

Către:

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

RAPORT CURENT 11/2024

Întocmit în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, și/sau Codul Bursei de Valori București.

Data raportului	25.03.2024
Denumirea societății	Sphera Franchise Group SA
Sediul social	București, România
Adresa	Calea Dorobanților nr. 239, et. 2, București Sector 1
Telefon / Fax	+40 21 201 17 57 / +40 21 201 17 59
Email	investor.relations@spheragroup.com
Nr. înreg. la ONRC	J40/7126/2017
Cod unic de înregistrare	RO 37586457
Capital social subscris și vărsat	581.990.100 RON
Număr total de acțiuni	38.799.340
Simbol	SFG
Piața de tranzacționare	Bursa de Valori București, Segmentul Principal, Categoria Premium

Evenimente importante de raportat: Estimat Buget de Venituri și Cheltuieli 2024

Conducerea Sphera Franchise Group S.A. (denumită în continuare "Grupul") informează piața cu privire la Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul fiscal 2024. Bugetul a fost aprobat de Consiliul de Administrație al Grupului și va fi supus aprobării în Adunarea Generală Ordinară anuală a Acționarilor, care va avea loc în data de 26.04.2024.

Buget de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2023

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

(*) 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

Grupul estimează că poziția de numerar disponibilă la sfârșitul anului 2024 va fi în jur de 60 milioane RON, în timp ce datoria bancară este estimată la aproximativ 160 milioane RON, cu o datorie bancară netă de 100 milioane RON.

Propunerea de buget de mai sus se bazează pe informațiile disponibile la momentul publicării prezentului raport, în condițiile unei desfășurări normale a activității și având în vedere că inflația medie anuală va fi de aproximativ 6% în 2024. Bugetul ia în considerare, de asemenea, și creșterea salariului minim începând cu ianuarie 2024.

În ceea ce privește vânzările din restaurante, Grupul estimează că vânzările vor crește cu 12% față de 2023, ca urmare a creșterii veniturilor restaurantelor comparabile și a vânzărilor aferente unităților noi 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 RON 95.7 milioane RON, cu 20% mai mare decât cel realizat în 2023, depășind semnificativ creșterea estimată a vânzărilor (+12%).

Din punct de vedere al dezvoltării, Grupul planuiește deschiderea 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 în jur de 69 milioane RON.

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.

DIRECTOR GENERAL

Călin Ionescu

DIRECTOR FINANCIAR

Valentin Budeș