |
| Venituri financiare                                                 | 638            | 8                | -                | 1.163         | (866)            | 942               |
| Cheltuieli cu impozitul                                             | 2.695          | 10               | 64               | 148           | -                | 2.916             |
| <b>Profit/(pierdere) net(a)</b>                                     | <b>10.728</b>  | <b>(2.207)</b>   | <b>(836)</b>     | <b>(226)</b>  | <b>(36)</b>      | <b>7.422</b>      |

**SPHERA FRANCHISE GROUP SA**  
**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU**  
**PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024 (NEAUDITATE)**

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

|                          |                |               |               |               |                  |                |
|--------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|------------------|----------------|
| <b>Total active</b>      |                |               |               |               |                  |                |
| <b>31 martie 2023</b>    | <b>590.293</b> | <b>56.631</b> | <b>41.395</b> | <b>72.762</b> | <b>(58.942)</b>  | <b>702.139</b> |
| <b>Total datorii</b>     |                |               |               |               |                  |                |
| <b>31 martie 2023</b>    | <b>512.647</b> | <b>61.433</b> | <b>45.136</b> | <b>75.962</b> | <b>(116.862)</b> | <b>578.316</b> |
| <b>Total active</b>      |                |               |               |               |                  |                |
| <b>31 decembrie 2023</b> | <b>604.684</b> | <b>43.104</b> | <b>41.240</b> | <b>79.461</b> | <b>(67.173)</b>  | <b>701.316</b> |
| <b>Total datorii</b>     |                |               |               |               |                  |                |
| <b>31 decembrie 2023</b> | <b>520.617</b> | <b>62.364</b> | <b>43.275</b> | <b>57.427</b> | <b>(124.983)</b> | <b>558.700</b> |

**Informatii geografice:**

|                                                 | Perioada de trei<br>luni incheiate la |                |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------|
|                                                 | 31 martie 2024                        | 31 martie 2023 |
| <b>Veniturile din partea clientilor externi</b> |                                       |                |
| Romania                                         | 317.123                               | 289.218        |
| Italia                                          | 43.303                                | 40.951         |
| Republica Moldova                               | 5.498                                 | 4.891          |
| <b>Total venituri in restaurant</b>             | <b>365.924</b>                        | <b>335.060</b> |

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

Bucuresti, 15 mai 2024

Director General Executiv

Calin Ionescu

Director Financiar Executiv

Valentin Budes





SPHERA

[investor.relations@spheragroup.com](mailto:investor.relations@spheragroup.com)