



Raport Anual 2023

Sphera Franchise Group S.A.





SPHERA

CUPRINS

| | |
|---|-----------|
| INFORMAȚII EMITENT | 4 |
| RAPORTUL ADMINISTRATORILOR | 8 |
| PREZENTAREA GRUPULUI | 9 |
| STRUCTURA GRUPULUI | 9 |
| SCOPUL AFACERII | 10 |
| ACȚIONARIATUL ȘI CAPITALUL EMIS | 13 |
| GUVERNANȚĂ | 14 |
| MANAGEMENTUL GRUPULUI | 14 |
| REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE | 20 |
| REZULTATE FINANCIARE INDIVIDUALE | 26 |
| PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI | 28 |
| BRANDURI & PERFORMANȚĂ VÂNZĂRI | 29 |
| FACTORI-CHEIE CARE AFECTEAZĂ REZULTATELE GRUPULUI | 34 |
| CONTROL INTERN | 39 |
| ASPECTE DE MEDIU | 43 |
| GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ | 44 |
| DECLARAȚIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ AL BVB | 45 |
| DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ | 55 |
| DECLARAȚIA CONDUCERII | 62 |

Situațiile financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2023, prezentate în paginile următoare, sunt auditate și sunt întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

DISCLAIMER: În caz că nu este menționat altfel, sumele sunt exprimate în `000 LEI.

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT

| | |
|-----------------------------|-------------------------------------|
| Tipul raportului | Raport Anual |
| Pentru exercițiul financiar | 01.01.2023 – 31.12.2023 |
| Data publicării | 26.04.2024 |
| Conform | Anexa 15 la Regulamentul ASF 5/2018 |

INFORMAȚII EMITENT

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

INFORMAȚII DESPRE INSTRUMENTELE FINANCIARE

| | |
|---|--|
| Capital subscris și vărsat | 581.990.100 lei |
| Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare | Bursa de Valori București, Piața Principală, Categoria Premium |
| Număr acțiuni | 38.799.340 |
| Simbol | SFG |

DETALII 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 |

SCRISOARE DE LA CEO

Stimați acționari,

De patru ani, navigăm prin volatilitate, incertitudine și provocări fără precedent. Dar reușita în condiții adverse arată adevărata putere a unui business. Prin urmare, mă bucur cu atât mai mult să vă împărtășesc realizările noastre remarcabile, cu rezultate record, pentru 2023.

Creștere este cuvântul care descrie cel mai bine Grupul Sphera anul trecut. În pofida provocărilor – inflație ridicată, creșteri neprevăzute de taxe, o piață dificilă a forței de muncă și consumul prudent al clienților – am încheiat 2023 cu o creștere de două cifre atât în ceea ce privește veniturile, cât și rezultatul final, în timp ce profitabilitatea a revenit la nivelul pre-pandemic din 2019. Aceste performanțe consolidează poziția noastră incontestabilă de lider în industria de food service.

Și, dincolo de rezultatele financiare, am marcat un reper istoric pentru România: KFC a devenit primul lanț local care a atins borna de 100 de restaurante.

Încă o dată, datorită echipelor noastre extraordinare de pe toate cele trei piețe, am obținut performanță. Ne-am adaptat și am găsit soluții pentru ne continua creșterea, a deveni mai eficienți și a ne îmbunătăți profitabilitatea.

Rezultatele bune ale companiei au fost posibile datorită volumelor mai mari de vânzări, strategiei eficiente de calibrare a prețurilor și măsurilor riguroase de control al costurilor. În pofida creșterii costurilor și a presiunii fiscale suplimentare, prin management adecvat, cheltuielile cu restaurantele au crescut într-un ritm mai lent decât vânzările.

Ca urmare, Sphera a obținut un profit operațional în restaurante cu 45,7% mai mare în 2023 față de anul precedent. Compania a încheiat anul cu un nivel confortabil de profitabilitate și o marjă EBIDTA de 10,1%.

O realizare notabilă în 2023 privește cheltuielile. Am reușit să ținem sub control creșterea costurilor în jurul inflației, la doar 8% în 2023.

Toate categoriile de costuri au înregistrat creșteri mici sau moderate față de anul anterior, cheltuielile cu alimente și materiale crescând cu 4,9%, mai puțin decât rata inflației pentru produsele



alimentare înregistrată la nivel național. Ca urmare, ponderea acestei categorii de costuri din totalul vânzărilor a scăzut și ea cu 2pp de la an la an, până la 32,6%.

KFC România a avut cea mai mare contribuție la rezultatele financiare remarcabile obținute de Sphera anul trecut, depășind pragul de 1 miliard lei vânzări în 2023.

Taco Bell a avut, de asemenea, o performanță excepțională, care a condus la atingerea pragului de rentabilitate anticipat, încheind anul 2023 cu profit. Și KFC Italia a devenit profitabilă în 2023, în timp ce KFC Moldova, cu cele două restaurante din Chișinău, a avut din nou o performanță excelentă, cu un profit net de 2,8 milioane lei.

Programul de reorganizare a rețelei Pizza Hut a început oficial în T3 2023, cu scopul de a alinia brandurile Pizza Hut și Pizza Hut Delivery, de a optimiza costurile, de a crește agilitatea brandului și de a îmbunătăți indicatorii de profitabilitate. Este de așteptat ca efectele pozitive ale acestei reorganizări să fie vizibile pe termen mediu.

Inflația a continuat să pună presiune pe bugetele clienților noștri, ceea ce i-a determinat să acorde atenție sporită cheltuielilor. Prin urmare, am realizat campanii de marketing axate pe inovație și oferte, pentru a genera tranzacții și vânzări.

Mai mult, brandurile noastre emblematice sunt puternice. Clienții le iubesc și continuă să revină în restaurante pentru experiența și produsele excelente pe care le oferim.

Piața muncii a rămas provocatoare și în 2023 și a necesitat creativitate din partea colegilor noștri de

la departamentele de resurse umane și training pentru a crește retenția angajaților.

Am continuat să integrăm principiile de sustenabilitate în activitățile noastre și sunt mândru să împărtășesc că Sphera este în continuare plasată în categoria de risc scăzut în ceea ce privește riscurile ESG, demonstrând abordarea noastră pe termen lung privind modul în care ne conducem businessul.

Toate aceste realizări se reflectă în evoluția acțiunilor Sphera, care a depășit-o incontestabil pe cea a indicelui BET. O creștere cu 83,6% a prețului acțiunilor este o realizare de care suntem extrem de mândri și se datorează concentrării noastre continue pe extinderea profitabilă a businessului, consolidării relațiilor cu investitorii, prin participare constantă la roadshow-uri și alte evenimente conexe, precum și îmbunătățirii transparenței în comunicare.

În acest context, în noiembrie 2023, pe baza voturilor investitorilor instituționali, am primit mai multe distincții - cel mai bun CEO, cel mai bun CFO, cel mai bun IRO și cel mai bun program de relații cu investitorii - pe care le apreciem și pentru care suntem recunoscători.

Pe măsură ce businessul nostru crește, vom continua să urmăm strategia de dezvoltare, să ne concentrăm pe managementul eficient al costurilor și să menținem prioritară profitabilitatea.

Anul 2024 este special pentru Sphera – sărbătorim 30 de ani de la deschiderea primului nostru restaurant din România, 30 de ani de expansiune, dezvoltare, clienți fideli și colegi pasionați de munca lor, o parte din care au fost aici la început și încă sunt alături de noi.

Suntem încrezători că experiența noastră vastă, efortul susținut și abordarea inovativă ne vor ajuta să avem succes și să rămânem lider detașat al industriei food service.

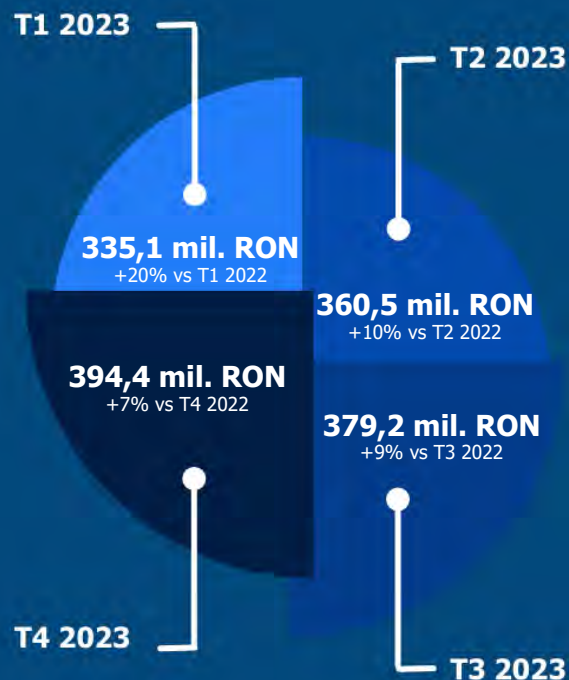
Călin Ionescu

ASPECTE FINANCIARE CHEIE



VÂNZĂRI CONSOLIDATE 2023

1.469,2 milioane RON
+11% vs. 2022



1.264,8 mil. RON
+11% vs. 2022



183,8 mil. RON
+11% vs. 2022



20,6 mil. RON
+18% vs. 2022

KFC

1.269,4 mil. RON
+12% vs. 2022



115,2 mil. RON
-6% vs. 2022



TACO BELL

84,5 mil. RON
+22% vs. 2022

| | | |
|--|---|--|
| <p>#1</p> <p>T4'23 a fost cel mai bun trimestru din istorie în ceea ce privește vânzările, EBITDA și profitul net</p> | <p>159,6 mil. RON</p> <p>profit din exploatare în restaurante în 2023, +46% față de 2022</p> | <p>147,9 mil. RON</p> <p>EBITDA normalizat în 2023, +44% față de 2022</p> |
| <p>79,7 mil. RON</p> <p>profit net normalizat în 2023, +80% față de 2022</p> | <p>0,4</p> <p>raportul datorie netă/EBITDA</p> | <p>+95,5%</p> <p>randamentul total în 2023 pentru acționarii SFG</p> |

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR



S P H E R A

PREZENTAREA GRUPULUI

Sphera Franchise Group SA împreună cu filialele sale: US Food Network SA („USFN”), US Food Network SRL Italia („USFN Italia”), US Food Network SRL Moldova („USFN Moldova”), California Fresh Flavors SRL („Taco Bell”) și American Restaurant System SA („ARS”) formează „Grupul”.

În 2017, înainte de listarea la Bursa de Valori București, Grupul a trecut printr-o reorganizare care a dus la înființarea Sphera Franchise Group S.A. ca societate-mamă a US Food Network SA („USFN România” sau „KFC România”), American Restaurant System SA („ARS” sau „Pizza Hut”), US Food Network S.r.l. („USFN Italia” sau „KFC Italia”), US Food Network SRL („USFN Moldova” sau „KFC Moldova”) și California Fresh Flavors SRL („CFF” sau „Taco Bell”). Scopul reorganizării a fost acela de a asigura o mai bună coordonare a activităților și de a spori crearea de valoare, profitând de sinergiile la nivel de grup și realizând economii de scară. În ceea ce privește activitățile, Sphera oferă în beneficiul entităților grupului servicii precum servicii de management, suport pentru marketing, dezvoltare și management de proiect, suport pentru vânzări, resurse umane, și alte servicii.

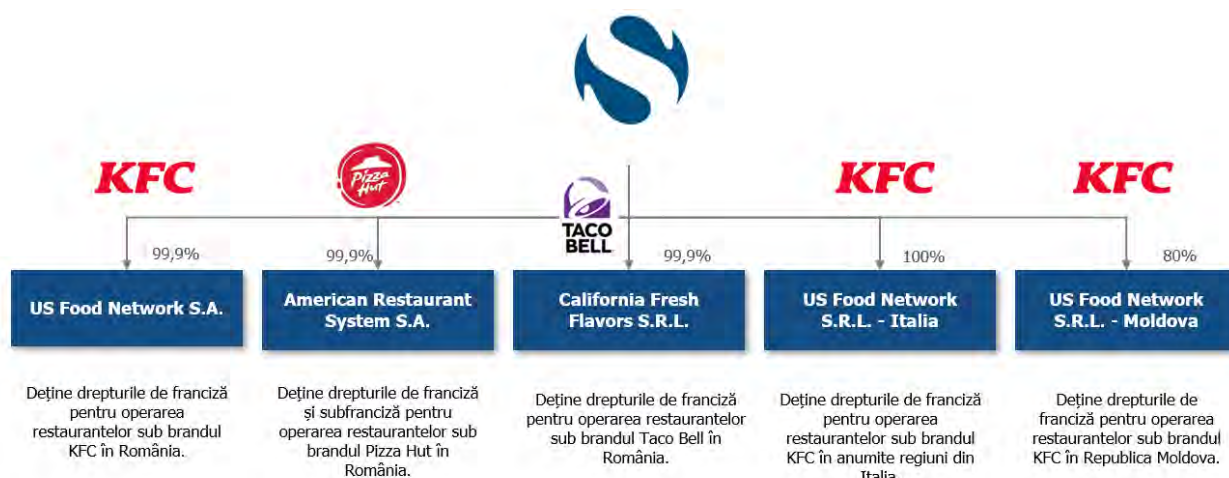
În consecință, Sphera Franchise Group SA (denumită în continuare „societatea-mamă”, „Sphera” sau „Grupul”) a fost înființată la data de 16 mai 2017 de către acționarii USFN și ARS ca societate pe acțiuni și are sediul social pe Calea Dorobanților nr. 239, București, România.

STRUCTURA GRUPULUI

Detaliile privind investițiile Sphera în companiile controlate, care reprezintă și filialele consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 sunt următoarele:

| Denumirea companiei | Țara de înființare | Domeniul de activitate | Control la 31.12.2023 | Control la 31.12.2022 |
|-------------------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| US Food Network SA | România | Restaurant | 99,9997% | 99,9997% |
| American Restaurant System SA | România | Restaurant | 99,9997% | 99,9997% |
| California Fresh Flavors SRL | România | Restaurant | 99,9900% | 99,9900% |
| US Food Network SRL | Moldova | Restaurant | 80,0000% | 80,0000% |
| US Food Network S.r.l. | Italia | Restaurant | 100,0000% | 100,0000% |

Reprezentarea vizuală a structurii holding a grupului este prezentată mai jos



Sphera a devenit societatea-mamă a USFN și ARS la data de 30 mai 2017, în urma aportului a 99,9997% dintre acțiunile deținute de acționarii USFN și ARS în cele două companii în schimbul unor acțiuni în Sphera Franchise Group. La data de 8 iunie 2017 și 14 iunie 2017, Sphera a achiziționat acțiunile deținute de USFN în US Food Network SRL din Republica Moldova și respectiv US Food Network S.r.l. din Italia. În iunie 2017, Sphera a înființat cea mai nouă filială a Grupului, California Fresh Flavors, introducând în portofoliul său brandul Taco Bell.

US Food Network SA (USFN), filiala care operează franciza KFC în România, a fost înființată în 1994 ca societate cu răspundere limitată, ulterior schimbându-și forma de organizare ca societate pe acțiuni cu sediul social în Calea Dorobanților nr. 239, București, România. Grupul deține 99,9% din acțiunile companiei.

American Restaurant System SA (ARS), care operează franciza Pizza Hut, a fost înființată în 1994 ca societate pe acțiuni și are sediul social în Calea Dorobanților nr. 239, București, România. Grupul deține 99,99% din acțiunile companiei.

Filiala din Moldova, US Food Network SRL, care operează franciza KFC pe teritoriul Republicii Moldova, a fost înființată în 2008 ca societate cu răspundere limitată și are sediul social în Strada Bănulescu Bodoni nr. 45, Chișinău, Republica Moldova. Grupul deține 80% din acțiunile companiei.

Filiala din Italia, US Food Network S.r.l, care operează franciza KFC pe teritoriul Italiei, a fost înființată în 2016 ca societate cu răspundere limitată și are sediul social în Viale Francesco Restelli nr. 5, Milano, Italia. Grupul deține 100% din acțiunile companiei.

California Fresh Flavors SRL („Taco Bell”) a fost înființată la 19 iunie 2017 și operează franciza Taco Bell în România. Sphera deține 99,99% din acțiunile companiei. Compania funcționează ca o societate cu răspundere limitată și are sediul social în Calea Dorobanților 239, București, România.

SCOPUL AFACERII

Activitatea francizată în sectorul serviciilor alimentare desfășurată de Grup a fost lansată în 1994, odată cu deschiderea primei unități Pizza Hut, care a fost urmată de deschiderea în 1997 a primei unități KFC, ambele în București. Grupul operează un concept de restaurante cu servire rapidă și mâncare la pachet sub brandul Kentucky Fried Chicken („KFC”), localizate în România (101 restaurante la 31 decembrie 2023), precum și în Republica Moldova (2 restaurante) și în Italia (18 restaurante). Grupul operează, de asemenea, un lanț de pizzerii (34 de restaurante la 31 decembrie 2023, și o subfranciză) sub brandul Pizza Hut („PH”), localizate în România, și un lanț de restaurante sub brandul Taco Bell (15 restaurante la 31 decembrie 2023).

Activitatea Sphera se desfășoară prin intermediul următoarelor segmente:

- Restaurante cu servire rapidă – prin restaurantele KFC (în România, Republica Moldova și Italia) și restaurantele Taco Bell (în România)
- Restaurante cu servicii complete și de livrare – prin restaurantele Pizza Hut din România

Toate restaurantele operate de către Grup oferă servicii de livrare, fie prin intermediul flotei proprii, fie în parteneriat cu platforme pentru livrare de mâncare.

KFC, Pizza Hut și Taco Bell sunt toate operate într-un sistem master de franciză, de companii deținute de Sphera Franchise Group, cel mai mare grup de restaurante din sectorul restaurantelor cu servicii complete în România. O franciză principală este un contract de franciză în care francizorul principal predă controlul activităților de franciză pe un teritoriu specificat unei persoane sau entități, numit „francizat principal” (EN: „master franchisee”). Yum! este francizorul principal al Sphera Franchise Group.

La data de 31 decembrie 2023, Grupul avea 5.152 de angajați, dintre care 4.662 în România, 418 în Italia și 72 în Republica Moldova. Toate brandurile din portofoliul Sphera Franchise Group oferă clienților experiențe memorabile, servicii excelente și produse unice pregătite de echipe pasionate.

DESPRE BRANDURI



KFC este un lanț global de restaurante specializat în carne de pui, cu o istorie de peste 75 de ani de succes și inovație. Totul a început cu Colonelul Harland Sanders, bucătarul care a creat celebra rețetă cu 11 ierburi și condimente secrete. Chiar și astăzi, toate restaurantele KFC din lume urmează întocmai rețeta, iar bucătarii pregătesc manual puiul delicios în peste 27.000 de restaurante din mai mult de 145 de țări și teritorii la nivel global.

În România, primul restaurant KFC a fost deschis în București, în 1997 de Grupul Sphera. Astăzi, KFC este cel mai mare lanț de restaurante cu servire rapidă pentru produse din pui din România, atât din punct de vedere al vânzărilor totale, cât și în ceea ce privește numărul de restaurante. La 31 decembrie 2023, în România existau 101 restaurante KFC. În 2008, Grupul a deschis primul restaurant KFC din Republica Moldova, iar la 31 decembrie 2023, Grupul opera două restaurante (ambele la Chișinău). În 2017, Grupul a deschis primele două restaurante din Italia.

La 31 decembrie 2023, existau 18 restaurante KFC operate de Grup, localizate în anumite regiuni din Italiei. Dintre toate restaurantele KFC care operează în România, Italia și Republica Moldova, la 31 decembrie 2023, 69 erau amplasate în zone de tip food-court (în mall-uri sau centre comerciale), 23 erau stradale, în timp ce alte 29 erau locații de tip Drive-Thru. În 2018, KFC România a lansat serviciul de livrări, acestea fiind efectuate în prezent în colaborare cu platforme pentru livrare de mâncare.

În toate restaurantele KFC, Grupul comercializează produse alimentare și băuturi, fie separat, fie ca parte a unui pachet cu un preț atractiv, denumit „meniu sau box”. În general, meniurile includ trei componente principale: o porție dintr-un produs pe bază de pui (burgeri, rulouri sau bucăți de carne de pui), o porție medie de cartofi prăjiți și o băutură nealcoolică medie. Pentru un preț suplimentar, clienții noștri pot alege varianta „Go Large” a meniului, care constă în porții mari de cartofi prăjiți și o băutură nealcoolică mare. Unele oferte de meniuri conțin și sosuri. În timp ce meniurile sau box-urile sunt de obicei dimensionate pentru o singură persoană, oferim de asemenea și produse, numite „Buckets”, destinate consumului de către un grup (în mod normal, până la patru persoane). Acestea constau, în general, într-un număr mai mare de bucăți de carne de pui, iar unele includ porții de cartofi prăjiți și băuturi nealcoolice.



PIZZA HUT este un restaurant casual cu servire la masă, fondat cu mai bine de 60 de ani în urmă, în Wichita, Kansas, de către Frații Carney. De atunci, a crescut constant și a devenit cea mai mare companie din lume specializată în pizza, cu peste 19.000 de restaurante în mai mult de 100 de țări. Restaurantele servesc un meniu divers, care include pizza și paste, salate, precum și garnituri și deserturi.

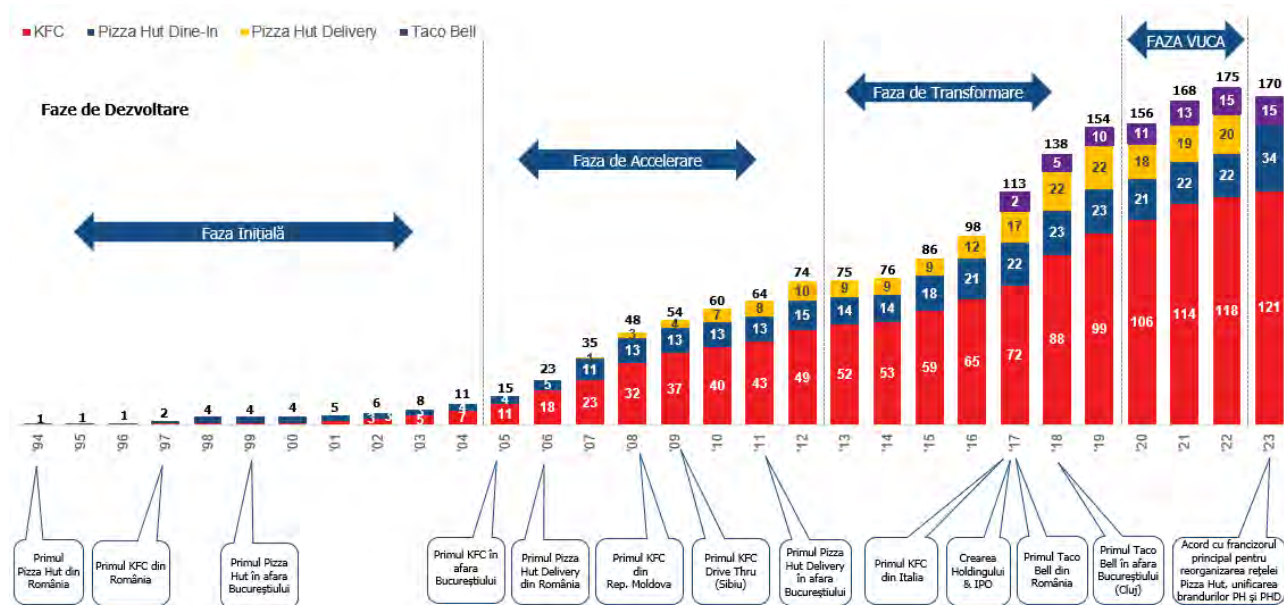
Pizza Hut a fost primul brand al Grupului care a intrat pe piața românească în urmă cu 30 de ani, odată cu deschiderea primei sale unități din Calea Dorobanților în București, iar astăzi este cel mai mare lanț de restaurante casual din România, atât din punct de vedere al vânzărilor totale, cât și al numărului de restaurante. La 31 decembrie 2023 existau 34 de restaurante Pizza Hut în marile orașe ale României și o unitate subfrancizată, constând în unități Dine-In, Delivery și Express amplasate în mall-uri, centre comerciale sau Inline (unități stradale).

În restaurantele Pizza Hut se vinde în principal pizza (o gamă largă de rețete tradiționale și proprietare, pregătite pe o varietate de blaturi, cum ar fi Pan, Classic, Cheesy Bites și Stuffed Crust) și alte produse de meniu principal (precum burgeri și paste sau salate), băuturi (în principal nealcoolice) și deserturi.



TACO BELL este cel mai important restaurant din lume cu servicii rapide (QSR) inspirat de bucătăria mexicană, fondat în California, în 1962. Astăzi, sunt peste 7.200 de unități deschise în mai mult de 30 de țări, la nivel global. Restaurantele servesc o varietate de produse specifice bucătăriei mexicane, care includ tacos, burritos, quesadillas, nachos, noutăți și specialități și o gamă de produse „value menu”. Sphera Group a deschis primul restaurant Taco Bell în București, România, în octombrie 2017. La 31 decembrie 2023, Grupul opera 15 restaurante Taco Bell, toate fiind amplasate în cadrul centrelor comerciale din România.

Evoluția istorică a extinderii rețelei* din 1994 până în 2023 este prezentată mai jos:



* Acest grafic nu include sub-franciza PHD.

În 2023, Sphera Franchise Group a început procesul de reorganizare a rețelei de restaurante a American Restaurant System, operatorul brandurilor Pizza Hut® și Pizza Hut Delivery® în România. Procesul are ca scop optimizarea costurilor, creșterea agilității în condițiile unei concurențe tot mai ridicate și îmbunătățirea experienței clienților, care se vor reflecta în redresarea indicatorilor de profitabilitate.

Acest proces include închiderea a 13 restaurante Pizza Hut într-o perioadă de aproximativ 6 luni, în special unități care deservesc zone cu un grad mare de suprapunere, rezultat în urma consolidării sub un singur brand și alinierii operațiunilor Pizza Hut și Pizza Hut Delivery. Intenția Companiei este ca eficientizarea rețelei de restaurante să aibă un impact cât mai redus asupra angajaților, care vor fi relocați în cadrul rețelei Sphera Group, în timp ce clienții vor beneficia de aceleași produse și servicii în restaurante Pizza Hut aflate în proximitate. În 2023, 8 locații Pizza Hut au fost închise.

Per total, în 2023, Sphera a deschis 8 restaurante noi - toate fiind noi restaurante KFC în România. Noile deschideri au fost compensate de închiderea a 2 unități KFC neperformante în Italia, 3 unități KFC în România, 8 locații Pizza Hut în contextul procesului de reorganizare descris anterior, precum și a unei unități Paul în România. Închiderea unui restaurant KFC (KFC Leonida) este temporară ca urmare a unor factori externi (restaurarea clădirii). În consecință, la 31 decembrie 2023, Sphera Franchise Group opera 171 de restaurante: 101 restaurante KFC în România, 2 în Moldova și 18 în Italia, precum și 34 de restaurante Pizza Hut, 15 restaurante Taco Bell și o subfranciză PHD.

ACȚIONARIATUL ȘI CAPITALUL EMIS

Capitalul social al Sphera Franchise Group SA la 31 decembrie 2023 era de 581.990.100 lei, împărțit în 38.799.340 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 15 lei pe acțiune (din care 104.100 erau acțiuni proprii). Capitalul social la 31 decembrie 2022 era același.

Acționarii Sphera Franchise Group SA la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 sunt după cum urmează:

| Acționar | Procent din acțiuni la 31.12.2023 | Procent din acțiuni la 31.12.2022 |
|--------------------------------|--|--|
| Tatika Investments Ltd. | 29,55% | 28,61% |
| Computerland Romania SRL | 20,53% | 20,53% |
| Wellkept Group SA | 17,07% | 16,88% |
| Acțiuni liber tranzacționabile | 32,85% | 33,98% |

Pe 4 septembrie 2023, Sphera Franchise Group a finalizat programul de răscumpărare de acțiuni proprii comunicat pieței pe 30 iunie 2023 și inițiat pe 3 iulie 2023. Răscumpărarea a fost efectuată în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 1 din 27 aprilie 2023. În cadrul programului de răscumpărare, Sphera Franchise Group a răscumpărat 104.100 de acțiuni proprii la un preț mediu de răscumpărare de 19,5715 lei pe acțiune, prețul total plătit pentru acțiunile proprii răscumpărate fiind de 2.037.392,50 lei. Răscumpărarea a fost efectuată în vederea implementării Planului de Acordare Opțiuni (SOP) pentru Directori pentru activitatea aferentă anilor 2021 și 2022. În consecință, la 31 decembrie 2023, Sphera Franchise Group deținea 104.100 de acțiuni proprii.

La data de 18 ianuarie 2024, Compania a informat piața cu privire la atribuirea a 39.300 de acțiuni gratuite directorilor Companiei, reprezentând SOP pentru anul 2021.

ACTIVITATEA PE BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Acțiunile Sphera Franchise Group au debutat pe Piața Principală a Bursei de Valori București pe 9 noiembrie 2017, după încheierea cu succes a Ofertei Publice Inițiale. Sphera Franchise Group este primul și singurul operator de servicii alimentare listat la Bursa de Valori București.

Începând cu 24 septembrie 2018, acțiunile Sphera Franchise Group, disponibile sub simbolul „SFG”, sunt incluse în indicele principal al Bursei de Valori București, BET, care este indicele de referință pentru piața de capital din România. Începând cu data de 21 martie 2022, acțiunile SFG sunt incluse în indicele FTSE Global Microcap, iar începând cu 10 august 2023, în indicii MSCI Frontier Markets Small Cap și MSCI Romania Small Cap.

În 2023, investitorii au tranzacționat 2.963.093 de acțiuni SFG (22,6% din free float) cu o valoare totală de 60,7 milioane lei. În 2023, SFG a fost a 3-a cea mai performantă acțiune din indicele BET, apreciindu-se cu 83,6% și depășind semnificativ indicele BET, care a crescut cu 31,8%. Randamentul total al acțiunilor SFG în 2023, incluzând dividendele plătite la 31 martie 2023 și 10 octombrie 2023, a fost de 95,5%, față de o creștere de 39,9% pentru indicele BET-TR înregistrată în aceeași perioadă.



GUVERNANȚĂ

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) este cel mai înalt organism de conducere al Sphera Franchise Group. În 2023, compania a organizat două AGA:

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR DIN 27.04.2023

Pe 24 martie 2023, Consiliul de Administrație al Sphera Franchise Group a convocat Adunările Generale Ordinare și Extraordinare ale Acționarilor pentru data de 27 aprilie 2023. În cadrul AGOA, acționarii au aprobat situațiile financiare pentru anul 2022, raportul de remunerare pentru 2022 și bugetul pentru 2023. În plus, acționarii au ales un nou Consiliu de Administrație pentru mandatul 2023-2027, format din dl. Silviu-Gabriel Cârmaciu, dl. Mihai Ene, dl. Lucian Hoancă, dl. Răzvan Lefter și dl. Georgios Repidonis și au aprobat remunerația lunară acordată membrilor Consiliului de Administrație. Acționarii au votat, de asemenea, în cadrul AGOA, Planul de Acordare de Opțiuni (SOP) pentru Directori pentru activitatea desfășurată în 2021 și 2022. În cadrul AGEA, acționarii au aprobat achiziționarea de acțiuni SFG pentru implementarea SOP.

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR DIN 04.09.2023

În data de 4 septembrie 2023, a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Sphera Franchise Group. În cadrul AGOA, acționarii au aprobat distribuirea de dividende în valoare de 45.007.234,40 lei din profitul net nedistribuit aferent exercițiilor financiare 2020-2022, stabilind un dividend brut/acțiune de 1,16 lei. Data ex-date a fost 18 septembrie 2023, data de înregistrare - 19 septembrie 2023, iar data plății - 10 octombrie 2023.

MANAGEMENTUL GRUPULUI

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Compania este condusă de Consiliul de Administrație, ai cărui membri sunt numiți pentru un mandat de 4 ani. La data de 31 decembrie 2023, numărul membrilor Consiliului de Administrație al Companiei este de 5 membri.

În data de 24 martie 2023, Consiliul de Administrație al Sphera Franchise Group a convocat Adunările Generale Ordinare și Extraordinare ale Acționarilor pentru data de 27 aprilie 2023. În cadrul AGOA, acționarii au ales un nou Consiliu de Administrație pentru mandatul 2023-2027, format din: dl. Silviu-Gabriel Cârmaciu, dl. Mihai Ene, dl. Lucian Hoancă, dl. Răzvan Lefter și dl. Georgios Repidonis. În data de 12 mai 2023, Consiliul de Administrație l-a numit pe dl. Lucian Hoancă în funcția de președinte al Consiliului de Administrație, iar pe dl. Georgios Repidonis în funcția de Vicepreședinte al Consiliului de Administrație, dar a ales și membrii Comitetelor Consiliului de Administrație.

Structura Consiliului de Administrație la 31 decembrie 2023 era următoarea:

| Nume | Data numirii | Funcție | Rol | Număr de acțiuni SFG deținute direct la 31.12.2023 |
|------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|--|
| Lucian Hoancă | 27 aprilie 2023 | Președinte CA | Membru neexecutiv | - |
| Georgios Vassilios Repidonis | 27 aprilie 2023 | Vicepreședinte CA | Membru neexecutiv | - |
| Silviu Gabriel Cârmaciu | 27 aprilie 2023 | Membru CA | Membru neexecutiv | - |
| Mihai Ene | 27 aprilie 2023 | Membru CA | Membru neexecutiv | - |
| Răzvan Ștefan Lefter | 27 aprilie 2023 | Membru CA | Membru independent | 100.000 acțiuni |

LUCIAN HOANCĂ

Domnul Hoancă este născut în anul 1957 și în prezent este membru neexecutiv în Consiliul de Administrație al Sphera Franchise Group din 2018, precum și președinte al Consiliului din octombrie 2020. De asemenea, este președinte al Comitetului de Nominalizare și Remunerare al Companiei. Dl. Hoancă a absolvit Facultatea de Limbi Străine din Universitatea București, fiind licențiat în filologie. Începând din anul 1995, a deținut funcții

de conducere în diverse companii precum ANA Group, EUROM, Exclusiv Comp, Băneasa Developments, Wellkept Group, Tatika Investments, Parc Hotels.

Companii afiliate: TDL Consult SRL, Parc Hotels SA, Tatika Investments Limited, Băneasa Developments SRL.

În ultimii 5 ani, dlui. Hoancă nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale. În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte dl. Hoancă. În ultimii 5 ani nu au existat litigii sau proceduri administrative în care a fost implicat dl. Hoancă referitoare la activitatea acestuia în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea dl. Hoancă de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului. Nu există niciun acord, înțelegere sau legătură de familie între dl. Hoancă și o altă persoană datorită căreia a fost numit ca membru al Consiliului de Administrație.

GEORGIOS-VASSILIOS REPIDONIS

Domnul Repidonis este născut în anul 1961 și în prezent este membru neexecutiv în Consiliul de Administrație al Grupului din 2019 și Vicepreședinte al Consiliului de Administrație al Grupului din februarie 2022. Dl. Repidonis a absolvit Facultatea de Planificare și Cibernetică Economică din cadrul Academiei de Studii Economice din București. Cariera sa profesională s-a desfășurat în domeniul managementului executiv, al proiectelor de dezvoltare, marketing de produs și al contabilității. Între anii 1994 – 1997 a fost acționar, administrator și Director General al Comtra Intl Distributor în România, iar între 2004 – 2010 a fost acționar și Director General al restaurantului El Greco din București. De asemenea, Dl. Repidonis a fost acționar și responsabil cu dezvoltarea francizei pe România a mărcilor Lacoste și Gant în perioada 2001 – 2015.

Din 2008 este acționar, administrator și director general al cafenelelor Cafe Nescafe, iar din 2015 este director general al restaurantului Casa Doina din București. Dl. Repidonis este membru în Consiliul de Administrație și administrator la Băneasa Investments SA.

Companii afiliate: Casa Doina SRL, Dyonissos Group SRL, Debt Advisory and Management SRL, Băneasa Investments SA, Midi Development SRL.

În ultimii 5 ani, dlui. Repidonis nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale. În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte dl. Repidonis. În ultimii 5 ani nu au existat litigii sau proceduri administrative în care a fost implicat dl. Repidonis referitoare la activitatea acestuia în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea dl. Repidonis de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului. Nu există niciun acord, înțelegere sau legătură de familie între dl. Repidonis și o altă persoană datorită căreia a fost numit ca membru al Consiliului de Administrație.

GABRIEL-SILVIU CÂRMACIU

Născut în anul 1980, domnul Cârmaciu este membru neexecutiv al Consiliului de Administrație al Grupului din mai 2017. Este licențiat în studii economice, cu specializarea în Finanțe, Bănci și Contabilitate. Este absolvent de cursuri postuniversitare cu specializările Relații Economice Internaționale Securitate și Apărare Națională; de asemenea a absolvit o serie de cursuri de formare profesională în domeniul bancar, General Management, Coaching și Leadership, Management financiar. A deținut diverse roluri de management în industria bancară și companii private precum management strategic și de trezorerie, investiții, consultantță și servicii.

Companii afiliate: Computerland Romania SRL.

În ultimii 5 ani, dlui. Cârmaciu nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale. În ultimii 5 ani, nu au existat

cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte dl. Cârmaciu. În ultimii 5 ani nu au existat litigii sau proceduri administrative în care a fost implicat dl. Cârmaciu referitoare la activitatea acestuia în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea dl. Cârmaciu de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului. Nu există niciun acord, înțelegere sau legătură de familie între dl. Cârmaciu și o altă persoană datorită căreia a fost numit ca membru al Consiliului de Administrație.

RĂZVAN-ȘTEFAN LEFTER

Domnul Lefter este născut în anul 1980 și în prezent este membru independent, neexecutiv, în Consiliul de Administrație al Grupului Sphera din noiembrie 2018. De asemenea, acesta este și Președintele Comitetului de Audit al Grupului. A absolvit Facultatea de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori la Academia de Studii Economice din București și deține titlul CFA (Chartered Financial Analyst) acordat de CFA Institute din 2008. În prezent este Managing Partner la RSL Capital Advisors, dar și membru în consiliile de administrație la companii precum Mundus Services AD Bulgaria sau Eurohold AD Bulgaria. A mai fost membru în Consiliile de Administrație sau de Supraveghere ale unor companii precum SIF Muntenia, Cemacon Zalău, CONPET Ploiești, TeraPlast Bistrița. La începutul carierei, dl. Lefter a ocupat mai multe funcții la ING Bank, fiind printre altele analist la sediul central al băncii din Olanda, după care a fost Senior Equity Sales Trader la EFG Eurobank Securities și Swiss Capital România.

Companii afiliate: RSL CAPITAL ADVISORS SRL, Eurohold AD Bulgaria, Mundus Services AD Bulgaria.

În ultimii 5 ani, dlui. Răzvan Lefter nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale. În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte dl. Lefter. În ultimii 5 ani nu au existat litigii sau proceduri administrative în care a fost implicat dl. Lefter referitoare la activitatea acestuia în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea dl. Lefter de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului. Nu există niciun acord, înțelegere sau legătură de familie între dl. Lefter și o altă persoană datorită căreia a fost numit ca membru al Consiliului de Administrație.

MIHAI ENE

Domnul Ene este născut în anul 1975 și este membru neexecutiv al Consiliului de Administrație din 4 februarie 2022. A absolvit Facultatea de Business și Turism din cadrul Academiei de Studii Economice, obținând ulterior o diplomă în Managementul Ospitalității la Ecole Hoteliere de Lausanne din Elveția. De-a lungul timpului, a participat la numeroase cursuri și programe de perfecționare și specializare profesională. În prezent, este Director General și Președinte al Consiliului de Administrație al Practic SA, Director operațional de business la Star Consulting & Training SRL și Director de operațiuni comerciale la Fundația Euroacces. În trecut, a mai făcut parte din consiliile de administrație ale Obor Market & Trade Center, Universal SA, iar la începutul carierei sale, pentru o perioadă îndelungată, a lucrat în sectorul hotelier, ocupând poziții de la Front Desk Officer la Deputy General Manager.

Companii afiliate: Practic SA, Star Consulting & Training SRL, Euroacces Foundation, Universal SA.

În ultimii 5 ani, dlui. Mihai Ene nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale. În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte dl. Ene. În ultimii 5 ani nu au existat litigii sau proceduri administrative în care a fost implicat dl. Ene referitoare la activitatea acestuia în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea dl. Ene de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului. Nu există niciun acord, înțelegere sau legătură de familie între dl. Ene și o altă persoană datorită căreia a fost numit ca membru al Consiliului de Administrație.

COMITETE CONSULTATIVE

Consiliul de Administrație a constituit un Comitet de Audit și un Comitet de Nominalizare și Remunerare. Atât Comitetul de Audit, cât și Comitetul de Nominalizare și Remunerare sunt formate din trei membri ai Consiliului de Administrație, dintre care unul este desemnat Președinte. Ultimele alegeri pentru membrii comitetelor au avut loc în data de 12 mai 2023.

Membrii Comitetului de Audit la 31 decembrie 2023 erau:

- Răzvan-Ștefan Lefter - Președinte;
- Mihai Ene - membru;
- Georgios-Vassillios Repidonis - membru.

Membrii Comitetului de Nominalizare și Remunerare la 31 decembrie 2023 erau:

- Lucian Hoancă - Președinte;
- Gabriel-Silviu Cârmaciu - membru;
- Georgios- Vassillios Repidonis - membru.

CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Consiliul de Administrație delegă conducerea Companiei către manageri care își îndeplinesc funcțiile pe baza unor contracte de mandat. În 2023, Consiliul de administrație a prelungit mandatele directorului general executiv (CEO), directorului financiar (CFO) și directorului de Marketing (CMO) pentru încă un mandat de patru ani, după cum urmează:

- Mandatul dlui. Călin Ionescu în calitate de Director General Executiv a fost prelungit pentru un nou mandat începând cu data de 01.05.2023 până la 30.04.2027 în cadrul ședinței Consiliului de Administrație din data de 27 aprilie 2023;
- Mandatul dlui. Valentin Budeș în calitate de Director Financiar a fost prelungit pentru un nou mandat începând cu data de 09.05.2023 până la 08.05.2027, în cadrul ședinței Consiliului de Administrație din data de 8 mai 2023;
- Mandatul dnei. Monica Eftimie în calitate de Director de Marketing a fost prelungit pentru un nou mandat începând cu data de 01.09.2023 până la 01.09.2027, în cadrul ședinței Consiliului de Administrație din data de 29 august 2023.

În cadrul ședinței din data de 29 august 2023, Consiliul de Administrație al Sphera Franchise Group a constatat încetarea de drept a mandatului dlui. Cristian Osiac în funcția de Director de Dezvoltare al Companiei începând cu data de 1 septembrie 2023, și a decis că funcția de Director de Dezvoltare nu va mai avea putere de reprezentare (putere executivă) la nivelul Companiei începând cu aceeași dată și, totodată, a decis reorganizarea Departamentului de Dezvoltare al Companiei în subordinea Directorului General al Companiei.

Biografiile echipei executive a Sphera Franchise Group sunt disponibile mai jos.

CĂLIN IONESCU, DIRECTOR GENERAL EXECUTIV

Data celei mai recente numiri: 1 mai 2023



Dl. Călin Ionescu este născut în anul 1969 și este Director General Executiv (CEO) din octombrie 2020 și Directorul de Operațiuni al Sphera Franchise Group (COO) din august 2017. Dl. Ionescu a studiat Marketing și Management în cadrul Universității Româno-Americane din București. Activitatea sa în domeniul restaurantelor a început în 1994, odată cu deschiderea primului restaurant Pizza Hut administrat de ARS (Romania).

Dl. Ionescu a ocupat diverse funcții din zona operațiunilor, de la Director de restaurant până la Director General, iar în anul 2012 a fost promovat în funcția de Director de Operațiuni al Grupului. În toată această perioadă, a participat activ în procesul de extindere a KFC și Pizza Hut în România și în Republica Moldova, iar în anul 2016, a pus bazele dezvoltării KFC în nord-estul și nord-vestul Italiei. Sub supervizarea sa, performanța brandurilor KFC și Pizza Hut în România s-a situat constant în topul primelor trei țări conform standardelor de performanță operațională ale Yum!.

Numărul de acțiuni SFG deținute la data de 31.12.2023: -

VALENTIN BUDEȘ, DIRECTOR FINANCIAR

Data celei mai recente numiri: 9 mai 2023



Dl. Budeș este născut în anul 1983 și este Director Financiar (CFO) al Sphera Franchise Group din mai 2019. Valentin Budeș a urmat cursurile Facultății de Studii Economice în Limbi Străine, secția Franceză, la Academia de Studii Economice din București și deține o diplomă de master în „Contabilitate Internațională” de la aceeași universitate.

Dl. Budeș este membru senior (fellow) al Asociației Chartered and Certified Accountants (ACCA) și deține o certificare în managementul riscului emisă de către Institutul Auditorilor Interni din Statele Unite ale Americii în România. Dl. Budeș este expert contabil membru CECCAR și practician în insolvență, fiind membru UNPIR.

Înainte de a-și desfășura activitatea în domeniul restaurantelor, Valentin Budeș a activat în domeniul consultanței financiare la KPMG Romania; divizia financiară din cadrul companiilor de telecomunicații ale grupului Telekom Romania (Cosmote, Telemobil, Germanos și Nextgen); iar înainte de a se alătura Grupului Sphera a fost responsabil timp de aproximativ 3 ani de activitățile financiare ale Grupului Medicover România.

Numărul de acțiuni SFG deținute la data de 31.12.2023: 40.420 acțiuni

MONICA EFTIMIE, DIRECTOR DE MARKETING

Data celei mai recente numiri: 1 septembrie 2023



Dna. Eftimie este născută în anul 1979 și este Directorul de Marketing al Grupului (CMO) din august 2017. Este absolventă suma cum laude a Universității Northwestern și a absolvit studiile de masterat în administrarea afacerilor la Universitatea Georgetown.

Începând cu anul 2013, a fost Directorul de Marketing al ARS (România) și USFN (România), iar în această calitate a coordonat activitățile de marketing pentru brandurile KFC, Pizza Hut, Pizza Hut Delivery și a dezvoltat și implementat campaniile locale de marketing pentru aceste branduri. Dna. Eftimie a deținut funcția de Director de Marketing și în societatea care operează brandul Paul în România.

Cu peste 10 ani de experiență în industria de alimentație, dna. Eftimie și-a început cariera în marketing cu stagii la Grupul Accor (Franța) și Saatchi & Saatchi Advertising. Ulterior, a elaborat campanii de marketing complexe pentru unele dintre cele mai cunoscute nume din industria de alimentație.

Numărul de acțiuni SFG deținute la data de 31.12.2023: -

Niciunui dintre membrii echipei executive nu i-a fost interzis în ultimii 5 ani de către o instanță să îndeplinească funcția de membru al unui consiliu de administrație sau al unui consiliu de supraveghere. În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, dizolvare, faliment sau administrare specială a companiilor în care membrii executivi făceau parte din consiliul de administrație sau în consiliul de supraveghere. Niciunul dintre managerii executivi nu desfășoară o activitate profesională care concurează cu cea a emitentului.

REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

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 de mai jos sunt furnizate rezultatele financiare atât incluzând, cât și excluzând impactul IFRS 16. Pentru mai multe informații privind impactul IFRS 16 Contracte de Leasing asupra situațiilor financiare consolidate ale Sphera, vă rugăm să consultați Situațiile Financiare Consolidate.

În 2023, Sphera Franchise Group a înregistrat vânzări în restaurante de 1.469,2 milioane lei, în creștere cu 11,1% față de 1.322,8 milioane lei generate în 2022. Este important de subliniat că, după cum a fost raportat anterior, începând cu T2 2023, Sphera înregistrează rate de creștere anuale mai moderate, cu o singură cifră. Aceste rate corespund nivelurilor de dinaintea pandemiei și indică consolidarea rețelei Grupului pe cele trei piețe, concentrarea principală a managementului fiind pe marjele de profit.

Cheltuielile în restaurante au crescut într-un ritm mai lent decât vânzările, înregistrând o creștere de 7,8%, de la 1.214,4 milioane lei în 2022 la 1.309,6 milioane lei în 2023, reducându-și, de asemenea, ponderea în vânzări cu aproape 3 pp, ajungând la 89,1% din vânzări în 2023 față de 91,8% în 2022.

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

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

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

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

Costurile financiare nete au scăzut cu 17,8% față de anul 2022, până la 10,5 milioane lei comparativ cu 12,8 milioane lei în 2022. În consecință, profitul brut al anului 2023 a fost de 86,4 milioane lei, mai mult decât dublu față de 40,4 milioane lei la nivelul anului 2022. Întrucât cheltuielile cu impozitul pe profit s-au ridicat la 14,4 milioane lei în 2023, rezultatul final al anului 2023 a fost de 72 milioane lei, față de 39,1 milioane lei în 2022, reflectând o creștere de 84,3%.

Excluzând impactul elementelor cu caracter excepțional legate, în principal, de costurile închiderii unităților, profitul net normalizat pentru anul 2023 a fost de 79,7 milioane lei, o creștere de 80% față de anul trecut. EBITDA normalizat a fost de 147,9 milioane lei, o creștere de 44,1% față de 2022.

Rezumatul situațiilor financiare consolidate pentru 2023 (excluzând impactului IFRS 16):

| Cifre '000 lei | 2023 | 2022 | Y/Y % | % din Vânzări | | Δ% |
|--|------------------|------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| | | | 2023/2022 | 2023 | 2022 | |
| Vânzări în restaurante | 1.469.172 | 1.322.822 | 11,1% | | | |
| Alte venituri din restaurante | - | 1.172 | -100,0% | | | |
| Cheltuieli în restaurante | 1.309.595 | 1.214.438 | 7,8% | 89,1% | 91,8% | -2,7% |
| Alimente și materiale | 479.405 | 457.108 | 4,9% | 32,6% | 34,6% | -1,9% |
| Salarii și beneficii ale angajaților | 325.207 | 287.056 | 13,3% | 22,1% | 21,7% | 0,4% |
| Chirii | 104.287 | 94.646 | 10,2% | 7,1% | 7,2% | -0,1% |
| Redevențe | 87.935 | 78.803 | 11,6% | 6,0% | 6,0% | 0,0% |
| Publicitate | 75.351 | 66.988 | 12% | 5,1% | 5,1% | 0,1% |
| Alte cheltuieli de exploatare | 192.872 | 184.560 | 4,5% | 13,1% | 14,0% | -0,8% |
| Depreciere și amortizare | 44.537 | 45.276 | -1,6% | 3,0% | 3,4% | -0,4% |
| Profit din exploatare în restaurante | 159.577 | 109.555 | 45,7% | 10,9% | 8,3% | 2,6% |
| Cheltuieli generale și administrative | 62.655 | 56.389 | 11,1% | 4,3% | 4,3% | 0,0% |
| Profit din exploatare | 96.923 | 53.166 | 82,3% | 6,6% | 4,0% | 2,6% |
| Profit din exploatare normalizat¹ | 104.624 | 53.166 | 96,8% | 7,1% | 4,0% | 3,1% |
| Costuri financiare | 11.772 | 13.307 | -11,5% | 0,8% | 1,0% | -0,2% |
| Venituri financiare | 1.239 | 496 | 149,8% | 0,1% | 0,0% | 0,0% |
| Profit înainte de impozitare | 86.389 | 40.355 | 114,1% | 5,9% | 3,1% | 2,8% |
| Profit înainte de impozitare normalizat¹ | 94.090 | 40.355 | 133,2% | 6,4% | 3,1% | 3,4% |
| Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit | 14.410 | (1.264) | - | 1,0% | -0,1% | 1,1% |
| Impozit specific | 0 | 2.565 | -100,0% | 0,0% | 0,2% | -0,2% |
| Profitul aferent perioadei | 71.979 | 39.054 | 84,3% | 4,9% | 3,0% | 1,9% |
| Profitul aferent perioadei normalizat¹ | 79.680 | 44.270 | 80,0% | 5,4% | 3,3% | 2,1% |
| EBITDA | 145.290 | 102.161 | 42,2% | 9,9% | 7,7% | 2,2% |
| EBITDA normalizat² | 147.937 | 102.655 | 44,1% | 10,1% | 7,8% | 2,3% |

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

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

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

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

Rezumatul situațiilor financiare consolidate pentru 2023 – rezultate și evoluție prezentate cu și fără impact IFRS 16

| Cifre '000 lei | 2023 | | 2022 | | Modificare (%) | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 1 | 2 | 1 | 2 | 2023/ 2022 (1) | 2023/ 2022 (2) |
| Vânzări în restaurante | 1.469.172 | 1.469.172 | 1.322.822 | 1.322.822 | 11,1% | 11,1% |
| Alte venituri din restaurante | - | - | 1.172 | 1.172 | -100,0% | -100,0% |
| Cheltuieli în restaurante | 1.298.263 | 1.309.595 | 1.207.065 | 1.214.438 | 7,6% | 7,8% |
| Alimente și materiale | 479.405 | 479.405 | 457.108 | 457.108 | 4,9% | 4,9% |
| Salarii și beneficii ale angajaților | 325.207 | 325.207 | 287.056 | 287.056 | 13,3% | 13,3% |
| Chirii | 34.644 | 104.287 | 32.109 | 94.646 | 7,9% | 10,2% |
| Redevențe | 87.935 | 87.935 | 78.803 | 78.803 | 11,6% | 11,6% |
| Publicitate | 75.351 | 75.351 | 66.988 | 66.988 | 12,5% | 12,5% |
| Alte cheltuieli de exploatare | 192.503 | 192.872 | 184.450 | 184.560 | 4,4% | 4,5% |
| Depreciere și amortizare | 103.218 | 44.537 | 100.551 | 45.276 | 2,7% | -1,6% |
| Profit din exploatare în restaurante | 170.909 | 159.577 | 116.928 | 109.555 | 46,2% | 45,7% |
| Cheltuieli generale și administrative | 61.976 | 62.655 | 55.572 | 56.389 | 11,5% | 11,1% |
| Profit din exploatare | 108.933 | 96.923 | 61.356 | 53.166 | 77,5% | 82,3% |
| Profit din exploatare normalizat¹ | 116.634 | 104.624 | 61.356 | 53.166 | 90,1% | 96,8% |
| Costuri financiare | 26.177 | 11.772 | 23.062 | 13.307 | 13,5% | -11,5% |
| Venituri financiare | 1.239 | 1.239 | 496 | 496 | 149,7% | 149,8% |
| Profit înainte de impozitare | 83.995 | 86.389 | 38.790 | 40.355 | 116,5% | 114,1% |
| Profit înainte de impozitare normalizat¹ | 91.696 | 94.090 | 38.790 | 40.355 | 136,4% | 133,2% |
| Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit | 12.248 | 14.410 | (1.725) | (1.264) | - | - |
| Impozit specific | 0 | 0 | 2.565 | 2.565 | -100,0% | -100,0% |
| Profitul aferent perioadei | 71.747 | 71.979 | 37.950 | 39.054 | 89,1% | 84,3% |
| Profitul aferent perioadei normalizat¹ | 79.449 | 79.680 | 43.167 | 44.270 | 84,1% | 80,0% |
| EBITDA | 219.168 | 145.290 | 168.495 | 102.161 | 30,1% | 42,2% |
| EBITDA normalizat² | 221.815 | 147.937 | 168.988 | 102.655 | 31,3% | 44,1% |

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

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

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

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

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

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

| | Cifre '000 lei | | | | Change (%) | | Procent din vânzări | | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|--|
| | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 | 2023/ | 2023/ | 2023 | 2023 | 2022 | 2022 | |
| | (1) | (2) | (1) | (2) | 2023/ | 2023/ | (1) | (2) | (1) | (2) | |
| | | | | 2022 (1) | 2022 (2) | | | | | | |
| Cheltuieli generale și administrative (G&A) | 61.976 | 62.655 | 55.572 | 56.389 | 11,5% | 11,1% | 4,2% | 4,3% | 4,2% | 4,3% | |
| Salarii și beneficii ale angajaților | 42.839 | 42.839 | 36.488 | 36.488 | 17,4% | 17,4% | | | | | |
| Servicii executate de terți | 7.201 | 7.201 | 7.210 | 7.210 | -0,1% | -0,1% | | | | | |
| Depreciere și amortizare | 7.017 | 3.830 | 6.588 | 3.720 | 6,5% | 3,0% | | | | | |
| Chirii | 232 | 4.098 | 264 | 3.949 | -12,0% | 3,8% | | | | | |
| Comisioane bancare | 748 | 748 | 773 | 773 | -3,3% | -3,3% | | | | | |
| Transport | 1.397 | 1.397 | 1.203 | 1.203 | 16,1% | 16,1% | | | | | |
| Alte cheltuieli* | 2.541 | 2.541 | 3.047 | 3.047 | -16,6% | -16,6% | | | | | |

Notă: (1) Incluzând 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 109,6 milioane lei în 2022 la 159,6 milioane lei în 2023, poate fi atribuită performanței îmbunătățite a brandurilor KFC și Taco Bell. USFN România a contribuit cu 139 milioane lei (+28,2% față de 2022) la profitul din exploatare în restaurante, USFN Italia: 19,2 milioane lei (față de pierdere din exploatare în restaurante de 1,7 milioane lei înregistrată în 2022), CFF: 6 milioane lei (+148,6% vs. 2022) și USFN Moldova: 3,8 milioane lei (+42,5% față de 2022). Excluzând costurile cu caracter excepțional aferente închiderilor unor unități, ARS a înregistrat o pierdere normalizată din exploatare a restaurantelor de 2,3 milioane lei, în linie cu anul precedent.

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

Întrucât profitul net normalizat pentru 2023 a crescut cu 80%, până la 79,7 milioane lei, este important de subliniat că patru din cinci companii au generat un rezultat net pozitiv, demonstrând astfel eficacitatea strategiei adoptate de conducere care a urmărit consolidarea prezenței KFC România și Moldova, și transformarea KFC Italia și Taco Bell în entități profitabile. Cea mai mare contribuție la rezultatul net aferent anului 2023 a avut-o USFN România, care a generat un profit normalizat de 86,8 milioane lei (+26,5% față de 2022), urmată de USFN Italia cu 3 milioane lei (față de o pierdere netă de 6,4 milioane lei în 2022), USFN Moldova cu 2,8 milioane lei (+42,6% față de 2022), CFF cu 0,6 milioane lei (față de o pierdere netă de 3,8 milioane lei în 2022), în timp ce ARS a înregistrat o îmbunătățire cu 2,1 milioane lei față de anul precedent.

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

| Cifre '000 lei | USFN (RO) | ARS | USFN (MD) | USFN (IT) | CFF | SFG | Cons. Adj. | SFG Cons |
|--|------------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|------------------|------------------|
| Vânzări în restaurante | 1.065.024 | 115.211 | 20.589 | 183.814 | 84.544 | 40.779 | (40.788) | 1.469.172 |
| Venituri din dividende | - | - | - | - | - | 73.003 | (73.003) | - |
| Cheltuieli în restaurante | 926.044 | 123.952 | 16.808 | 164.656 | 78.589 | - | (455) | 1.309.595 |
| Alimente și materiale | 360.398 | 31.478 | 8.225 | 49.943 | 29.359 | - | 3 | 479.405 |
| Salarii și beneficii ale angajaților | 230.034 | 32.217 | 3.062 | 41.692 | 18.202 | - | - | 325.207 |
| Chirii | 70.699 | 11.490 | 1.090 | 14.789 | 6.219 | - | - | 104.287 |
| Redevențe | 63.805 | 6.810 | 1.233 | 11.012 | 5.075 | - | - | 87.935 |
| Publicitate | 52.928 | 6.405 | 804 | 11.359 | 4.287 | - | (432) | 75.351 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 124.645 | 27.411 | 2.072 | 26.760 | 11.990 | - | (6) | 192.872 |
| Depreciere | 23.535 | 8.140 | 322 | 9.101 | 3.459 | - | (20) | 44.537 |
| Profit/(pierdere) din exploatare în restaurante | 138.979 | (8.740) | 3.781 | 19.158 | 5.954 | 113.782 | (113.336) | 159.577 |
| Cheltuieli generale și administrative | 37.524 | 7.858 | 473 | 11.153 | 3.522 | 46.680 | (44.555) | 62.655 |
| Profit/(pierdere) din exploatare | 101.456 | (16.599) | 3.308 | 8.005 | 2.432 | 67.101 | (68.781) | 96.923 |
| Profit/(pierdere) din exploatare normalizat/(ă)¹ | 102.373 | (10.120) | 3.308 | 8.005 | 2.432 | 71.776 | (73.150) | 104.624 |
| Costuri financiare | 8.410 | 1.089 | 71 | 3.429 | 1.623 | 3.809 | (6.659) | 11.772 |
| Venituri financiare | 5.279 | 12 | - | 1 | - | 2.605 | (6.659) | 1.239 |
| Profit/(pierdere) înainte de impozitare | 98.324 | (17.676) | 3.237 | 4.577 | 809 | 65.898 | (73.150) | 86.389 |
| Profit/(pierdere) înainte de impozitare normalizat/(ă)¹ | 99.242 | (11.197) | 3.237 | 4.577 | 809 | 70.572 | (73.150) | 94.090 |
| Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit | 12.462 | (475) | 433 | 1.572 | 175 | 244 | - | 14.410 |
| Profitul/(pierderea) aferent/(ă) perioadei | 85.863 | (17.201) | 2.804 | 3.005 | 634 | 65.654 | (68.781) | 71.979 |
| Profitul/(pierderea) aferent/(ă) perioadei normalizat/(ă)¹ | 86.780 | (10.722) | 2.804 | 3.005 | 634 | 70.328 | (73.150) | 79.680 |
| EBITDA | 126.925 | (7.574) | 3.666 | 17.205 | 6.097 | 67.778 | (68.808) | 145.290 |
| EBITDA normalizat² | 126.925 | (5.232) | 3.666 | 17.205 | 6.097 | 72.452 | (73.176) | 147.937 |

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

² În 2023, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude: costurile de închidere pentru unitățile selectate în cadrul reorganizării rețelei PH (2,3 milioane lei), precum și alte provizioane (litigii cu un fost administrator neexecutiv, 0,3 milioane lei). La nivel individual, EBITDA normalizat pentru 2023 exclude pierderea din deprecierea investiției în ARS (4.369) înregistrată în SFG.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

În ceea ce privește situația consolidată a poziției financiare, din totalul activelor, 81% reprezintă active imobilizate, o creștere de 6,0% față de anul precedent, în principal ca urmare a deschiderii de noi restaurante. Activele circulante au scăzut cu 19% față de 2022, ajungând la 131,2 milioane lei, în principal ca urmare a scăderii poziției de numerar, o scădere de 23% în comparație cu anul anterior, ajungând la 98 milioane lei, deoarece Grupul a temperat finanțarea prin împrumuturi bancare în 2023 și a finanțat deschiderea de noi restaurante din surse proprii; de asemenea, creanțele comerciale și alte creanțe au scăzut cu 52% (în principal pe fondul scăderii creanțelor fiscale, TVA și concedii medicale), ajungând la 10,2 milioane lei.

Capitalul propriu total consolidat a crescut cu 19,9% față de 2022, la 142,6 milioane lei, ca urmare a unei creșteri de 89,1% a profitului net înregistrat de Grup comparativ cu anul precedent.

Totalul datoriilor consolidate a scăzut cu 5,1% față de 2022, la 558,7 milioane lei, din care 24% reprezintă împrumuturi purtătoare de dobândă, care au scăzut cu 54,2 milioane lei ca efect combinat al reducerii împrumuturilor noi activate față de anul precedent și al rambursărilor de principal și de împrumuturi pe termen scurt (overdraft) în 2023. Un rezumat al poziției financiare consolidate la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 este prezentat mai jos:

| <i>Cifre '000 lei</i> | 31-Dec-23 | 31-Dec-22 | Δ '23/'22 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Total active imobilizate | 570.152 | 537.600 | 6,02% |
| Alte active imobilizate | 330.615 | 319.881 | 3,48% |
| Drepturi de utilizare a activelor | 239.537 | 217.719 | 9,39% |
| Total active circulante | 131.164 | 168.282 | -19,19% |
| Total active | 701.316 | 705.882 | -0,62% |
| Total capitaluri proprii | 142.616 | 116.364 | 19,88% |
| Total datorii pe termen lung | 309.863 | 318.323 | -2,40% |
| Alte datorii pe termen lung | 98.019 | 127.594 | -19,67% |
| Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing (IFRS 16) | 211.844 | 190.729 | 10,41% |
| Total datorii curente | 248.837 | 271.195 | -8,98% |
| Datorii curente | 192.794 | 218.502 | -13,19% |
| Datorii curente care decurg din contractele de leasing (IFRS 16) | 56.043 | 52.693 | 6,18% |
| Total datorii | 558.700 | 589.518 | -5,12% |
| Total capital propriu și datorii | 701.316 | 705.882 | -0,62% |

REZULTATE FINANCIARE INDIVIDUALE

Veniturile individuale ale Sphera Franchise Group includ venituri din dividende de la filiale (US Food Network SA și US Food Network SRL) și venituri din servicii prestate. Veniturile din dividende aferente investițiilor sunt recunoscute atunci când a fost stabilit dreptul acționarului de a primi plata, care este, în general, momentul când acționarii aprobă dividendul.

Veniturile din servicii se referă la servicii de management și suport furnizate filialelor sale, cum ar fi: servicii de marketing, dezvoltare și management de proiect, servicii pentru extinderea rețelei de restaurante, suport pentru vânzări, resurse umane și alte servicii. Pentru calcularea prețului serviciilor prestate, Compania aplică o majorare a costului serviciului, determinată pe baza unei analize comparative, așa cum este cerut de legislația privind prețurile de transfer.

Profitul net pentru 2023 a fost de 65,7 milioane lei (2022: 43,4 milioane lei), creșterea fiind determinată, în principal, de creșterea cu 44,7% a veniturilor din dividende.

Detaliile investițiilor în filiale la 31 decembrie 2023 și, respectiv, 31 decembrie 2022, sunt după cum urmează:

Cifre '000 lei

| Companie | Procent dețineri | 31 decembrie 2023 | | | 31 decembrie 2022 | | |
|---|------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | | Investiție la cost | Pierdere acumulată din depreciere | Valoare contabilă | Investiție la cost | Pierdere acumulată din depreciere | Valoare contabilă |
| US Food Network SA (România) | 99,9997% | 519.704 | - | 519.704 | 519.704 | - | 519.704 |
| American Restaurant System SA (România) | 99,9997% | 114.452 | 64.679 | 49.773 | 105.119 | 60.310 | 44.809 |
| California Fresh Flavors SRL (România) | 99,9900% | 16.527 | - | 16.527 | 12.428 | - | 12.428 |
| US Food Network SRL (Moldova) | 80,0000% | 1.735 | - | 1.735 | 1.735 | - | 1.735 |
| US Food Network SRL (Italia) | 100,0000% | 77.899 | - | 77.899 | 77.899 | - | 77.899 |
| Total | | 730.318 | 64.679 | 665.639 | 716.885 | 60.310 | 656.575 |

În anul 2023, Compania a majorat investiția în ARS cu 9.333 mii lei și investiția în CFF cu 4.100 mii lei prin conversia unei părți din împrumuturile acordate în capitaluri proprii.

La data de 31 decembrie 2023, Compania a evaluat dacă există indicii privind deprecierea costului investițiilor în filiale și, în urma analizei efectuate, nu a rezultat nicio depreciere pentru investițiile în US Food Network SA, US Food Network SRL (Moldova), US Food Network SRL (Italia) și California Fresh Flavors SRL. Pentru ARS, a existat o scădere suplimentară a valorii recuperabile a investiției de 4.369 mii lei pentru care Compania a recunoscut o pierdere din depreciere în situațiile financiare la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023.

În ceea ce privește poziția financiară, elementele principale ale bilanțului la 31 decembrie 2023 sunt detaliate mai jos.

Situații financiare individuale

| <i>Cifre '000 lei</i> | 2023 | 2022 | Δ'23/'22 |
|--|---------------|---------------|-----------------|
| Venituri din dividende | 73.003 | 50.502 | 44,6% |
| Venituri din contracte de servicii cu părțile afiliate | 40.779 | 35.080 | 16,2% |
| Alte venituri | 29 | 129 | n/a |
| Salarii și beneficii ale angajaților | 34.433 | 29.506 | 16,7% |
| Pierdere din deprecierea investițiilor în filiale | 4.369 | 4.022 | 8,6% |
| Alte cheltuieli | 7.686 | 7.096 | 8,3% |
| Profit din exploatare | 67.323 | 45.087 | 49,3% |
| Rezultat financiar | 1.422 | 1.239 | 14,7% |
| Profit înainte de impozitare | 65.901 | 43.847 | 50,3% |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 244 | 464 | -47,5% |
| Profitul perioadei | 65.657 | 43.383 | 51,3% |

În bilanț, pe lângă numerar, activele circulante se referă la dividende care urmează să fie primite în valoare de 21.149 mii lei (31 decembrie 2022: 19.681 mii lei), sume facturate părților afiliate pentru servicii de management și suport în valoare de 17.804 mii lei (31 decembrie 2022: 14.122 mii lei).

Activele imobilizate cuprind, în principal, investiții nete în filiale de 665.639 mii lei (31 decembrie 2022: 656.575 mii lei) și împrumuturi și dobânzile aferente acordate filialelor de 30.141 mii lei. La 31 decembrie 2023, aceste împrumuturi și dobânzile aferente acordate filialelor au fost prezentate ca fiind creanțe pe termen lung ca urmare a prelungirii contractului (31 decembrie 2022: 37.593 mii lei, incluse în creanțe pe termen scurt).

Alte active imobilizate se referă la imobilizări corporale și necorporale în valoare de 2.197 mii lei (31 decembrie 2022: 2.206 mii lei), drepturi de utilizare a activelor în valoare de 4.552 mii lei (31 decembrie 2022: 4.597 mii lei), activ din impozitul amânat recunoscut pentru pierderea fiscală reportată de 234 mii lei (31 decembrie 2022: 478 mii lei).

Datoriile curente și pe termen lung sunt, în principal, în legătură cu datoriile din închirierea spațiilor de birouri și a vehiculelor administrative, cu împrumutul bancar și cu împrumutul de la una dintre filialele sale, US Food Network SA.

| <i>Cifre '000 lei</i> | 31-Dec 2023 | % | 31-Dec 2022 | % |
|---|------------------------|-------------|------------------------|-------------|
| Active | | | | |
| Active imobilizate | 702.814 | 94% | 663.901 | 87% |
| Active curente | 42.286 | 6% | 100.552 | 13% |
| Total active | 745.100 | 100% | 764.453 | 100% |
| Total capital propriu | 687.673 | 92% | 667.034 | 87% |
| Datorii pe termen lung | 40.057 | 5% | 59.502 | 8% |
| Datorii curente | 17.371 | 2% | 37.917 | 5% |
| Total datorii | 57.427 | 8% | 97.419 | 13% |
| Total capital propriu și datorii | 745.100 | 100% | 764.453 | 100% |

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

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

| <i>Date financiare</i> <i>în '000 lei</i> | 2023 (Auditat) | | 2022 (Auditat) | |
|--|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| Indicatorul lichidității curente | | | | |
| Active curente | 131.164 | = 0,53 | 168.282 | = 0,62 |
| Datorii curente | 248.837 | | 271.195 | |
| Indicatorul gradului de îndatorare | | | | |
| Capital împrumutat (termen lung) | 303.299 | = 213% | 313.678 | = 270% |
| Capital propriu | 142.616 | | 116.363 | |
| Capital împrumutat (termen lung) | 303.299 | = 68% | 313.678 | = 73% |
| Capital angajat | 445.915 | | 430.041 | |
| Viteza de rotație a debitelor clienților (zile) | | | | |
| Sold mediu client | 15.721 | = 3,85 | 25.950 | = 7,06 |
| Cifra de afaceri | 1.469.172 | | 1.322.822 | |
| Viteza de rotație a activelor imobilizate | | | | |
| Cifra de afaceri | 1.469.172 | = 2,74 | 1.322.822 | = 2,61 |
| Active imobilizate | 536.972 | | 506.054 | |

Note: Valori anualizate, bazate pe metodologia ASF.

BRANDURI & PERFORMANȚĂ VÂNZĂRI

COTA DE PIAȚĂ

KFC deține o poziție puternică în sectorul restaurantelor cu servire rapidă (QSR) din România. Este al doilea cel mai mare lanț de restaurante cu servire rapidă, cu o cotă de piață de 20,4% în 2023, și conduce segmentul QSR, categoria carne de pui. Brandul are o notorietate de 92% în rândul clienților restaurantelor cu servire rapidă din România în decembrie 2023, menținând niveluri ridicate de apreciere și recomandare din partea clienților.

KFC este recunoscut pentru gustul său superior, un factor cheie al succesului său. Acesta se clasează pe primele locuri pentru atributele legate de gust, inclusiv „cel mai bun gust de pui”, „cele mai proaspete ingrediente”, „mâncare de înaltă calitate” și „mâncarea este proaspăt preparată”. Printre produsele cheie se numără Crispy Strips, Sosul de Usturoi, Smart Menu, Crispy Sandwich, Hot Wings și Buckets, care sunt esențiale pentru identitatea sa și pentru atractivitatea pentru clienți.

Brandul a fost, de asemenea, cel mai premiat în categoria restaurantelor cu servire rapidă în cadrul Premiilor Effie, care celebrează campaniile de marketing eficiente. Această distincție subliniază strategiile eficiente de atragere ale KFC România și contribuția sa semnificativă la succesul grupului de francize Sphera.

Pizza Hut reprezintă liderul pe segmentul lanțurilor de pizzerii din România, deținând o poziție dominantă cu aproape 1,9% din cota de piață din valoarea totală a categoriei de food service în 2023. Această realizare este susținută de statutul său de brand cu cea mai mare notorietate în categoria pizza, având un brand awareness asistat de 77% în rândul clienților români de servicii rapide în decembrie 2023.

Taco Bell s-a impus ca cel mai mare lanț de restaurante mexicane din România, captând 1,5% din cota de piață din totalul sectorului de food service în 2023. Această poziție face parte din creșterea sa strategică în cadrul Sphera Franchise Group. Brandul a înregistrat o creștere semnificativă a recunoașterii brandului, cu un brand awareness asistat care a ajuns la 55% în rândul consumatorilor români în decembrie 2023.

Taco Bell se distinge în peisajul concurențial ca fiind al treilea cel mai distinctiv brand de pe piața restaurantelor cu servire rapidă (QSR), demonstrând identitatea puternică a brandului și atractivitatea pentru consumatori. În plus, Taco Bell se diferențiază prin implicarea activă a bazei sale de clienți prin intermediul unui program de fidelizare. Acest program îi recompensează pe cei mai loiali fani ai lanțului și este accesibil prin intermediul unei aplicații mobile, îmbunătățind experiența clienților.



PERFORMANȚA BRANDURILOR ȘI A PIEȚELOR

România a contribuit cu 1.264,8 milioane lei la cifra de afaceri din 2023, generând 86% din totalul vânzărilor, în condițiile în care veniturile au înregistrat o creștere de 11% față de anul precedent. Italia a adus 183,8 milioane lei, 13% din totalul veniturilor, vânzările înregistrând o creștere de 11% față de anul precedent, în timp ce Republica Moldova a contribuit cu 20,6 milioane lei, reprezentând 1% din venituri și o apreciere de 18% a vânzărilor.



1.264,8 mil. RON
+11% vs. 2022



183,8 mil. RON
+11% vs. 2022



20,6 mil. RON
+18% vs. 2022

La nivelul brandurilor, în 2023, KFC a înregistrat o creștere de 12% a veniturilor, generând vânzări de 1,27 miliarde lei, în timp ce Taco Bell a crescut cu 22%, până la 84,5 milioane lei. Vânzările Pizza Hut au scăzut cu 6%, la 115,2 milioane lei. Programul de reorganizare a rețelei Pizza Hut a început în mod oficial în T3 2023, cu scopul de a optimiza costurile, de a crește agilitatea brandului și de a îmbunătăți indicatorii de profitabilitate, având astfel un impact moderat asupra evoluției veniturilor din T4 2023. Este important de subliniat că patru din cinci companii au generat un rezultat net pozitiv, demonstrând astfel eficacitatea strategiei adoptate de conducere care a urmărit consolidarea prezenței KFC România și Moldova, și transformarea KFC Italia și Taco Bell în entități profitabile.



1.269,4 mil. RON
+12% vs. 2022



115,2 mil. RON
-6% vs. 2022

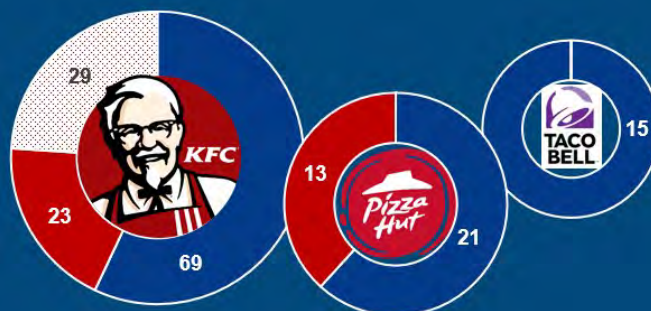


TACO BELL

84,5 mil. RON
+22% vs. 2022

În 2023, Sphera a deschis 8 noi restaurante - toate fiind noi restaurante KFC în România. Noile deschideri au fost compensate de închiderea a 2 unități KFC neperformante în Italia, a 3 unități KFC în România și a 8 locații Pizza Hut, precum și a unei unități Paul în România.

Rețeaua la 31.12.2023



Food Court In Line Drive-through

Notă: O subfranciză PHD nu este inclusă.

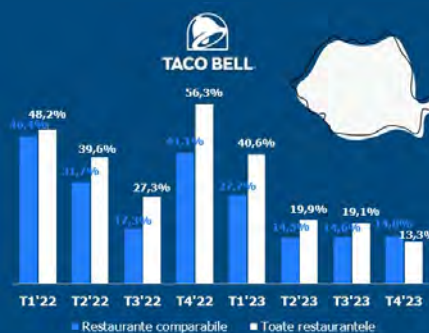
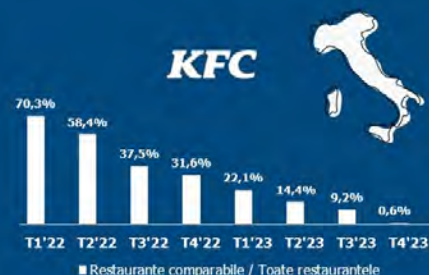
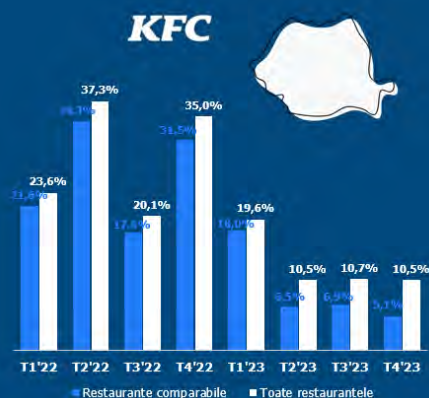
KFC ROMÂNIA a înregistrat un an semnificativ din punct de vedere al expansiunii și al performanței vânzărilor, vânzările în restaurante depășind pentru prima dată în istorie pragul de 1 miliard lei, cu o creștere a vânzărilor de 12,5% față de anul precedent, până la 1,07 miliarde lei. În 2023, Sphera a deschis 8 noi restaurante KFC exclusiv în România. Această strategie de expansiune a ajutat la compensarea impactului închiderii a 3 unități KFC din țară. În 2023, USFN România a generat un profit din exploatare în restaurante de 139 milioane lei (+28,2% față de 2022), un EBITDA de 126,9 milioane lei, generând o marjă EBITDA de 11,9% - a doua cea mai mare din cadrul Grupului, și un profit normalizat de 86,8 milioane lei (+26,5% față de 2022).

KFC ITALIA a înregistrat închiderea a 2 unități KFC neperformante, ca parte a eforturilor de optimizare a rețelei Sphera. În ciuda acestor închideri, USFN Italia a reușit să crească vânzările cu 10,5% în 2023, până la 183,8 milioane lei. Acest lucru indică o creștere stabilă a cererii clienților pe fondul unei piețe competitive și mature. Este important de menționat faptul că, în 2023, accentul pus de către conducere a fost pe profitabilitate - o promisiune îndeplinită acționarilor, întrucât USFN Italia a încheiat anul 2023 cu un profit din exploatare în restaurante de 19,2 milioane lei (față de o pierdere din exploatare în restaurante de 1,7 milioane lei în 2022), EBITDA de 17,2 milioane lei și o marjă EBITDA de 9,4%. Din punct de vedere al profitabilității, KFC Italia a avut a doua cea mai mare contribuție la profitul net al Grupului, generând în 2023 un profit net normalizat de 3 milioane lei (vs. o pierdere netă de 6,4 milioane lei pentru 2022).

KFC MOLDOVA, cu cea mai mică amprentă dintre toate brandurile, de doar 2 unități situate în Chișinău, a înregistrat o creștere remarcabilă, cu o majorare de 18,4% a vânzărilor față de anul precedent, până la 20,6 milioane lei. Această performanță demonstrează atractivitatea tot mai mare a brandului pe piața din Republica Moldova, unde cererea consumatorilor pentru produsele oferite de KFC este în continuă creștere. USFN Moldova a încheiat anul 2023 cu un profit din exploatare în restaurante de 3,8 milioane lei, un EBITDA normalizat pozitiv de 3,7 milioane lei și un rezultat net de 2,8 milioane lei. Este important de menționat că USFN Moldova a generat cea mai mare marjă EBITDA normalizat dintre toate companiile Grupului, de 17,8%.

PIZZA HUT a înregistrat o scădere a vânzărilor de 6,3% față de anul precedent, până la 115,2 milioane lei. Programul de reorganizare a rețelei Pizza Hut a început în mod oficial în T3 2023, cu scopul de a optimiza costurile, de a crește agilitatea brandului și de a îmbunătăți indicatorii de profitabilitate. Pizza Hut a încheiat anul 2023 cu o pierdere din exploatare în restaurante, excluzând costurile excepționale legate de închideri, de 10,1 milioane lei, EBITDA normalizat negativ de 5,2 milioane lei și o pierdere netă normalizată de 10,7 milioane lei, ceea ce reprezintă o îmbunătățire a profitabilității cu 2,1 milioane lei față de 2022.

TACO BELL, cel mai tânăr brand din portofoliul Sphera Franchise Group, a ieșit în evidență, cu o creștere a vânzărilor de 22% față de anul precedent, până la 84,5 milioane lei. Această creștere impresionantă evidențiază popularitatea tot mai mare a produselor Taco Bell și strategiile sale de expansiune de succes, care au permis companiei să ajungă la 15 unități pe teritoriul României. Performanța brandului indică un apetit puternic al consumatorilor pentru meniul său și experiența culinară unice. Similar cu



KFC Italia, Taco Bell a avut un an foarte bun, trecând pe profit și înregistrând un profit net de 0,6 milioane lei în 2023, față de o pierdere netă de 3,8 milioane lei în 2022, și EBITDA de 6,1 milioane lei, o marjă de 7,2%.

LIVRARE

În ceea ce privește vânzările cu livrare, acestea au rămas la niveluri constante pe parcursul anului 2023, reflectând realitățile post-pandemice. Vârfuri ale cererii pentru livrare au fost înregistrate în T1 și T4 2023, reflectând o tendință generală care este deosebit de pronunțată în lunile de iarnă, reflectând preferința clienților pentru confortul și comoditatea de a le fi livrate mesele preferate direct la ușă.

Valoarea totală a vânzărilor cu livrare în 2023 a ajuns la 258,1 milioane lei, reprezentând 17,6% din totalul vânzărilor. Valoarea vânzărilor cu livrare a scăzut cu 7% față de 2022, reflectând astfel realitățile post-pandemice în care clienții sunt mai înclinați să mănânce în restaurante. Din această valoare, livrările proprii - adică livrările efectuate de flota proprie KFC și Pizza Hut a Sphera Franchise Group în România, s-au ridicat la 25,4 milioane lei, în scădere cu 25,6%, ca urmare a deciziei luate în 2023 de a transfera treptat vânzările proprii către platformele pentru livrare de mâncare, ca parte a măsurilor de optimizare a costurilor.

Distribuția acestor vânzări cu livrare la nivelul brandurilor rămâne constantă, cu Pizza Hut în frunte, contribuind cu 35% din comenzile cu livrare în 2023, ceea ce reprezintă o scădere de 5pp față de anul precedent. La polul opus, KFC Italia a înregistrat 7% din comenzile sale făcute pentru livrare, o scădere de aproape 4pp față de 2022.

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

Colaborarea cu platformele pentru livrare de mâncare locale, Glovo, Tazz și Bolt în România; Glovo, Deliveroo, Just Eat și UBER Eats în Italia; Straus și iFood în Republica Moldova a continuat în 2023. Cu toate acestea, pentru a optimiza costurile operaționale, menținând în același timp un nivel ridicat de servicii și de relaționare cu clienții noștri, Sphera Franchise Group a luat decizia strategică de a externaliza treptat flota proprie de livrare către parteneri de încredere. Această schimbare permite Grupului să se concentreze pe ceea ce Grupul face cel mai bine - pregătirea și servirea meselor pentru clienți - în timp ce valorifică expertiza partenerilor noștri pentru logistica de livrare. În total, în 2023, 9,9% din vânzările cu livrare au fost realizate cu ajutorul propriilor capacități de livrare ale Sphera, o scădere notabilă de la 12,4% în 2022. Aceste schimbări fac parte din eforturile noastre continue pentru ca Grupul să se adapteze și să prospere pe o piață dinamică, asigurându-ne că brandurile din portofoliu continuă să satisfacă și să depășească așteptările clienților noștri.

Conducerea consideră că progresul realizat în perioada 2020 - 2022 în zona digitală este crucial în viitor pentru atragerea de noi clienți cât și pentru fidelizarea clienților actuali, ceea ce se traduce prin venituri mai mari datorită disponibilității extinse a produselor Grupului. În plus, odată cu trecerea la servicii digitale, acum este mai ușor ca niciodată să ținem cont de preferința clienților și să le înțelegem mai bine comportamentul și factorii care stau la baza deciziilor acestora. Doar prin utilizarea publicității în aer liber și a celor tradiționale, capacitatea brandurilor de a înțelege comportamentul clienților este limitată și mai puțin precisă. Serviciile digitale însă ajută la înțelegerea comportamentului unui client încă din momentul în care acesta face click pe un anunț, deschide site-ul, plasează o anumită comandă și oferă posibilitatea de monitorizare a revenirii acestuia pe viitor, ceea ce face conversia mult mai ușor de urmărit. Această abordare a fost folosită în special în ultimii 3 ani, deoarece a contribuit la evaluarea eficientă a campaniilor în timp real și, atunci când a fost necesar, s-au făcut ajustări zilnice pentru a genera rezultate mai bune.

DIVIDENDE

Cifre '000 lei

| | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Dividende declarate în cursul exercițiului: | | |
| Către acționarii Sphera Franchise Group SA | 44.886 | 55.002 |
| Către interesele care nu controlează | 393 | 250 |
| Total dividende declarate în cursul exercițiului | 45.279 | 55.252 |
| | | |
| Total dividende declarate pe acțiune SFG (lei/acțiune) | 1,1600 | 1,4176 |
| | | |
| Dividende plătite în cursul exercițiului: | | |
| Către acționarii Sphera Franchise Group SA | 64.887 | 35.001 |
| Către interesele care nu controlează | 393 | 250 |
| Total dividend plătite în cursul exercițiului | 65.280 | 35.251 |

În data de 20 decembrie 2022, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Sphera Franchise Group a aprobat distribuirea dividendelor în valoare de 20.001 lei din profitul net nedistribuit al anului 2020, stabilind un dividend brut pe acțiune de 0,5155 lei. Data plății a fost 31 martie 2023.

În cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 4 septembrie 2023, acționarii Sphera Franchise Group au aprobat distribuirea de dividende, fixând un dividend brut pe acțiune de 1,16 lei reprezentând 44.886 mii lei. Ex-date a fost 18 septembrie 2023, data de înregistrare – 19 septembrie 2023, iar data plății – 10 octombrie 2023.

Având în vedere cele 104.100 de acțiuni achiziționate de Grup în cadrul programului SOP care nu erau eligibile pentru plata de dividende, a fost reținută din distribuie suma de 120 mii lei. Pe baza dividendului brut pe acțiune de 1,16 lei, valoarea distribuirii a fost de 44.886 mii lei.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, Consiliul de Administrație a propus spre aprobarea acționarilor următoarea repartizare a profitului net al Sphera Franchise Group SA în valoare de 65.657 mii lei:

- Constituirea rezervei legale în conformitate cu reglementările statutare în valoare de 3.283 mii lei.
- Acoperirea pierderii aferente achiziției de acțiuni proprii în valoare de 487 mii lei.
- Alocarea profitului nedistribuit în valoare de 61.887 mii lei la rezultatul reportat.

De asemenea, Consiliul de Administrație a propus spre aprobarea acționarilor distribuția unui dividend brut pe acțiune de 1,05 lei din profitul nedistribuit (2022 și 2023) al Sphera Franchise Group SA.

La data de 31 decembrie 2023, valoarea rezultatului reportat al Sphera Franchise Group SA a ajuns la valoarea de 89.933 mii lei, așa cum este prezentat în situațiile financiare individuale.

Acționarii pot accesa Politica de Dividende a Grupului [la următorul link](#).

FACTORI-CHEIE CARE AFECTEAZĂ REZULTATELE GRUPULUI

Rezultatele operațiunilor Grupului au fost și se așteaptă să fie afectate în continuare de o serie de factori cheie.

Situația economică generală pe piațe

Rezultatele Grupului pot fi afectate direct de condițiile economice, în special de nivelul de ocupare a forței de muncă, inflația, veniturile disponibile, nivelul consumului, accesul la credite de consum, încrederea consumatorilor, impozitele aplicabile și disponibilitatea consumatorilor de a cheltui bani în piețele și zonele geografice în care Grupul operează. Într-un mediu economic nefavorabil, cu o scădere a venitului disponibil, clienții Grupului pot reduce frecvența cu care iau masa la restaurant sau fac comenzi sau pot alege opțiuni de luat masa mai ieftine. Acest risc continuă să fie semnificativ în 2024 din cauza inflației și a costurilor cu energia în continuare crescute. O scădere a venitului disponibil poate afecta traficul clienților, frecvența, valoarea medie a bonurilor, precum și capacitatea Grupului de a transfera creșterea costurilor către clienții săi. Cu toate acestea, respectiva tendință este compensată de accesibilitatea produselor Grupului, care poate conduce, de asemenea, la atragerea de clienți noi către Grup din rândul clienților care vor dori să renunțe la opțiunile mai scumpe de servire a mesei în favoarea produselor Grupului.

Peisajul concurențial

Natura competitivă a industriei de restaurante înseamnă că Grupul se confruntă în mod constant cu provocarea noilor veniți cu produse inovatoare. Grupul concurează cu lanțuri internaționale de restaurante, precum și cu multe companii naționale, regionale și locale în sectoarele de servire rapidă, servire la masă și livrare/ridicare nu numai pentru clienți, cât și pentru echipa de conducere și angajații din locații, pentru amplasamentul restaurantelor, și subfrancizați calificați. Această concurență poate influența cererea de produse, prețurile, salariile și costurile de închiriere, ceea ce poate reduce profitabilitatea. Menținerea calității serviciilor, introducerea de noi produse în meniu și menținerea la curent cu tendințele din industrie sunt esențiale pentru a păstra și a crește baza de clienți, dar ar putea să nu fie suficiente atunci când se confruntă cu un concurent puternic.

Instabilitatea politică și militară din regiune

Instabilitatea politică și militară din regiune, precum invazia Ucrainei de către Federația Rusă și războiul din Ucraina, pot determina condiții economice profund nefavorabile, tulburări sociale sau, în cel mai rău caz, confruntări militare în regiune. Efectele sunt, în mare măsură, imprevizibile, dar pot include o scădere a investițiilor, fluctuații valutare semnificative, creșteri ale ratelor dobânzilor, reducerea disponibilității creditului, a fluxurilor comerciale și de capital și creșteri ale prețurilor energiei. Aceste efecte și alte efecte negative neprevăzute ale crizelor din regiune ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și poziției financiare ale Grupului.

Întreruperi ale lanțului de aprovizionare

Grupul trebuie să asigure livrări frecvente de produse agricole și alimentare proaspete. Grupul nu poate exclude riscul legat de deficitele sau întreruperile de livrare cauzate de factori precum conflicte geopolitice, condiții meteorologice nefavorabile, carantină, modificări ale reglementărilor legale sau retragerea anumitor produse alimentare de pe piață. Cererea pentru anumite produse asociată cu o ofertă limitată poate duce la dificultăți în obținerea acestora, precum și la creșteri de prețuri, având astfel un efect negativ asupra rezultatelor Grupului. Așa cum a fost în urma Brexit-ului, când a existat riscul ca prețurile bunurilor să crească din cauza ieșirii Marii Britanii din UE, divizia de achiziții a Grupului analizează în permanență furnizori alternativi și este pregătită să migreze către alți furnizori dacă va fi nevoie.

Fluctuații ale prețurilor furnizorilor

Un risc critic cu care se confruntă Sphera Franchise Group se referă la fluctuațiile prețurilor inputurilor cheie, inclusiv a materiilor prime și a energiei. Aceste fluctuații pot avea un impact direct asupra marjei brute a Grupului, afectând potențial stabilitatea financiară și profitabilitatea acestuia. Deși Grupul colaborează cu mulți furnizori pentru a atenua acest risc și a asigura un lanț de aprovizionare stabil, condițiile de piață, cum

ar fi penuria de aprovizionare, tensiunile geopolitice, inflația sau evenimentele globale neașteptate, pot duce totuși la variații semnificative ale costurilor.

Natura industriei de restaurante face adesea dificilă transferarea imediată a costurilor crescute către consumatori fără a risca nemulțumirea clienților sau pierderea avantajului competitiv. Momentul și fezabilitatea ajustării prețurilor meniului ca răspuns la creșterile de costuri ale furnizorilor sunt factori critici. Este posibil să existe un decalaj în punerea în aplicare a acestor schimbări ca urmare a necesității de a găsi un echilibru între menținerea loialității clienților și acoperirea costurilor crescute. În unele cazuri, transferul integral al acestor costuri către consumatorul final ar putea să nu fie fezabil fără a afecta cererea de servicii ale Grupului.

Riscul de preț

Costul vânzărilor reprezintă cea mai semnificativă cheltuială a Grupului. Marja brută este afectată de mai mulți factori, precum evoluția costului vânzărilor (inclusiv în ceea ce privește prețurile materiilor prime sau prețurile la energie), măsura în care Grupul poate negocia prețuri și obține reduceri de la furnizori, precum și gama de produse pe care le oferă. Grupul depune toate diligențele pentru a procura principalele materii prime de la diverși furnizori în cazul în care furnizorii primari nu pot livra componentele în sumele și specificațiile contractate, cerințele Grupului depășesc sumele contractate minime sau Grupul este supus unor creșteri de preț neanticipate. Condițiile de piață stabilesc, în general, prețurile materiilor prime ale Grupului și există posibilitatea ca aceste costuri să nu fie transmise imediat clienților. Grupul caută să gestioneze factorii care pun presiune asupra marjei brute a Grupului. De exemplu, Grupul menține relații cu furnizori suplimentari.

Modificări ale legislației fiscale

Sphera Franchise Group își desfășoară activitatea într-un context de reglementare complex care acoperă mai multe țări, inclusiv România, Italia și Republica Moldova. Această prezență internațională supune Grupul la o varietate de regimuri fiscale, fiecare cu propriul set de prevederi fiscale și cerințe de reglementare. Riscul asociat cu schimbările bruște și neașteptate ale codurilor și reglementărilor fiscale reprezintă o provocare semnificativă pentru operațiunile Grupului.

Modificările imprevizibile ale legislației fiscale, cum ar fi modificările cotelor de impozit pe profit, TVA sau impozitul pe salarii, pot avea un impact direct asupra costurilor operaționale și profitabilității Sphera. În plus, schimbările în practicile de aplicare sau introducerea de noi obligații fiscale pot crește sarcina fiscală a Grupului. Aceste schimbări pot apărea cu puține avertismente, ceea ce face dificilă pentru Grup ajustarea în timp util a strategiilor de planificare financiară și de stabilire a prețurilor.

Variabilitatea și imprevizibilitatea modificărilor legislației fiscale pot perturba procesele de planificare a activității Sphera, sporind provocarea de a prognoza veniturile viitoare. Capacitatea de a prezice în mod fiabil rezultatele financiare este crucială pentru luarea deciziilor strategice, planificarea investițiilor și menținerea încrederii investitorilor. Modificările bruște ale politicii fiscale pot eroda această predictibilitate, afectând direcția strategică a Grupului și putând duce la volatilitatea performanțelor sale financiare.

Costurile cu forța de muncă

Costul forței de muncă reprezintă a doua cea mai mare categorie de costuri pentru grup, fiind în același timp și linia de cheltuieli care a crescut cel mai rapid la nivel de restaurant din ultimii ani. Conform estimărilor, costurile de personal vor crește proporțional cu creșterea numărului de restaurante și a veniturilor din restaurante. Factorii care determină fluctuații în costurile cu personalul includ legislația privind salariul minim și taxele pe salarii, frecvența și severitatea unor eventuale probleme legale legate de forța de muncă, cheltuielile cu serviciile medicale, performanța restaurantelor, deschideri de restaurante noi, precum și tipul de cheltuieli de personal, respectiv cheltuieli fixe cu personalul administrativ sau cheltuieli cu personalul angajat în restaurante.

Lipsa forței de muncă

Industria ospitalității și a restaurantelor (sectorul HoReCa) este în mod inerent un sector cu utilizare intensivă a forței de muncă, ceea ce face ca Sphera Franchise Group să depindă în mare măsură de o ofertă constantă de forță de muncă pentru a funcționa eficient. Lipsa forței de muncă reprezintă un risc semnificativ pentru capacitatea Grupului de a menține un nivel ridicat de calitate a serviciilor. Insuficiența personalului poate duce la scăderea satisfacției clienților și, potențial, la reducerea vânzărilor. Pentru a combate deficitul de forță de muncă și pentru a atrage talentele necesare, Grupul poate fi nevoit să ofere salarii mai mari, ceea ce poate crește și mai mult costurile operaționale și poate avea un impact asupra profitabilității.

Una dintre strategiile pe care Grupul le-a adoptat pentru a reduce acest risc implică recrutarea de angajați din străinătate, cum ar fi din Sri Lanka. În timp ce această abordare poate oferi o ameliorare temporară a deficitului de forță de muncă, ea introduce, de asemenea, provocări și costuri suplimentare, inclusiv, dar fără a se limita la procesarea vizelor, cazarea și adaptarea la legile și practicile de muncă locale.

Preferințele consumatorilor

Preferințele consumatorilor pe segmentele din cadrul serviciilor alimentare, respectiv restaurante cu servire rapidă, restaurante cu servire la masă și restaurante cu serviciu de livrare/ridicare sunt afectate de o serie de factori, precum: gusturile consumatorilor, condițiile economice naționale, regionale și locale și tendințele geografice. Spre exemplu, preferințele sau restricțiile legate de dietă sau de consumul de produse sănătoase ar putea determina consumatorii să evite produsele fast-food și pizza oferite de către Grup și să își schimbe preferințele spre produse alimentare percepute a fi mai sănătoase. Schimbările în preferințele consumatorilor pot avea un impact semnificativ asupra cererii pentru produsele oferite de Grup, însă acest impact poate fi oarecum limitat datorită expunerii la diverse segmente ale sectorului serviciilor alimentare.

Grupul urmărește să mențină atractivitatea produselor sale prin inovare de produse, respectiv prin lansarea frecventă a unor oferte de produse noi, iar reacția consumatorilor la produsele nou-lansate poate afecta vânzările Grupului. Astfel, rezultatele operaționale ale Grupului sunt afectate de capacitatea Grupului de a înfrunța cu succes concurenții de pe segmentul restaurantelor cu servire rapidă, al restaurantelor cu servire la masă sau al restaurantelor cu serviciu de livrare/ridicare, iar această capacitate depinde de o serie de factori, precum: atractivitatea și gustul produselor Grupului comparativ cu oferta concurenților săi, calitatea percepută a serviciilor și a produselor și disponibilitatea produselor comparabile oferite de concurenți. Prețul pentru produsele oferite de Grup și, în mod special, sincronizarea și condițiile ofertelor cu prețuri speciale adresate clienților pot avea un impact semnificativ atât asupra volumului vânzărilor, cât și asupra profitabilității Grupului, precum și asupra cotei de piață a Grupului.

Activități de marketing și promovare

Activitățile de marketing și promovare întreprinse de Grup sunt esențiale pentru atragerea de noi clienți și pentru fidelizarea celor existenți. Activitatea de marketing, în special, joacă un rol important pentru Grup prin comunicarea către clienții săi a inovațiilor de produse și a programelor de promovare a prețului, pentru a consolida gradul de recunoaștere a brandurilor noastre, pentru a construi imaginea Grupului și pentru a crește numărul de clienți în restaurantele noastre. Potrivit contractelor de franciză încheiate până acum, Grupul are obligația de a cheltui cel puțin 5% din vânzările din restaurante pentru activități de marketing și promovare.

Eficacitatea activităților de marketing și promovare variază de la un an la altul și de la o campanie la alta, în funcție de produsele promovate, calitatea comunicării, precum și în funcție de capacitatea angajaților noștri de a comunica clienților campaniile curente și de a promova produse suplimentare. Grupul monitorizează îndeaproape cheltuielile și frecvența campaniilor de marketing și promovare desfășurate de concurenții Grupului și urmărește să mențină o prezență relativ constanță pe piață.

Pretenții legate de răspunderea privind produsele sau pandemii

Pretențiile legate de răspunderea privind produsele sau pandemii legate de carnea de pui ar putea avea un efect negativ asupra încrederii consumatorilor în siguranța și calitatea produselor noastre. În anumite momente, Grupul poate face obiectul unor pretenții tipice legate de răspunderea în cadrul industriei alimentare, precum alterarea produselor sau îmbolnăvire ulterioară consumului.

De asemenea, incidente ce țin de pandemii, boli determinate de alimente sau alimente deteriorate ar putea forța Grupul să închidă un număr de restaurante pe o perioadă de timp nedeterminată. Bolile răspândite pe scară largă precum gripa aviară, virusul gripal H1N1, e-coli sau hepatita A care afectează în general populația, pot determina clienții să evite anumite produse, rezultând în scăderea încrederii clienților în produsele oferite de Grup, în special în alimentele care conțin carne de pui. În plus, chiar dacă o astfel de pandemie legată de carnea de pui nu ar afecta produsele oferite de Grup, ci doar pe cele oferite de alte restaurante, se poate totuși produce un impact direct asupra consumatorilor, care ar putea evita produsele din pui indiferent de cine le oferă. Acest lucru ar duce la o scădere a numărului de clienți pentru restaurantele Grupului.

În plus, faptul că Grupul se bazează pe furnizori și distribuitori terți de produse alimentare crește riscul incidentelor de îmbolnăvire din cauza alimentelor pentru toate restaurantele Grupului care sunt deservite de

furnizorii și distribuitorii respectivi. Întreruperile de energie electrică și alte probleme care sunt în afara controlului Grupului pot duce la alterarea sau contaminarea alimentelor, ceea ce ar induce o creștere semnificativă a costurilor. Totodată, orice știri sau rapoarte ale autorităților de control difuzate publicului, care identifică pregătirea sau păstrarea în condiții insalubre a produselor alimentare în restaurante care nu au legătură cu Grupul sau care nu se află sub controlul Grupului pot schimba percepția clienților acestuia despre calitatea produselor din restaurante în general. Publicitatea negativă poate avea un impact advers asupra reputației noastre, indiferent dacă acuzațiile sunt nefondate.

Cum activitatea principală este administrarea de restaurante, Grupul depinde de încrederea consumatorilor în calitatea și siguranța produselor alimentare oferite în restaurantele noastre. Deși Grupul menține standarde ridicate privind calitatea produselor alimentare și dedică resurse substanțiale pentru a se asigura că aceste standarde sunt respectate, răspândirea unor astfel de boli este adesea în afara controlului acestuia și Grupul nu poate oferi o asigurare că boala respectivă nu va apărea ca urmare a consumului de produse oferite de acesta. Riscurile ce țin de răspunderea privind produsele nu sunt acoperite în prezent de asigurarea de răspundere privind produsele.

Toate cele menționate mai sus ar putea avea ca rezultat, cu efect imediat, o depreciere a cererii pentru produsele alimentare pe care le comercializăm, scăderea numărului de clienți, reducerea semnificativă a vânzărilor restaurantelor și pierderi financiare, precum și daune reputaționale semnificative și pretenții legale din partea clienților nemulțumiți, chiar dacă, în ultimă instanță, Grupul nu a fost considerat ca fiind responsabil pentru problema respectivă sau răspunderea acestuia a fost limitată. Scăderea încrederii clienților în produsele Grupului ca urmare a stărilor de îngrijorare, reale sau percepute, privind sănătatea publică sau publicitatea negativă poate avea un efect negativ semnificativ asupra activității, rezultatelor operaționale și situației noastre financiare.

Siguranța produselor și percepția publică

Integritatea ofertei Sphera este primordială. Riscurile potențiale, cum ar fi bolile de origine alimentară, pretențiile legate de răspunderea privind produsele și pandemiile reprezintă amenințări semnificative la adresa încrederii consumatorilor. Dependența Grupului de furnizori terți pentru ingrediente amplifică aceste riscuri, deoarece orice eveniment negativ, chiar și indirect legat de Grup, poate modifica rapid percepția publică. Reportajele din mass-media joacă un rol esențial în modelarea acestor percepții, iar o mediatizare negativă poate duce la daune de lungă durată pentru reputația Grupului.

Dependența de francizor

Sphera operează KFC (în România, Italia și Moldova) și Pizza Hut și Taco Bell (în România), în calitate de francizat și, prin urmare, o serie de factori și decizii legate de activitățile comerciale desfășurate de Sphera depind de deciziile francizorilor sau de acordul acestora. Durata acordurilor de francizare a brandurilor KFC, Pizza Hut și Taco Bell este de 10 ani. Sphera are opțiunea de a prelungi această perioadă pentru următorii 10 ani, în cazul în care îndeplinește condițiile specificate în acordurile de francizare, precum și alte cerințe, inclusiv plata taxei de continuitate aferente. În pofida îndeplinirii termenilor menționați mai sus, nu există nicio garanție că după expirarea acestor perioade, un acord de francizare dat va fi prelungit pentru următoarea perioadă. În cazul restaurantelor KFC, prima perioadă a început în 1997, primul restaurant Pizza Hut fiind deschis pe piața românească în 1994, în timp ce pentru Taco Bell, prima perioadă a început în 2017 cu deschiderea primului restaurant al acestui brand. Sphera și Yum! se află într-o comunicare permanentă în legătură cu cooperarea actuală și viitoare.

Preocupări legate de sustenabilitate

Pe măsură ce atenția globală se îndreaptă din ce în ce mai mult către sustenabilitate, așteptările consumatorilor și ale părților interesate ca restaurantele să adopte practici sustenabile s-au intensificat. Sphera își evaluează în mod activ lanțul de aprovizionare, metodologiile operaționale și procedurile de gestionare a deșeurilor pentru a se alinia la practicile de afaceri sustenabile. Cu toate acestea, este posibil ca aceste eforturi să nu fie încă la înălțimea așteptărilor părților interesate, ceea ce ar putea duce la critici sau reacții negative. Natura în continuă schimbare a ceea ce este considerat „sustenabil” necesită ajustări și îmbunătățiri continue, ceea ce poate reprezenta o provocare pentru resursele și angajamentul Grupului.

Noile tehnologii

Integrarea soluțiilor tehnologice avansate transformă experiența culinară și eficiența operațională în industria de food service. Sphera se confruntă cu riscul de a rămâne în urma concurenților săi dacă nu reușește să se adapteze prompt la aceste schimbări. Adoptarea târzie a tehnologiei nu numai că diminuează competitivitatea, dar poate duce, de asemenea, la creșterea costurilor operaționale pe termen lung. În plus, creșterea automatizării și a soluțiilor digitale poate înlocui locurile de muncă, ceea ce poate cauza nemulțumirea angajaților și poate afecta imaginea brandului Grupului și relațiile cu angajații.

Amenințări la adresa securității cibernetice

Odată cu extinderea operațiunilor digitale, inclusiv a comenzilor online și a sistemelor de plată digitale, Grupul este din ce în ce mai expus la riscuri de securitate cibernetică. Atacurile cibernetice, breșele de securitate a datelor și defecțiunile tehnologice pot avea un impact grav asupra reputației Grupului, ducând la pierderea încrederii consumatorilor și la pierderi financiare. Posibila inadecvare a măsurilor de securitate cibernetică ar putea expune Grupul la aceste amenințări, subliniind necesitatea unor strategii de securitate cibernetică solide și proactive.

Știri false (fake news)

Natura activității Grupului, industria în care își desfășoară activitatea, precum și prezența internațională a tuturor restaurantelor pe care Grupul le operează, pot expune Sphera la pretenții legate de defăimare, diseminare de informații greșite sau farse de știri (denumite și „știri false” sau „fake news”), sau alte tipuri de conținut care pot dăuna, temporar sau pe termen lung, reputației afacerii pe una sau mai multe dintre piețele pe care operează Sphera. Grupul nostru sau brandurile noastre pot fi, de asemenea, afectate negativ de acțiunile sau declarațiile diferitelor persoane, care acționează sub identități false sau neautentice, care pot disemina informații care sunt considerate a induce în eroare sau care intenționează să manipuleze opiniile despre Grupul nostru, brandurile sau produsele pe care le servim în restaurante. Orice astfel de situație poate duce potențial la o scădere a dorinței clienților de a cumpăra produse de la una sau toate brandurile operate de Grup, ducând astfel la scăderea vânzărilor, precum și la o scădere a prețului instrumentelor financiare emise de către Grup.

Carantina

Riscul carantinei în contextul pandemiei de COVID-19, precum și în contextul altor potențiale pandemii, continuă să fie ridicat. În consecință, există întotdeauna posibilitatea să fie implementată în Europa o nouă perioadă de carantină, inclusiv închiderea temporară de restaurante, hoteluri, cafenele, cluburi, centre comerciale, închiderea treptată a frontierelor, limitarea sau interzicerea circulației vehiculelor sau a persoanelor în/către anumite zone, inclusiv în țările de activitate ale Grupului. Carantina ar putea fi implementată fie la nivel național, afectând astfel toate restaurantele Grupului dintr-o anumită țară în care operează, fie la nivel local, afectând doar restaurantele situate în anumite județe sau regiuni care sunt supuse restricțiilor. Schimbarea rapidă a strategiei Grupului începând din 2020 și axarea pe serviciile de livrare și take-out pentru a genera venituri au pregătit Grupul pentru o altă potențială carantină, reducând astfel amploarea impactului negativ al acestui risc.

Riscuri financiare

Grupul este expus la o serie de riscuri financiare în legătură cu activitățile sale, inclusiv riscul de piață (riscul ratei dobânzii, riscul cursului de schimb valutar), riscul legat de lichiditatea financiară și, într-o măsură limitată, riscul de credit. Managementul de top al Grupului supraveghează gestionarea acestor riscuri, stabilind cadrul adecvat de guvernare a riscului financiar pentru Grup și se asigură că activitățile privind riscul financiar ale Grupului sunt efectuate în cadrul unor proceduri adecvate și că riscurile financiare sunt identificate, evaluate și gestionate în conformitate cu politicile și obiectivele de risc ale Grupului.

Riscul ratei dobânzii

Veniturile și fluxurile de trezorerie din exploatare ale Grupului sunt semnificativ independente de modificările ratelor dobânzilor de pe piață. Împrumuturile sunt de obicei expuse la riscul ratei dobânzii prin fluctuațiile valorii de piață a facilităților de credit pe termen lung și scurt purtătoare de dobândă. Ratele dobânzii pentru creditele și împrumuturile Grupului sunt variabile. Modificarea ratelor dobânzii afectează în primul rând creditele și împrumuturile prin modificarea fluxurilor de trezorerie aferente (datorie cu rată variabilă). Politica

conducerii este să apeleze în principal la finanțare cu rată variabilă. Totuși, la momentul obținerii unor noi credite sau împrumuturi, conducerea face o evaluare pentru a hotărî dacă rată fixă sau variabilă ar fi mai favorabilă pentru Grup pe perioada preconizată până la scadență. Grupul nu își acoperă riscul ratei dobânzii.

Riscul valutar

Expunerea Grupului la riscul modificărilor cursului de schimb valutar se referă în principal la activitățile de finanțare ale Grupului, deoarece finanțarea obținută de Grup este exprimată în euro. Marea majoritate a veniturilor, cheltuielilor, creanțelor și datoriilor comerciale și a altor creanțe și datorii sunt exprimate în lei. Grupul monitorizează riscul valutar urmărind modificările cursurilor de schimb și, dacă este necesar, revizuieste structura de finanțare a datoriilor. Grupul nu are aranjamente formale pentru reducerea riscului valutar cu care se confruntă.

Riscul de credit

Grupul nu este expus semnificativ la riscul de credit, deoarece cele mai multe vânzări ale sale sunt efectuate în numerar. Riscul de credit al Grupului este atribuit în principal creanțelor comerciale și altor creanțe, precum și soldurilor de la bănci, inclusiv sumele în curs de decontare cu băncile și platformele pentru livrare de mâncare.

Grupul investeste numerar și echivalente de numerar la instituții financiare de încredere. Grupul are doar depozite obișnuite la bănci cu bună reputație, care nu au înregistrat niciun fel de dificultăți în anul 2023 sau până la data acestor situații financiare consolidate. De asemenea, platformele pentru livrare sunt parteneri comerciali de încredere, membri ai unor grupuri internaționale de societăți.

Riscul de lichiditate

Grupul a adoptat o abordare prudentă de gestionare a lichidității financiare, pornind de la premisa că menține un nivel suficient al numerarului și echivalentelor de numerar și că în viitor va primi în continuare finanțare din fondurile asigurate prin liniile de credit.

CONTROL INTERN

Sphera Franchise Group a implementat un sistem de control intern care include activități de prevenire și detectare a evenimentelor și riscurilor nedorite, precum și eventuale fraude, erori, daune, neconformități, tranzacții neautorizate și denaturări în cadrul raportării financiare.

Existența unui mediu de control reprezintă fundamentul unui sistem eficace de control intern. Acesta constă în definirea și aderarea la valori și principii la nivel de Grup (de ex. etică în afaceri) precum și de măsuri organizaționale (de ex. atribuirea clară de responsabilități și autoritate, angajament în domeniul competenței, reglementări privind drepturile de semnătură și separarea responsabilităților).

Sistemul de control intern al Grupului acoperă toate operațiunile de afaceri ale Grupului cu următoarele obiective principale:

- Conformitatea cu legislația și reglementările interne aplicabile;
- Credibilitatea raportării financiare (acuratețea, completitudinea și prezentarea corectă a informațiilor);
- Prevenirea și detectarea fraudelor și erorilor;
- Protejarea resurselor Grupului împotriva risipei;
- Operațiuni de afaceri eficiente și eficace.

Pentru realizarea acestor obiective, conducerea Grupului urmează, printre altele, următoarele principii și abordări:

- Dă dovadă de angajament față de integritate și valori etice demonstrând prin directivele, acțiunile și comportamentul Consiliului de Administrație și al conducerii importanța integrității și valorilor etice în susținerea funcționării sistemului de control intern;

- Consiliul de Administrație dă dovadă de independență față de conducere și asigură supravegherea activităților de instituire a controlului intern și a bunei funcționari a acestuia;
- Conducerea stabilește, sub supravegherea Consiliului de Administrație, structurile, liniile de raportare, și autoritățile și responsabilitățile adecvate necesare în scopul atingerii obiectivelor prin menținerea fișelor de post, definirea rolurilor și a liniilor de raportare, definirea rolului auditului intern;
- Dă dovadă de angajament față de atragerea, dezvoltarea și fidelizarea persoanelor competente, în conformitate cu obiectivele Grupului, prin stabilirea cunoștințelor, abilităților și expertizei necesare, selectarea furnizorilor de servicii externalizate atunci când este necesar, evaluarea competențelor și comportamentului, evaluarea capacității personalului financiar;
- Impune respectarea unui set de responsabilități clare în demersul de atingere a obiectivelor Grupului prin implementarea măsurilor de evaluare a performanței, și corelarea compensațiilor și a altor recompense cu performanța;
- Precizează obiectivele în mod suficient de clar pentru a permite identificarea și evaluarea riscurilor care pot afecta îndeplinirea acestor obiective prin identificarea conturilor, prezentărilor și aserțiunilor din situațiile financiare, revizuirea și actualizarea înțelegerii standardelor aplicabile, luând în considerare sfera activităților Grupului;
- Identifică riscurile care pot periclita îndeplinirea obiectivelor Grupului și procedează la analiza lor cu scopul de a determina modul în care ar trebui să fie gestionate;
- Ia în calcul potențialul de fraudă în evaluarea riscurilor care pot periclita îndeplinirea obiectivelor, luând în considerare riscul de fraudă în planul de audit intern;
- Identifică și evaluează schimbările care ar putea avea un impact semnificativ asupra sistemului de control intern prin evaluarea schimbărilor în mediul extern, și schimbărilor la nivelul Directorului General și al managementului de top;
- Selectează și dezvoltă activități de control care să contribuie la reducerea riscurilor la un nivel acceptabil în ceea ce privește atingerea obiectivelor luând în considerare procesele, riscurile și controalele în planul de audit intern, identificând funcții incompatibile, considerând activități de control alternative pentru separarea atribuțiilor;
- Selectează și dezvoltă activități generale de control în ceea ce privește tehnologia pentru a sprijini realizarea obiectivelor prin implementarea recentă a sistemului ERP, administrarea securității și a accesului, configurări IT pentru a susține procesarea completă, validă și cu acuratețe a tranzacțiilor și a datelor;
- Dezvoltă activități de control prin politici și proceduri care stabilesc ceea ce se așteaptă prin elaborarea și documentarea politicilor și procedurilor;
- Obține sau întocmește și utilizează informații relevante și de calitate necesare pentru funcționarea controlului intern.

Politicile și practicile care reprezintă standardele de competență ale Grupului pentru funcțiile implicate în raportarea financiară sunt folosite în cadrul activităților specifice de resurse umane și de asigurare a conformității angajaților, cum ar fi:

- Selecția și interviuarea candidaților;
- Verificarea referințelor și a activităților din trecut;
- Stabilirea așteptărilor în ceea ce privește certificările necesare.

Managementul de top evaluează competențele personalului implicat în înregistrarea și raportarea informațiilor financiare, și în proiectarea și dezvoltarea sistemelor de raportare financiară, inclusiv sistemele IT de bază. Managementul de top evaluează capacitatea departamentului de a identifica problemele și de a fi la curent cu dezvoltările tehnice în ceea ce privește raportarea financiară. În evaluarea competențelor și resurselor de personal sunt considerate capacitățile tehnice necesare și natura lor, precum și numărul personalului dedicat raportării financiare.

Consiliul de Administrație incluzând Comitetul de Audit („Consiliul”) supraveghează performanța conducerii în ceea ce privește controlul intern și păstrează obiectivitatea față de conducere. Consiliul monitorizează funcționarea controalelor interne prin efectuarea de analize periodice ale conturilor de profit și pierdere, realizarea bugetară, rapoartele de audit intern și extern. Consiliul demonstrează un nivel adecvat de scepticism

În legătură cu aserțiunile și judecățile conducerii cu impact asupra raportării financiare. În special, Comitetul de Audit solicită clarificarea și justificarea procesului Grupului de a:

- Selecta și implementa politicile contabile;
- Determina estimările contabile critice;
- Elabora ipoteze cheie utilizate în contabilizare și raportare;
- Evalua alte riscuri cu care se confruntă Grupul, care pot avea impact asupra raportării financiare.

Deficiențele în implementarea sau funcționare a controalelor interne sunt documentate în rapoartele de audit intern și sunt prezentate conducerii, pentru a dispune măsurile de corecție. Activitățile auditului intern includ evaluarea sistemelor de control intern și confirmarea că:

- Riscurile legate de realizarea obiectivelor strategice ale Grupului precum și riscurile legate de derularea operațiunilor sunt identificate și gestionate corespunzător;
- Acțiunile directorilor, angajaților și contractorilor Grupului sunt în conformitate cu politicile, procedurile și legile, reglementările și standardele de guvernantă aplicabile Grupului;
- Rezultatele operațiunilor sunt în concordanță cu obiectivele stabilite;
- Operațiunile sunt eficiente;
- Procesele și sistemele instituite permit respectarea politicilor, procedurilor, legilor și reglementărilor care ar putea afecta în mod semnificativ Grupul;
- Resursele și activele sunt achiziționate economic, utilizate eficient și protejate în mod adecvat.

Procesul de control intern este realizat de angajații de la toate nivelurile Grupului.

ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Angajamente de închiriere

Grupul a încheiat mai multe contracte de închiriere pentru restaurante care urmează să fie deschise în perioada următoare. Valoarea estimată a plăților viitoare a contractelor de închiriere pentru activele cu drept de utilizare este de 10.346 mii lei pentru o perioadă contractuală de 10 ani.

Alte angajamente

Restaurantele grupului funcționează în baza unor contracte de franciză cu YUM! și filialele sale. În conformitate cu aceste acorduri, Grupul se angajează să mențină identitatea, reputația și standardele de înaltă calitate ale fiecărui brand și să dezvolte rețeaua de restaurante. Pentru anul 2024, Grupul nu are încheiate acorduri de dezvoltare. Cu toate acestea, Grupul va continua dezvoltarea rețelei, având în plan să deschidă în 2024 circa șase noi unități KFC, în România.

Schimbări climatice

În contextul actual, toate companiile se confruntă cu riscuri și oportunități derivate din aspecte legate de mediu și sunt nevoite să ia decizii strategice în acest domeniu, adaptate naturii afacerii, precum și nivelului de impact al afacerii asupra mediului înconjurător mediului.

Grupul Sphera a demarat procesul de implementare a recomandărilor TCFD (prezentarea informațiilor financiare legate de schimbările climatice) pentru a îmbunătăți procesul de identificare a riscurilor, evaluarea, atenuarea, gestionarea și procedurile de raportare privind schimbările climatice. În prezent, consumul de plastic, gestionarea energiei și a amprentei de carbon sunt principalele obiective legate de climă monitorizate de Grup.

Scrisori de garanții bancare

Grupul a emis scrisori de garanție bancară în favoarea furnizorilor la 31 decembrie 2023 în valoare de 17,7 milioane lei (31 decembrie 2022: 14,7 milioane lei).

Alte datorii contingente

Impozitare

Interpretarea textelor și implementarea practică a procedurilor reglementărilor fiscale ar putea varia, și există riscul ca autoritățile fiscale să trateze anumite tranzacții într-un mod diferit față de abordarea Grupului.

Legislația fiscală, în special cea din România, a făcut obiectul unor schimbări semnificative și interpretări contradictorii, care se pot aplica în mod retroactiv. Mai mult, în practică, autoritățile fiscale pot avea o abordare mult mai agresivă și pot impune datorii fiscale suplimentare și datorii accesorii corespunzătoare pe baza propriei lor interpretări a legislației fiscale. Ca rezultat, pot fi impuse dobânzi și penalități reprezentând sume semnificative de plată la bugetul statului.

Datoriile contingente pot surveni din stabilirea de către autoritățile fiscale a unor datorii fiscale suplimentare ca rezultat al inspecțiilor fiscale efectuate. Calculul impozitului pe profit poate face obiectul verificării din partea autorităților fiscale într-o perioadă de 5 ani în România și Italia și 4 ani în Republica Moldova.

Recent, a avut loc o creștere a numărului de inspecții fiscale realizate de autorități.

Prețuri de transfer

În conformitate cu legislația fiscală aplicabilă în țările în care operează Grupul, analiza fiscală a tranzacțiilor cu părțile afiliate se bazează pe principiul valorii de piață a transferurilor respective. Pe baza acestui principiu, prețurile de transfer trebuie ajustate astfel încât să reflecte prețul de piață care ar fi stabilit între societăți independente acționând independent (reprezentând „principiul valorii de piață”). Există probabilitatea ca, pe viitor, autoritățile fiscale să efectueze inspecții asupra prețurilor de transfer cu scopul de a analiza respectarea principiului valorii de piață și de a se asigura că nu există elemente care să afecteze baza taxabilă a plătitorului de impozit în România.

Grupul a pregătit dosare ale prețurilor de transfer.

Acțiuni în instanță

În cursul perioadei, Grupul a fost implicat într-un număr restrâns de acțiuni în instanță (atât ca reclamant, cât și ca pârât) survenite în cursul normal al activității. În opinia conducerii, pe baza consilierii juridice, nu există proceduri juridice sau reclamații în curs de soluționare care să aibă impact semnificativ asupra rezultatului din exploatare sau asupra poziției financiare a Grupului, fapt pentru care nu s-au constituit provizioane pentru acestea și nici nu au fost prezentate în situațiile financiare consolidate.

În 2019, USFN, în solidar cu proprietarul clădirii în care funcționează unul dintre restaurantele KFC drive-through, a fost dat în judecată de un terț având calitatea de reclamant, într-o speță în legătură cu [sub]traversarea terenului deținut de reclamant de către rețelele de utilități (electricitate, gaz și apă) fără un acord prealabil. Reclamatul solicită USFN și proprietarului terenului, între altele, plata de despăgubiri în suma de aproximativ 705 mii lei. Actualmente, procedurile în instanța de judecată sunt în derulare. Cu toate acestea, US Food Network SA a înaintat proprietarului o cerere de garanție și astfel, în cazul în care USFN va fi principalul tras la răspundere de către instanța de judecată cu privire la plata de despăgubirilor, atunci USFN va putea să revendice plățile de la proprietar. Cererea de garanție a fost acceptată de principiu. În continuare, dosarul este încă în analiză instanței de judecată și Grupul nu poate anticipa măsurile pe care instanța de judecată le poate lua. Pe baza confirmării avocaților, este mai probabil să existe o decizie favorabilă Grupului, decât în defavoarea sa și, ca urmare, niciun provizion nu a fost înregistrat cu privire la acest aspect.

ASPECTE DE MEDIU

La 31 decembrie 2023, Compania nu are datorii legate de costurile anticipate legate de aspectele de mediu. Compania nu consideră semnificative costurile legate de aspectele de mediu.

Președinte Consiliu de Administrație
Lucian Hoancă

L.S.

GUVERNANȚĂ , CORPORATIVĂ



S P H E R A

DECLARAȚIE DE CONFORMITATE CU CODUL DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ AL BVB

| PREVEDERILE CODULUI DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ AL BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI ¹ | CONFORM | PARȚIAL CONFORM | OBSERVAȚII |
|--|----------|-----------------|---|
| Secțiunea A - Responsabilități | | | |
| A.1. Toate companiile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului de Administrație („Consiliul”), care include termenii de referință/ responsabilitățile Consiliului și funcțiile-cheie de conducere ale Companiei, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din prezenta Secțiune. | X | | Începând cu luna mai 2017 (de la înființare), Sphera Franchise Group este administrată în sistem unitar de un Consiliu de Administrație, care a delegat conducerea activității curente a Companiei Directorului General și directorilor executivi. Structura și principiile de guvernare corporativă ale Companiei, precum și competențele și responsabilitățile AGA, ale Consiliului de Administrație și ale Directorului General, respectiv al directorilor executivi sunt descrise în Actul Constitutiv al Companiei, Regulile și Procedurile AGA, Regulamentul intern de funcționare a Consiliului de Administrație, precum și în alte documente relevante. |
| A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin reprezentare, cu excepția cazului în care reprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere respectivului conflict de interese. | X | | Membrii Consiliului au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Companie, prevăzute nu numai în Actul Constitutiv al Companiei, dar și în alte regulamente interne ale Companiei. De asemenea, Compania a implementat reglementări interne cu privire la modalitatea de adresare a situațiilor de conflict de interese. |

¹ Declarația rezumă principiile Codului de guvernare corporativă; versiunea completă a Codului poate fi citită pe site-ul Bursei de Valori București: www.bvb.ro.

| | | | |
|--|-----------------|-----------------|--|
| <p>A.3. Consiliul trebuie să fie format din cel puțin 5 (cinci) membri.</p> | <p>X</p> | | <p>Consiliul este format din 5 (cinci) membri aleși de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA), în conformitate cu prevederile Legii societăților comerciale și ale actului Constitutiv al Companiei.</p> |
| <p>A.4. Majoritatea membrilor Consiliului nu trebuie să aibă funcții executive. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survin orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.</p> | | <p>X</p> | <p>Guvernanța Sphera Franchise Group se realizează printr-un sistem unitar în care Consiliul asigură administrarea Companiei, conducerea curentă fiind delegată Directorului General și directorilor executivi. Consiliul este format din 5 (cinci) membri, dintre care toți sunt membri neexecutivi.</p> <p>Cu ocazia fiecărei (re)numiri a unui membru al Consiliului, Compania realizează o evaluare a independenței membrilor Consiliului de Administrație în baza criteriilor de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea Societăților), constând într-o evaluare individuală realizată de membrul relevant al Consiliului, urmată de o evaluare externă.</p> <p>În plus, în vederea pregătirii Raportului de Guvernanță Corporativă din Raportul Anual, Compania a reconfirmat cu toți membrii Consiliului independența sau ne-independența acestora la 31 decembrie 2023.</p> <p>Ca urmare a acestei evaluări, a rezultat că pe parcursul anului 2023, un membru al Consiliului a îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă.</p> <p>Informații privind independența membrilor Consiliului de Administrație sunt disponibile la sediul Companiei.</p> |
| <p>A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.</p> | <p>X</p> | | <p>Informații referitoare la angajamentele și obligațiile profesionale permanente ale membrilor Consiliului, inclusiv pozițiile executive și non-executive în societăți și instituții non-profit, se regăsesc în CV-urile membrilor Consiliului, disponibile la sediul Companiei, fiind și incluse în prezentul raport.</p> |
| <p>A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține, direct sau indirect,</p> | <p>X</p> | | <p>Membrii Consiliului și directorii executivi au, conform legii, îndatoriri de diligență și loialitate față de Companie, prevăzute nu numai în Actul Constitutiv al Companiei, dar și în alte regulamente interne ale</p> |

| | | | |
|---|---|---|---|
| acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. | | | acesteia. De asemenea, Compania a implementat reglementări interne cu privire la modalitatea de adresare a situațiilor de conflicte de interese. |
| A.7. Compania trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului. | X | | Compania are un Secretar General care sprijină activitățile Consiliului. |
| A.8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a Comitetului de Nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile-cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Compania trebuie să aibă o politică/un ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare. | | X | Compania are un ghid de autoevaluare al Consiliului care prevede scopul, criteriile și frecvența unei astfel de evaluări. În baza acestui ghid, Consiliul a realizat un proces de autoevaluare pentru anul financiar 2023, sub conducerea Președintelui Consiliului. |
| A.9. Declarația de guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora. | X | | Directorii Companiei se vor întruni cel puțin o dată pe săptămână, iar Consiliul se va întruni ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. În cursul anului 2023, au avut loc 21 de ședințe ale Consiliului, dintre care 2 au fost organizate prin mijloace electronice (e-board). Dintre cele 19 cu prezență fizică, 17 au fost cu participare deplină și 2 cu participare parțială (4/5). În plus, au avut loc 6 ședințe ale Comitetului de Audit, toate cu participare deplină, și 4 ședințe ale Comitetului de Nominalizare și Remunerare, toate cu participare deplină. |
| A.10. Declarația de guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din cadrul Consiliului. | X | | Evaluarea independenței membrilor Consiliului de Administrație pe baza criteriilor de independență stabilite în Codul de guvernanta corporativă (care sunt în esență similare cu cele prevăzute de Legea societăților comerciale) a arătat că, în 2023, un (1) membru al Consiliului a îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de guvernanta corporativă și, prin urmare, un membru al Consiliului de Administrație al Sphera este independent. |
| A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu | | X | Membrii Consiliului sunt numiți de AGOA, pe baza unei proceduri transparente de propunere și cu majoritate de voturi ale acționarilor, așa cum este stipulat în Actul Constitutiv al Companiei și de legile aplicabile. Înainte desfășurării AGOA, CV-urile candidaților sunt |

| | | | |
|--|----------|--|--|
| <p>și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor Comitetului de Nominalizare trebuie să fie independenți.</p> | | | <p>disponibile pentru consultare de către acționari, iar acționarii pot suplimenta lista candidaților pentru funcția de membru al Consiliului.</p> <p>Compania are un Comitet de Nominalizare, compus din 3 (trei) membri aleși de Consiliul dintre membrii săi, unul dintre membrii Comitetului de Nominalizare fiind ales Președinte. Principalul rol al Comitetului de Nominalizare are dreptul de a face recomandări cu privire la propunerea de candidați pentru numirea în Consiliu.</p> <p>Din perspectiva Codului de Guvernanță Corporativă, Comitetul de Nominalizare nu îndeplinește integral condițiile de conformitate, plasând Compania în zona de „conformitate parțială” întrucât majoritatea membrilor comitetului de nominalizare nu sunt independenți, însă toți sunt non-executivi.</p> |
| <p>Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și de control intern</p> | | | |
| <p>B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit, în care cel puțin un membru trebuie să fie neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, inclusiv președintele, trebuie să fi demonstrat deținerea unei calificări adecvate, relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului.</p> <p>Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să fi demonstrat deținerea unei experiențe adecvate în audit sau în contabilitate. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.</p> | <p>X</p> | | <p>Consiliul Sphera Franchise Group a înființat un Comitet de Audit, compus din o parte din membrii săi. Prin urmare, membrii Comitetului de Audit sunt toți neexecutivi.</p> <p>În 2023, Comitetul de Audit a fost format din trei membri ai Consiliului, dintre care un (1) membru, Președintele, a îndeplinit toate criteriile de independență prevăzute de Codul de Guvernanță Corporativă.</p> <p>Comitetul de Audit include membri cu certificări corespunzătoare funcțiilor și responsabilităților pe care le dețin în Comitetul de Audit, un membru are și certificările necesare în domeniul financiar, al auditului și al expertizei contabile.</p> |
| <p>B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.</p> | <p>X</p> | | <p>În calitate de membri ai Consiliului, toți membrii, inclusiv președintele Comitetului de Audit, sunt neexecutivi. Președintele Comitetului de Audit este independent.</p> |

| | | | |
|--|-----------------|--|---|
| <p>B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.</p> | <p>X</p> | | <p>Termenii de Referință ai Comitetului de Audit detaliază rolul și atribuțiile Comitetului de Audit, care constau în principal din:</p> |
| <p>B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și sfera de acoperire a funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestionare a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante Consiliului.</p> | <p>X</p> | | <p>(i) Examinarea și revizuirea situațiilor financiare anuale individuale și consolidate și propunerea de distribuire a profitului;</p> <p>(ii) Analizarea și efectuarea de recomandări cu privire la numirea, renumirea sau revocarea auditorului financiar independent extern în vederea aprobării acestuia de către AGOA;</p> <p>(iii) Efectuarea unei evaluări anuale a sistemului de control intern, având în vedere eficacitatea și scopul funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestionare a riscului și de control intern prezentate către Comitetul de Audit, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului;</p> |
| <p>B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile Companiei și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.</p> | <p>X</p> | | <p>(iv) Evaluarea conflictelor de interese în legătură cu tranzacțiile Companiei și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate;</p> |
| <p>B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului.</p> | <p>X</p> | | <p>(v) Evaluarea eficienței sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscului;</p> |
| <p>B.7 Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.</p> | <p>X</p> | | <p>(vi) Monitorizarea aplicării standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate;</p> <p>(vii) Primirea cu regularitate a unui sumar al principalelor constatări ale rapoartelor de audit, dar și alte informații cu privire la activitățile Departamentului de Audit Intern și evaluarea rapoartelor echipei de audit intern;</p> <p>(viii) Examinarea și revizuirea, înainte de supunerea lor spre aprobare Consiliului, a tranzacțiilor cu părțile afiliate care depășesc sau se estimează că pot depăși 5% din activele nete ale Companiei din exercițiul financiar precedent, în concordanță cu Politica privind Tranzacțiile cu Părți Afiliate.</p> |

| | | | |
|--|----------|--|--|
| <p>B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de către Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anuale) sau ad-hoc, care trebuie înaintate ulterior Consiliului.</p> | <p>X</p> | | <p>Comitetul de Audit trimite periodic către Consiliu rapoarte referitoare la chestiunile specifice care i-au fost atribuite.</p> |
| <p>B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de Companie cu acționarii și afiliații acestora.</p> | <p>X</p> | | <p>Compania aplică un tratament egal pentru toți acționarii săi. Tranzacțiile cu părțile afiliate sunt tratate obiectiv, conform standardelor uzuale din domeniu, legilor și reglementărilor corporative aplicabile.</p> <p>Sphera Franchise Group transmite periodic rapoarte privind tranzacțiile cu părți afiliate către Autoritatea de Supraveghere Financiară și Bursa de Valori București. Aceste rapoarte sunt revizuite de auditorul financiar independent în conformitate cu legislația relevantă în vigoare.</p> |
| <p>B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a Companiei cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse, a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale Companiei (conform ultimului raport financiar), este aprobată de Consiliu în urma unei opinii cu caracter obligatoriu a comitetului de audit al Consiliului și este dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.</p> | <p>X</p> | | <p>Compania a adoptat principiile-cheie de revizuire, aprobare și publicare a tranzacțiilor cu părți afiliate, conform reglementărilor aplicabile și a documentelor corporative ale Companiei, inclusiv faptul că tranzacțiile Companiei cu părțile afiliate, care depășesc sau se estimează că pot depăși, individual sau agregat, o valoare anuală de 5% din activele nete ale Companiei din exercițiul financiar anterior, trebuie aprobate de Consiliu, pe baza opiniei Comitetului de Audit.</p> |
| <p>B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul Companiei sau prin angajarea unei entități terțe independente.</p> | <p>X</p> | | <p>Funcția de Audit Intern este instituită în cadrul Companiei.</p> |
| <p>B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul</p> | <p>X</p> | | <p>Funcția de audit intern raportează din punct de vedere funcțional Consiliului de Administrație prin intermediul Comitetului de Audit și Directorului General în scopuri administrative.</p> |

| | | | |
|---|----------|--|---|
| <p>comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct Directorului General Executiv.</p> | | | |
| <p>Secțiunea C – Justa recompensă și motivare</p> | | | |
| <p>C.1. Compania trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a Companiei.</p> | <p>X</p> | | <p>Compania are în vigoare o Politică de Remunerare adoptată prin Hotărârea AGOA nr. 1 din 11 august 2022 și aplică în mod consecvent principiile de remunerare în ceea ce privește directorii Companiei, și anume (i) oricărui membru al Consiliului de Administrație, precum și (ii) oricărui director executiv. Aceste principii de bază privind remunerarea sunt enunțate în Raportul privind Guvernanța Corporativă.</p> |
| <p>Secțiunea D – Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii</p> | | | |
| <p>D.1. Compania trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana responsabilă/ persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, Compania trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; • CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale Companiei, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; | <p>X</p> | | <p>Toate informațiile specificate în dispoziția D1 sunt furnizate pe website-ul Emitentului.</p> |

| | | | |
|--|-----------------|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale); • Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor; • Informații privind evenimentele corporative; • Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; • Prezentările Companiei (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale. | | | |
| <p>D.2. Compania va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a Companiei.</p> | <p>X</p> | | <p>Politica de Dividende a Companiei este publicată pe website-ul acesteia în secțiunea Guvernanță Corporativă, subsecțiunea Politici și Documente.</p> |
| <p>D.3. Compania va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii, care vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa-numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale</p> | <p>X</p> | | <p>Compania are o Politică privind Previziunile, care este publicată pe website-ul acesteia, la secțiunea Guvernanță Corporativă, subsecțiunea Politici și Documente.</p> |

| | | | |
|---|---|---|--|
| sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a Companiei. | | | |
| D.4. Regulile Adunărilor Generale ale Acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor. | X | | Informații cu privire la modalitatea de organizare a Adunărilor Generale ale Acționarilor sunt menționate în Actul Constitutiv al Companiei, precum și, pe scurt, și în Raportul de Guvernare Corporativă. De asemenea, Sphera Franchise Group are implementată din 2017 o Procedură Generală AGA, și publică pentru fiecare AGA convocatoare detaliate, care descriu în detaliu procedura de urmat în cadrul fiecărei AGA. Pentru a facilita exercitarea drepturilor acționarilor și pentru a asigura transparența totală asupra evenimentelor corporative, începând cu ședința AGOA din aprilie 2022, Sphera a încheiat un parteneriat cu eVote prin care a facilitat accesul acționarilor la Adunarea Generală a Acționarilor printr-o platformă online. În acest fel, Compania se asigură că AGA sunt conduse și organizate în mod corespunzător, iar drepturile acționarilor sunt respectate. |
| D.5. Auditorii financiari independenți vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări. | X | | Auditorii financiari independenți participă la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în care sunt supuse aprobării situațiile financiare anuale individuale și consolidate. |
| D.6. Consiliul ar trebui să prezinte adunării generale anuale a acționarilor o scurtă evaluare a controalelor interne și a sistemului semnificativ de gestionare a riscurilor, precum și avize cu privire la chestiuni care pot fi soluționate la adunarea generală. | | X | Informațiile despre controalele interne și sistemul de gestionare a riscurilor semnificative sunt furnizate în Raportul anual. În cazul în care întrebarea legată de sistemul de control intern și de management al riscurilor semnificative va fi pusă în cadrul ședinței anuale, întrebarea va fi abordată de Consiliul de Administrație. |
| D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la Adunarea Acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului ia o altă hotărâre în acest sens. | X | | Regulile și Procedurile AGA prevăd posibilitatea ca orice specialist, consultant, expert, analist financiar sau jurnalist acreditat să poată participa la AGA în baza unei invitații prealabile din partea Președintelui Consiliului. |

| | | | |
|--|----------|--|--|
| <p>D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii-cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.</p> | <p>X</p> | | <p>Rapoartele financiare trimestriale și semestriale includ informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii-cheie care determină modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, al profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.</p> |
| <p>D.9. O companie va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a Companiei la data ședințelor/teleconferințelor.</p> | <p>X</p> | | <p>Sphera Franchise Group organizează trimestrial întâlniri individuale și teleconferințe cu analiști financiari, investitori, brokeri și alți specialiști de piață, pentru a prezenta elementele financiare relevante pentru decizia investițională. Compania organizează un total de șase teleconferințe privind rezultatele pe parcursul anului - 4 teleconferințe trimestriale în limba engleză și 2 teleconferințe semestriale în limba română (în plus față de aceleași teleconferințe în limba engleză, pentru a asigura accesul egal la informații și la management pentru toate părțile interesate). Prezentările pentru investitori, actualizate trimestrial, sunt puse la dispoziție la momentul întâlnirilor/teleconferințelor și pe website-ul companiei, în secțiunea Relații cu investitorii.</p> |
| <p>D.10. În cazul în care o companie susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității Companiei fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.</p> | <p>X</p> | | <p>Sphera Franchise Group desfășoară diverse activități privind responsabilitatea socială și de mediu. Pentru mai multe detalii, vă rugăm să consultați și secțiunea din Raportul Anual referitoare la Declarația Nefinanciară Consolidată.</p> |

DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ



S P H E R A

DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ ²

Grupul va emite până la 30 iunie 2024 un Raport de sustenabilitate pentru anul 2023. Raportul va oferi detalii cu privire la progresele înregistrate de Grup în 2023 în ceea ce privește aspectele ESG. Prin urmare, acest raport anual oferă doar o scurtă prezentare generală a abordării Grupului față de subiectele non-financiare.

MODELUL DE AFACERI AL GRUPULUI

Sphera a fost înființată în luna mai a anului 2017 cu scopul de a consolida sub o singură entitate mai multe companii care dețineau (și dețin) drepturile de operare în sistem de franciză a brand-urilor KFC® și Pizza Hut® în România, Republica Moldova și în anumite regiuni din Italia.

Astfel, Sphera - un Grup de top în zona de food – service din România - operează prin intermediul subsidiarelor din România, Republica Moldova și Italia un portofoliu de brand-uri internaționale de succes KFC®, Pizza Hut® și Taco Bell®; grație acestor brand-uri de succes recunoscute la nivel internațional, succesului unităților-cheie, politicilor de marketing și calității produselor, Sphera se plasează în top atât în zona de QSR, cât și în cea de FSR.

PROCEDURI DE DILIGENȚĂ NECESARĂ APLICATE

În 2023, nu au existat proceduri de diligență formalizate în mod special și/sau care să îmbrace forma unor politici la nivelul Grupului, aspectele legate de diligență fiind urmărite de la caz la caz și/sau pentru diverse activități, astfel cum se reflectă acestea în practicile uzuale aferente pieței relevante în care Grupul își desfășoară activitatea, în spiritul art. 803 din Codul civil. Independent de faptul că nu a existat o procedură și/sau o politică de diligență la nivelul Grupului, deciziile de afaceri (și nu numai) au avut la baza cele mai bune strategii, principii în vederea diminuării oricărui risc conex, și cu observarea regulilor de onestitate și loialitate.

RESPONSABILITATEA SOCIALĂ A GRUPULUI - ASPECTE SOCIALE, DE MEDIU, DIVERSITATE

Grupul Sphera desfășoară constant activități privind responsabilitatea socială. Încă din anul 2008, anterior înființării Sphera, prin intermediul subsidiarelor, în fiecare an, în mod direct sau prin intermediul fundațiilor/asociațiilor specializate, au fost sprijinite persoane provenind din medii defavorizate din comunitățile în care Grupul activează. Mai mult, Sphera și/sau subsidiarele s-au implicat și au contribuit inclusiv la susținerea acțiunilor educative și de mediu.

Sphera își desfășoară activitățile cu integritate și respect față de societate în baza unui cadru transparent și structurat. Politica privind Guvernanța și raportarea în domeniul ESG este disponibilă [AICI](#).

În cadrul Grupului Sphera, considerăm că impactul pe care îl avem asupra oamenilor și a comunităților este la fel de important ca produsele pe care le punem la dispoziția clienților. Unul dintre cei 4 piloni care stau la baza strategiei noastre de sustenabilitate este reprezentat de Oameni și Comunitate și de aceea misiunea noastră este de a oferi clienților o experiență memorabilă, susținută de servicii excelente și produse unice pregătite de echipe pasionate. Prin obiectivele și țintele pe care ni le-am stabilit, contribuim la bunăstarea oamenilor care fac parte din echipa noastră, aceștia reprezentând cel mai important element în misiunea de a crea un viitor sustenabil atât pentru compania noastră, cât și pentru industria în care activăm.

² Această declarație nefinanciară are la bază legislația română, Ordinul nr. 1.938 din 17 august 2016 privind Modificarea și Completarea Reglementărilor Contabile (adaptarea Directivei 2014/95/UE privind divulgarea informațiilor nefinanciare și de diversitate de către marile companii și grupuri).

Activitățile Grupului includ dezvoltarea relațiilor cu persoane din contexte culturale diferite, precum și promovarea egalității de șanse, prin diferite politici și instrumente.

Mai mult, Codul de conduită al Grupului Sphera acoperă aspecte precum egalitatea de șanse, diversitatea și nediscriminarea.

Diversitate – Grupul Sphera apreciază diversitatea în rândul angajaților și nu discriminează în ceea ce privește ocuparea forței de muncă pe motiv de rasă, cetățenie, limbă, religie, origine socială, trăsături genetice, vârstă, gen, naționalitate, handicap, nivel educațional etc. Ne angajăm să menținem un mediu de lucru care să respecte, să sprijine și să promoveze drepturile omului pentru toți angajații.

Menținem o cultură a integrității bine dezvoltată, bazată pe standarde etice și de conformare, pentru a ne păstra astfel calitatea de angajator de încredere.

Oferim posibilitatea angajaților de a semna orice abatere prin două căi de comunicare directe, facilitate de către un partener terț, care asigură anonimatul și confidențialitatea, și anume: Linia de asistență telefonică și Linia de Integritate Speak UP.

Lucrăm constant pentru a crea o cultură organizațională în care fiecare angajat să se poată exprima autentic și să aibă un sentiment de apartenență la echipă, respectiv companie. Totodată, asigurăm oportunități egale de avansare și dezvoltare profesională pentru toți angajații, indiferent de origine sau apartenență socială.

În 2019, Sphera Franchise Group a semnat Carta Diversității, ceea ce reprezintă o dovadă a angajamentului de a promova diversitatea și egalitatea de șanse pentru angajații săi. În 2022, Sphera Franchise Group s-a alăturat UN Global Compact, cea mai importantă inițiativă de sustenabilitate din lume.

Șanse egale - Sphera recrutează, angajează, instruieste, plătește, dezvoltă și promovează persoane pe baza meritelor și fără a ține cont de rasa, culoarea, credința, religia, sexul (inclusiv sarcina, nașterea și problemele medicale legate de sarcină, naștere și alăptare), vârsta, dizabilitatea mentală sau fizică, condiția medicală protejată, deficiențele fizice, informațiile genetice, orientarea sexuală, sexul, identitatea de gen, expresia de gen, stereotipurile sexuale, originea națională, ascendența, naționalitatea, originea socială sau etnică, statutul militar sau de veteran, starea civilă, statutul de cetățenie, afilierea politică sau alt statut protejat prin lege al persoanelor.

Abordarea privind resursele umane interne - sprijină recrutarea cu scopul de a crește diversitatea forței de muncă. Procesul de recrutare susține și promovează în mod activ diversitatea, de exemplu, cerând aplicațiilor să fie deschise, să aibă abilitatea de a vorbi mai mult de o singură limbă străină, să aibă experiența multiculturală, atașament pentru șansele egale, etc.

Cursuri de instruire și dezvoltarea carierei pentru angajați – Există un angajament ferm de a oferi angajaților șansa de a putea învăța continuu și de a se dezvolta atât pe plan profesional, cât și personal, toate acestea permițându-le să continue să își dezvolte cariera. Toți noii angajați trec printr-un proces de instruire legat de standardele generale ale operațiunilor, înțelegerea activității precum și procedurile specifice activității desfășurate.

Compania este angajată în crearea unor programe de instruire care abordează nu numai setul de aptitudini necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor zilnice, ci și aptitudini suplimentare precum responsabilitate activă, asumare, gestionarea timpului, serviciile acordate clienților, comunicare, management de proiect, negociere și lucru în echipă. Programele de instruire privind diferitele branduri și zone în care ne desfășurăm activitatea vin ca o asigurare a unei structuri de control efective și descentralizate, punând bazele unei culturi organizaționale care generează angajament din partea personalului. Cursurile de instruire și dezvoltarea se concentrează pe:

- Workshop-uri pentru manageri privind gestionarea diferențelor și a diversității culturale a angajaților;
- Operaționalizarea și dezvoltarea unor „competențe” de tipul: empatie, autoapreciere și reflecție, deschidere, atitudine flexibilă, stabilitate emoțională;
- Identificarea unor stereotipuri care se regăsesc la angajați și la manageri și includerea în training-uri a unor activități de adresare a acestora;

- Programe de training pentru manageri, prin care să învețe să identifice nevoi diferite ale angajaților și modalități de a-i face pe aceștia să se simtă valorizați;
- Formarea managerilor pentru a gestiona adecvat situații în care un angajat are opinii diferite decât cele ale sale, referitoare la o sarcină sau o decizie.

Evaluarea performanței – Sistemul de salarizare și recompensare a angajaților este legat de performanță. Performanța fiecărui angajat este evaluată pe baza unor indicatori măsurabili. Alocarea sarcinilor și a proiectelor se va face pe baze obiective și nu pe baza unor preferințe sau divergențe personale. Procesele de resurse umane oferă suportul pentru îndeplinirea acestor deziderate. Acestea includ:

- Introducerea în evaluarea performanței managerilor o componenta de comportamente eficiente;
- Identificarea nevoilor angajaților (de apreciere, de recunoaștere, de control, de dezvoltare) și a măsurii în care managerii gestionează echipele de lucru ținând cont de aceste nevoi;
- Stabilirea unor indicatori măsurabili de evaluare a performanței angajaților, includerea acestora în sistemul de salarizare și recompensare;
- Alocarea sarcinilor și a proiectelor pe baze obiective și nu pe baza unor preferințe sau divergențe personale.

Responsabilitate Socială Corporativă – Grupul Sphera, prin subsidiarele sale, este implicat activ în activități de sprijin social încă din 2008 și, odată cu creșterea profitabilității și a numărului de restaurante, există un angajament ferm de continuare a implicării Grupului în astfel de activități, iar începând din 2023 sub platforma [Meniul Zilei de Mâine](#). Pilonii strategici pe care îi avem în vedere prin noua platformă acoperă nevoile alimentare și de educație ale copiilor provenind din comunitățile defavorizate.

Protecția mediului – Abordarea Companiei este de a reduce la minimum impactul asupra mediului și de a micșora amprenta de carbon. Ne-am angajat să desfășurăm o activitate sustenabilă în toate aspectele de business începând cu selectarea furnizorilor de materii prime sunt folosite ambalajele și modul în care se construiesc restaurantele. Compania este angajată în promovarea unor servicii caracterizate de siguranță și calitate. De asemenea, există un angajament ferm pentru păstrarea și protejarea naturii și a resurselor acesteia folosind doar ceea ce este necesar, evitarea risipei și concentrarea pe bunăstarea angajaților și a comunităților în care activăm.

POLITICA DE CONFORMITATE ȘI POLITICA ANTI-MITĂ

Începând cu T4 2020, Sphera Franchise Group a implementat proceduri de combatere a spălării banilor (AML) și toți furnizorii beneficiază în prezent de astfel de proceduri. În luna mai 2022, un Manual de Conformitate și o Politică Anti-Mită a fost implementat la nivelul Grupului. Sphera Franchise Group interzice implicarea angajaților în luare de mită și are o politică de toleranță zero în ceea ce privește luarea de mită și corupția. Grupul interzice mita, darea de mită, precum și solicitarea, acceptarea sau primirea de mită, astfel încât valorile grupului să fie respectate și reputația sa să fie protejată.

Nu au existat cazuri de corupție în cadrul organizației și suntem foarte atenți în prevenirea apariției acestora.

INDICATORI CHEIE DE PERFORMANȚĂ PRIVIND DECLARAȚIILE NEFINANCIARE

Responsabilitatea de mediu

| Obiective | Tinte | Progres în 2023 |
|--|---|---|
| Eficiență energetică | | |
| Reducerea consumului de energie și a amprentei de carbon a organizației. | 100% iluminat eficient energetic (iluminat LED) - până în 2024. | Iluminat eficient energetic în toate restaurantele Grupului inclusiv cele nou deschise. |

Materiale și ambalaje sustenabile

Creșterea achizițiilor de materiale și ambalaje sustenabile.

100% ambalaje de consum pe bază de plastic recuperabil sau reutilizabil - până în 2025.

Am înlocuit în proporție de 100% patele din plastic cu patele din hârtie și am înlocuit în proporție de 100% pungile din plastic. Am înlocuit toate produsele din categoria materialelor plastice de unică folosință în conformitate cu directiva europeană aplicabilă. Diverse produse care conțin plastic sunt marcate cu pictograma „Plastic în produs” - servetele umede și pahare.

Oameni

| Obiective | Tinte | Progres în 2023 |
|--|--|--|
| Drepturile omului „Angajator dorit” prin asigurarea unui loc de muncă non-discriminativ, diversitate și incluziune. | 2% personal angajat provenind din comunități vulnerabile sau persoane cu handicap, precum și naționalități diverse, până în 2023. | În 2023, peste 2% din totalul angajaților au provenit din comunități vulnerabile, diversități de naționalități sau persoane cu dizabilități. |
| Sănătatea și securitatea angajaților Asigurarea unui mediu de lucru sigur pentru angajați. | 50% dintre programele de instruire din operațiuni să fie disponibile pe aplicații / format digital sau folosind metoda jocului (gamification), până în 2022. | 90% dintre programele de instruire din operațiuni sunt disponibile pe platforme digitale de învățare. |
| Satisfacția și starea de bine a angajaților Recunoașterea drept „cel mai dorit angajator” prin asigurarea unui mediu de lucru plăcut, stabil și sigur. | 80% rată de promovare internă pentru rolurile manageriale aferente restaurantelor, până în 2025. | În 2023, am atins 80% rată de promovare internă pentru rolurile manageriale aferente restaurantelor. Continuăm să derulăm programe de dezvoltare a competențelor și monitorizăm atent potențialul uman intern. |

Responsabilitate în materie de guvernare

| Obiective | Tinte | Progres în 2023 |
|---|--|--|
| Furnizori responsabili Ne asigurăm că toate cerințele noastre sunt îndeplinite și lucrăm îndeaproape cu furnizorii pentru a menține standarde înalte. | Auditarea furnizorilor de produse de bază conform Codului de etică și conduită și Abordarea Sustenabilității, până în 2025 | Codul de conduită este semnat de către toți furnizorii noștri pe proprie răspundere. Realizăm audituri în mod regulat pentru produsele noastre de bază, atât la nivel intern, cât și extern. |
| Digitalizarea restaurantelor Utilizarea de noi tehnologii pentru comenzi în vederea îmbunătățirii experienței clienților și angajaților noștri. | 100% restaurante echipate cu sisteme de comandă tip kiosk (unde suprafața și design-ul permit), până în 2021. | Am încheiat anul 2023 având toate restaurantele KFC și Taco Bell echipate cu sisteme de comandă tip kiosk, acolo unde suprafața și designul ne-au permis. În Italia, Grupul a atins un grad de conformitate de 100%. Sphera continuă să urmărească |

| | | |
|---|--|---|
| <p>Panouri digitale pentru meniuri</p> <p>Comunicarea digitală a meniului pentru a îmbunătăți experiența clienților și angajaților noștri.</p> | <p>100% restaurante echipate cu panouri digitale pentru meniuri în toate restaurantele KFC și Taco Bell, până în 2022.</p> | <p>implementarea acestor sisteme în toate restaurantele nou deschise.</p> <p>Toate locațiile KFC și Taco Bell sunt echipate cu panouri digitale pentru meniuri. Sphera se angajează să continue echiparea tuturor restaurantelor nou deschise cu panouri digitale pentru meniuri.</p> |
|---|--|---|

Nu au existat incidente de discriminare sau exploatare prin muncă a copiilor în 2023.

În prezent lucrăm la cel de-al cincilea raport de sustenabilitate pentru 2023, care va fi publicat la începutul lunii iulie 2024, iar progresul fiecărui indicator de mai sus se va reflecta în acesta.

Managementul riscului

Conformarea cu cerințele legale, precum și identificarea și gestionarea riscurilor asociate cu operațiunile Grupului în diverse aspecte - siguranța alimentară, sănătatea și securitatea - sunt de o importanță strategică pentru Sphera, cu vulnerabilități evaluate în toate domeniile de activitate. Conformarea și managementul riscului sunt aspecte cheie pentru Sphera Franchise Group, una dintre cele mai mari companii din industria de food service din Europa. Respectarea cerințelor legale și identificarea și gestionarea riscurilor asociate operațiunilor Grupului sunt esențiale în asigurarea siguranței alimentelor și a sănătății și securității clienților și angajaților noștri. Prin intermediul unei abordări proactive și prin luarea de măsuri preventive adecvate, Sphera se asigură că respectă cele mai înalte standarde de conformitate și gestionează riscurile în mod eficient. Pentru siguranța alimentelor și a sănătății și securității clienților și angajaților noștri, Sphera utilizează cele mai recente tehnologii și proceduri, asigurând astfel o protecție solidă împotriva riscurilor asociate activității.



Evaluăm aspectele privind conformarea legislativă și ne supunem conformărilor atât cerințelor legale naționale, cât și internaționale.

Compania a dezvoltat o cultură internă care promovează o conduită corectă pentru toți angajații și membrii din conducerea acesteia. Ne bazăm pe o cultură organizațională, principii, valori și standarde de operare.

Desfășurăm audituri regulate pe aspecte de securitate alimentară și avem criterii stricte privind conformarea cu acestea, atât la nivelul lanțului de furnizare cât și la nivel operațional.

Toate cele trei filiale ale Sphera care operează în România - brandurile KFC (US Food Network SA), Pizza Hut (American Restaurant System) și Taco Bell (California Fresh Flavours) - sunt certificate în managementul siguranței alimentare ISO 22000:2018.

Evaluăm regulat riscurile operaționale privind sănătatea și securitatea în muncă și întocmim planuri de prevenire și protecție a angajaților. Monitorizăm regulat și controlăm toate riscurile asociate activităților noastre. Lucrăm în strânsă colaborare cu un consultant extern pentru suport în această arie. Evaluăm aspectele de mediu care pot genera un impact negativ și suntem proactivi în generarea de soluții de diminuare potențială. Grupul atenuază riscurile prin monitorizări și control din partea departamentului juridic.

DECLARAȚIA CONDUCERII

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare individuale și consolidate incluse în prezentul raport oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a poziției financiare a Companiei la 31 decembrie 2023, a performanței financiare și a cash-flow-ului, în conformitate cu standardele financiare și contabile aplicabile până în prezent, și că Raportul Anual pentru perioada 1 ianuarie 2023 - 31 decembrie 2023 transmis operatorului de piață, Bursa de Valori București și Autorității de Supraveghere Financiară prezintă informații exacte și complete despre Companie.

Președinte Consiliu de Administrație
Lucian Hoancă

L.S.



SPHERA



SPHERA

investor.relations@spheragroup.com

SPHERA FRANCHISE GROUP SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

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

31 decembrie 2023

CUPRINS

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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

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

Director General

Director Financiar

Calin Ionescu

Valentin Budes

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

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

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

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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

| | Capital social | Prime de capital | Actiuni proprii | Rezerve din remunerarea pe baza de actiuni | Alte rezerve | Rezultat reportat | Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie | Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama | Interese care nu controleaza | Total capital propriu |
|---|----------------|------------------|-----------------|--|----------------|-------------------|---|---|------------------------------|-----------------------|
| La 1 ianuarie 2023 | 581.990 | (519.998) | - | 1.502 | (1.115) | 54.012 | (324) | 116.067 | 297 | 116.364 |
| Profit | - | - | - | - | - | 71.186 | - | 71.186 | 561 | 71.747 |
| Rezultatul global | | | | | | | | | | |
| Pierderi din reevaluarea planurilor de beneficii determinate (Nota 8.1) | - | - | - | - | (168) | - | - | (168) | - | (168) |
| Diferente de curs valutar provenite din conversie | - | - | - | - | - | - | 63 | 63 | 21 | 84 |
| Total rezultat global | - | - | - | - | (168) | 71.186 | 63 | 71.081 | 582 | 71.663 |
| Achizitie de actiuni proprii (Nota 8.1) | - | - | (2.037) | - | - | - | - | (2.037) | - | (2.037) |
| Remunerarea pe baza de actiuni (Nota 8.1) | - | - | - | 2.392 | - | - | - | 2.392 | - | 2.392 |
| Pierdere aferenta achizitiei de actiuni proprii (Nota 8.1) | - | - | - | - | - | (487) | - | (487) | - | (487) |
| Dividende declarate | - | - | - | - | - | (44.886) | - | (44.886) | (393) | (45.279) |
| La 31 decembrie 2023 | 581.990 | (519.998) | (2.037) | 3.894 | (1.283) | 79.825 | (261) | 142.130 | 486 | 142.616 |

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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

| | Capital social | Prime de capital | Actiuni proprii | Rezerve din remunera re pe baza de actiuni | Alte rezerve | Rezultat reportat | Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie | Capitaluri proprii atribuibile proprietari lor societatii-mama | Interese care nu controleaza | Total capital propriu |
|--|----------------|------------------|-----------------|--|----------------|-------------------|---|--|------------------------------|-----------------------|
| La 1 ianuarie 2022 | 581.990 | (519.998) | - | - | (1.314) | 71.457 | (258) | 131.877 | 175 | 132.052 |
| Profit | - | - | - | - | - | 37.557 | - | 37.557 | 393 | 37.950 |
| Rezultatul global | | | | | | | | | | |
| Castiguri din reevaluarea planurilor de beneficii determinate (Nota 8.1) | - | - | - | - | 199 | - | - | 199 | - | 199 |
| Diferente de curs valutar provenite din conversie | - | - | - | - | - | - | (66) | (66) | (21) | (87) |
| Total rezultat global | - | - | - | - | 199 | 37.557 | (66) | 37.690 | 372 | 38.062 |
| Remunerarea pe baza de actiuni | - | - | - | 1.502 | - | - | - | 1.502 | - | 1.502 |
| Dividende declarate | - | - | - | - | - | (55.002) | - | (55.002) | (250) | (55.252) |
| La 31 decembrie 2022 | 581.990 | (519.998) | - | 1.502 | (1.115) | 54.012 | (324) | 116.067 | 297 | 116.364 |

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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

| | <u>Nota</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Activitati de exploatare | | | |
| Profit inainte de impozitare | | 83.995 | 38.790 |
| <i>Ajustari pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:</i> | | | |
| Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor | 14 | 62.013 | 58.415 |
| Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor corporale | 11 | 42.402 | 43.471 |
| Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor necorporale si a fondului comercial | 12 | 5.820 | 5.253 |
| Miscari ale ajustarilor pentru activele circulante | | (11) | 128 |
| Ajustari pentru remunerarea pe baza de actiuni | | 1.856 | 936 |
| Ajustari pentru pierderile/(castigurile) nerealizate legate de schimbul valutar | | 1.574 | (1.482) |
| Ajustari pentru (castiguri)/pierderi din cedari, imobilizari corporale si a drepturilor de utilizare a activelor | | (839) | (152) |
| Ajustari pentru veniturile financiare | 9.2 | (1.239) | (496) |
| Ajustari pentru costurile financiare (dobanda) | 9.1 | 24.197 | 20.727 |
| Miscari in provizioane | | 305 | 746 |
| Ajustari in capitalul circulant: | | | |
| Ajustari pentru descresterea/(cresterea) creantelor comerciale si a altor creante si a platilor efectuate in avans | | 5.572 | 7.525 |
| Ajustari pentru descresterea/(cresterea) stocurilor | | 954 | (2.517) |
| Ajustari pentru (descresterea)/cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii | | 15.658 | 6.448 |
| Dobanzi incasate, clasificate drept activitati de exploatare | | 1.239 | 496 |
| Dobanzi platite, clasificate drept activitati de exploatare | | (23.414) | (19.843) |
| Impozit pe venit platit | | (10.560) | (5.019) |
| Fluxurile de trezorerie provenite din activitati de exploatare | | <u>209.522</u> | <u>153.426</u> |
| Activitati de investitii | | | |
| Incasari din vanzarile de imobilizari corporale | | 722 | 182 |
| Achiziitiile de imobilizari necorporale | | (6.909) | (3.259) |
| Achiziitiile de imobilizari corporale | | (51.371) | (51.971) |
| Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de investitie | | <u>(57.558)</u> | <u>(55.048)</u> |
| Activitati de finantare | | | |
| Achizitie actiuni proprii | 8.1 | (2.037) | - |
| Incasari din imprumuturi | 13 | 21.633 | 21.100 |
| Rambursarea imprumuturilor | 13 | (76.933) | (45.680) |
| Plata datoriilor de leasing | | (60.579) | (56.879) |
| Dividende nete platite actionarilor societatii-mama | | (63.751) | (34.708) |
| Dividende nete platite intereselor care nu controleaza | | (393) | (250) |
| Fluxuri de trezorerie provenite din/folosite in activitati de finantare | | <u>(182.060)</u> | <u>(116.417)</u> |
| (Descresterea)/Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar | | | |
| | | <u>(30.096)</u> | <u>(18.039)</u> |
| Diferente nete de curs valutar | | 154 | 12 |
| (Descresterea)/Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar, incluzand diferente nete de curs valutar | | <u>(29.942)</u> | <u>(18.027)</u> |
| Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie | | <u>128.089</u> | <u>146.116</u> |
| Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie | | <u>98.147</u> | <u>128.089</u> |

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

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

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

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE

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

2.1 Bazele intocmirii

Declaratia de conformitate

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Bazele consolidarii

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

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

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

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

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

2.3 Combinari de intreprinderi si fond comercial

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

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

2.4 Sumar al politicilor contabile materiale

2.4.1 Clasificarea circulant /imobilizat

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

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

Toate celelalte active sunt clasificate ca fiind imobilizate.

O datorie este curenta atunci cand:

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

Grupul clasifica toate celelalte datorii ca fiind pe termen lung.

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

2.4.2 Evaluarea la valoarea justa

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

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

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

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

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

2.4.3 Recunoasterea veniturilor

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

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Program de puncte de fidelitate

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

2.4.4 Subventii guvernamentale

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

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

2.4.5 Conversii valutare

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

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

| | Cursuri de schimb valutar la data de | | Cursuri medii de schimb valutar | |
|-----------|---|--------------------------|--|-------------|
| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 | 2023 | 2022 |
| RON – EUR | 4,9746 | 4,9474 | 4,9465 | 4,9316 |
| RON – USD | 4,4958 | 4,6346 | 4,5743 | 4,6885 |
| RON – MDL | 0,2570 | 0,2428 | 0,2520 | 0,2480 |

Tranzactii si solduri

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

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Societatile din cadrul Grupului

La consolidare, activele si datoriile operatiunilor din strainatate sunt convertite in lei la cursul de schimb de la data de raportare, iar veniturile si pierderile acestora sunt convertite la cursurile de schimb medii ale cursurilor de schimb zilnice publicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR) asa cum sunt prezentate mai sus. Elementele de capital sunt convertite in lei la cursul de schimb istoric.

Diferentele de curs valutar aparute la conversie sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global. La cedarea unei operatiuni din strainatate, componenta altor elemente ale rezultatului global care se refera la o anumita operatiune din strainatate este recunoscuta in profit sau pierdere.

2.4.6 Impozite

Impozitul pe profitul curent

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

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

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

Impozitul amanat

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

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

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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

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

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

Taxele de vanzare (taxa pe valoare adaugata)

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

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

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

2.4.7 Imobilizari corporale

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

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

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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

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

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

Cheltuieli initiale pentru noi restaurante

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

2.4.8 Contracte de leasing

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

Grupul in calitate de locatar

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

i) Dreptul de utilizare a activelor

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

ii) Datorii de leasing

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

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

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

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

iii) Leasinguri pe termen scurt si leasinguri de valoare mica

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

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

2.4.9 Imobilizari necorporale

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

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

Drepturi de franciza

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

2.4.10 Deprecierea imobilizarilor nefinanciare, inclusiv fondul comercial

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

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

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

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

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

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

2.4.11 Instrumente financiare

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

i) Activele financiare

Recunoastere si evaluare initiala

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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

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

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

Masurarea ulterioara

Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de creanta)

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

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

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

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

Derecunoasterea

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

Informatii privind deprecierea activelor financiare sunt rezumate in Nota 17.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

ii) Datorii financiare

Recunoastere si evaluare initiala

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

Derecunoasterea

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

2.4.12 Stocuri

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

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

2.4.13 Numerar si depozite pe termen scurt

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

2.4.14 Cheltuieli inregistrate in avans

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

2.4.15 Capital propriu

Capitalul social

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

Dividende

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

Actiuni proprii

Instrumentele proprii de capitaluri proprii care sunt redobandite (actiuni proprii) sunt recunoscute la cost si deduse din capitalurile proprii. Nici un castig sau pierdere nu este recunoscut in profit sau pierdere la cumparare, diferenta dintre pretul de cumparare si valoarea justa la data acordarii fiind recunoscuta in capitaluri proprii drept castig sau pierdere aferent achizitiei actiunilor proprii.

2.4.16 Redevante

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

2.4.17 Provizioane

General

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

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

Contracte oneroase

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

2.4.18 Beneficiile angajatilor si remuneratie pe baza de actiuni

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

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

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

Planurile de beneficii determinate (filiala din Italia)

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

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

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

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

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

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

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

Remunerare pe baza de actiuni

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

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

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

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE MATERIALE

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

Rationamente

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

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

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

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

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

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

Estimari si ipoteze

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Deprecierea fondului comercial

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

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

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

Creantele din impozitul amanat rezultate din pierderile fiscale reportate

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

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE

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

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

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

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

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

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. INFORMATII PRIVIND GRUPUL

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

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

6. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Cheltuieli cu serviciile executate de terti | 99.632 | 90.418 |
| Utilitati | 41.753 | 47.597 |
| Intretinere si reparatii | 16.882 | 17.720 |
| Produse de curatat | 9.693 | 9.949 |
| Obiecte de mici dimensiuni | 4.506 | 2.930 |
| Transport | 8.565 | 8.052 |
| Comisioane bancare | 5.777 | 4.506 |
| Costuri de inchidere (Note 22) | 2.199 | - |
| Telefon si posta | 1.227 | 1.205 |
| Asigurari | 489 | 641 |
| Ajustari de valoare, creante (Castig net) /Pierdere neta din cedarea imobilizarilor corporale si a drepturilor de folosire a activelor | (11) | 128 |
| Cheltuieli si venituri diverse, net | 2.630 | 1.346 |
| Total | 192.503 | 184.450 |

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

7. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

| | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Salarii si beneficii ale angajatilor | 42.839 | 36.488 |
| Cheltuieli cu serviciile executate de terti | 7.201 | 7.210 |
| Amortizare si pierderi din depreciere a imobilizarilor (Note 8.2) | 7.017 | 6.588 |
| Chirii | 232 | 264 |
| Comisioane bancare | 748 | 773 |
| Transport | 1.397 | 1.203 |
| Intretinere si reparatii | 465 | 483 |
| Obiecte de mici dimensiuni | 178 | 114 |
| Asigurari | 449 | 769 |
| Publicitate | 254 | 158 |
| Telefon si posta | 353 | 342 |
| Alte provizioane | 305 | 746 |
| Cheltuieli si venituri diverse, net | 538 | 434 |
| Total | 61.976 | 55.572 |

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

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

7. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE (continuare)

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

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

8.1 Salarii si beneficii ale angajatilor

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli in restaurante" | 325.207 | 287.056 |
| Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli generale si administrative" | 42.839 | 36.488 |
| Total salarii si beneficii ale angajatilor | <u>368.046</u> | <u>323.544</u> |

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

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

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

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

| Cheltuiala neta privind planul de beneficii determinate (recunoscuta in profit sau pierdere) | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Costul serviciului curent – Salarii si beneficii ale angajatilor | 2.231 | 1.082 |
| Costul serviciului curent – Cheltuieli generale si administrative | 246 | 221 |
| Cheltuiala cu dobanda | 122 | 35 |
| Cheltuiala neta privind planul de beneficii determinate | <u>2.599</u> | <u>1.338</u> |

Reconcilierea datoriilor privind planul de beneficii

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

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

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

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

| | Alte rezerve | Alte elemente ale rezultatului global | Alte rezerve |
|--|----------------------------|--|------------------------------|
| | 1 ianuarie 2023 | 2023 | 31 decembrie 2023 |
| Pierdere din reevaluarea planului de beneficii determinate (recunoscute in alte elemente ale rezultatului global si Alte rezerve) | | | |
| Pierdere bruta din reevaluarea planului de beneficii determinate | 1.471 | (221) | 1.691 |
| Impozit amanat | (356) | 53 | (408) |
| Pierdere neta din reevaluarea planului de beneficii determinate | 1.115 | (168) | 1.283 |
| | | | |
| | Alte rezerve | Alte elemente ale rezultatului global | Alte rezerve |
| | 1 ianuarie 2022 | 2022 | 31 decembrie 2022 |
| Pierdere din reevaluarea planului de beneficii determinate (recunoscute in alte elemente ale rezultatului global si Alte rezerve) | | | |
| Castig brut din reevaluarea planului de beneficii determinate | 1.756 | 286 | 1.471 |
| Impozit amanat | (442) | (87) | (356) |
| Castig net din reevaluarea planului de beneficii determinate | 1.314 | 199 | 1.115 |

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

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

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

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

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

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

Remunerare pe baza de actiuni

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

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

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

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

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

In urma Hotararii AGEA nr. 1 din 27 aprilie 2023, Grupul a derulat un program de rascumparare pentru achizitionarea unui numar de 104.100 de actiuni proprii (reprezentand 0,268% din capitalul social al societatii-mama), in perioada 3 iulie – 4 septembrie 2023. Rascumpararea a fost efectuata pentru implementarea Planului de Optiuni pe Actiuni ("SOP") pentru Administratori pentru activitatea aferenta anilor 2021 si 2022.

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

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

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

8.2 Amortizare si pierderi din depreciere

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

9. COSTURI FINANCIARE SI VENITURI FINANCIARE

9.1 Costuri financiare

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

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

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

9. COSTURI FINANCIARE SI VENITURI FINANCIARE (continuare)

9.2 Venituri financiare

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|----------------------|---------------------|-------------------|
| Venituri din dobanzi | 1.239 | 496 |
| Total | <u>1.239</u> | <u>496</u> |

10. IMPOZITUL PE PROFIT

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Impozitul amanat

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

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

In situatia pozitiei financiare se reflecta dupa cum urmeaza:

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

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

Creantele din impozitul amanat rezultate din pierderile fiscale reportate includ:

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

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

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE

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

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

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

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

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

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

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

11. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Analiza privind deprecierea imobilizarilor corporale

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

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

12. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL

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

Intrările de imobilizari necorporale au constat in principal din licentele de exploatare in franciza achizitionate pentru restaurantele nou-deschise si reinnoirea licentelor de exploatare in franciza pentru restaurantele care au atins 10 ani de operare.

Pentru testarea deprecierei, fondul comercial achizitionat prin combinarea de intreprinderi a fost alocat pe unitatea generatoare de numerar reprezentata de lantul de restaurante Pizza Hut, care de asemenea reprezinta si un segment operational si segment de raportare. Grupul a efectuat testul pentru depreciere la data de 31 decembrie 2023.

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

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

12. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL (continuare)

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

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

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

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

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

Marjele EBITDA bugetate sunt bazate in principal pe urmatoarele ipoteze:

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

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

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

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

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

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

12. IMOBILIZARI NECORPORALE SI FOND COMERCIAL (continuare)

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

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

13. IMPRUMUTURI

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

Facilitatile de finantare ale Grupului constau in:

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

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

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

13. IMPRUMUTURI (continuare)

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

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

Angajamente financiare

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

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

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

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

13. IMPRUMUTURI (continuare)

Tabelul urmator prezinta reconcilierea variatiei datoriilor rezultata din activitati financiare:

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

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

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

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

14. DATORII DIN LEASING

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

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

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

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

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

| | |
|---------------------------------------|----------------|
| La 1 ianuarie 2023 | 243.422 |
| Intrari | 91.839 |
| Acumularea cheltuielilor cu dobanzile | 13.185 |
| Plati (principal si dobanzi) | 73.764 |
| lesiri | 8.402 |
| Diferente de curs (nerealizate) | 1.320 |
| Diferente de conversie | 287 |
| La 31 decembrie 2023 | 267.887 |
| Datorii pe termen lung | 211.844 |
| Datorii pe termen scurt | 56.043 |
| La 1 ianuarie 2022 | 257.001 |
| Intrari | 47.836 |
| Acumularea cheltuielilor cu dobanzile | 10.119 |
| Plati (principal si dobanzi) | 66.997 |
| lesiri | 4.136 |
| Diferente de curs (nerealizate) | (359) |
| Diferente de conversie | (42) |
| La 31 decembrie 2022 | 243.422 |
| Datorii pe termen lung | 190.729 |
| Datorii pe termen scurt | 52.693 |

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

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

14. DIN LEASING (continuare)

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

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

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

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

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE

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

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

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

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

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

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

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Riscul ratei dobanzii

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

Sensibilitatea ratei dobanzii

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

| | <u>Cresterea in puncte de baza</u> | <u>Efectul asupra profitului inainte de impozitare</u> |
|--------------------------|--|--|
| 31 decembrie 2023 | 1% | (1.338) |
| EUR | | |
| 31 decembrie 2022 | | |
| EUR | 1% | (1.880) |

Grupul nu isi acopera riscul ratei dobanzii.

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

Riscul valutar

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

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

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

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

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Sensibilitatea valutara

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

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

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

Riscul de credit

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

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

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

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

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

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

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

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Riscul de lichiditate

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

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

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

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

Administrarea capitalului

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

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

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

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

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

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

15. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

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

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

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

Valori juste

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

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

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

16. STOCURI

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

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

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

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

17. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE PE TERMEN SCURT

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

18. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

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

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

Active financiare pe termen lung (garantii in numerar)

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

19. CAPITAL SOCIAL

| | <u>31 decembrie 2023</u> | <u>31 decembrie 2022</u> |
|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Actiuni autorizate | | |
| Actiuni ordinare de 15 lei fiecare | 38.799.340 | 38.799.340 |
| Capital social (mii lei) | 581.990 | 581.990 |

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

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

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

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

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

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

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

19. CAPITAL SOCIAL (continuare)

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

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

20. REPARTIZAREA PROFITULUI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

21. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII PE TERMEN SCURT

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

Termenii si conditiile datoriilor financiare mentionate mai sus:

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

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

22. EBITDA

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

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

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude cheltuielile cu caracter exceptional: costuri de inchidere a treisprezece unitati Pizza Hut, ca parte a reorganizarii retelei, in suma de 2.342 mii lei (din care 2.199 mii lei reprezentand costuri YUM! (Nota 6) si alte costuri de inchidere de 143 mii lei), precum si alte provizioane in suma de 305 mii lei (Nota 7).

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude impactul provizionului pentru costurile estimate in legatura cu inchiderea a doua restaurante KFC neperformante din Italia (Nota 6).

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

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

23. REZULTAT PE ACTIUNE

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

Nu exista instrumente diluante care trebuie luate in considerare.

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Angajamente privind contracte de leasing

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

Alte angajamente

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

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

Schimbari climatice

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

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

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

Scrisori de garantii bancare

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

24. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Alte datorii contingente

Riscul aferent impozitarii

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

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

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

Preturi de transfer

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

Grupul a pregatit dosare ale preturilor de transfer.

Actiuni in instanta

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

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

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

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

25. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, Grupul a desfasurat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

| Parte afiliata | Natura relatiei | Tara de inregistrare | Natura tranzactiilor |
|---|--|-----------------------------|--|
| Moulin D'Or SRL | Entitate afiliata unor actionari ai companiei-mama | Romania | Bunuri si servicii |
| Midi Development SRL | Entitate afiliata unor actionari ai companiei-mama | Romania | Servicii |
| Grand Plaza Hotel SA | Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama | Romania | Chirie si utilitati restaurant PH Dorobanti |
| Arggo Software Development and Consulting SRL | Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama | Romania | Servicii IT |
| Wellkept Group SA | Actionar si entitate aflata sub control comun al lui Radu Dimofte, beneficiar final real al companiei-mama | Romania | Chirie centru de training si plata de dividende |
| Tatika Investments Ltd. | Actionar si entitate aflata sub control comun al lui Radu Dimofte, beneficiar final real al companiei-mama | Cipru | Plata de dividende |
| Computerland Romania SRL | Actionar cu influenta semnificativa | Romania | Plata de dividende si achizitii de echipamente IT, licente |
| Cinnamon Bake&Roll SRL | Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama | Romania | Bunuri si servicii |
| Radu Dimofte | Beneficiar real al Wellkept Group SA, Tatika Investments Ltd si beneficiar final real al companiei-mama | Romania | Chirie restaurant KFC Mosilor |
| Elicom SRL | Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama | Romania | Servicii call-center |
| Elicom Connect SRL | Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama | Romania | Servicii marketing |
| Dorobanti 239 Imobiliare SRL | Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama | Romania | Chirie si utilitati pentru restaurant si zona administrativa |
| Baneasa Developments SRL | Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama | Romania | Chirie restaurante |
| Baneasa Investments SA | Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama | Romania | Chirie restaurante |
| Parc Hotels SA | Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama | Romania | Servicii de cazare |
| Casa Doina SRL | Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama | Romania | Achizitie de servicii |

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

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

25. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

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

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

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

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

Termenii si conditiile tranzactiilor cu partile afiliate

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

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

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

25. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

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

Compensatii acordate personalului cheie de conducere al Societatii:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|----------------------|---------------------|
| Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor | 10.961 | 9.713 |
| Compensatii totale ale personalului cheie de conducere | <u>10.961</u> | <u>9.713</u> |

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE

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

- restaurante KFC
- restaurante Pizza Hut
- restaurante Taco Bell

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

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

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

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

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

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

| 2023 | KFC | Pizza Hut | Taco Bell | Altele | Eliminari | Consolidat |
|--|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Cheltuieli de capital, inclusiv cresteride drepturi de utilizare | 131.373 | 9.272 | 7.731 | 1.927 | (173) | 150.130 |
| Amortizarea activelor reprezentand drepturi de utilizare | 47.681 | 9.166 | 3.870 | 1.296 | - | 62.013 |
| Amortizare si pierderi din depreciere | 34.883 | 9.025 | 3.665 | 677 | (28) | 48.222 |
| 2022 | KFC | Pizza Hut | Taco Bell | Altele | Eliminari | Consolidat |
| Venituri din vanzari catre clientii externi | 1.130.601 | 122.918 | 69.303 | - | - | 1.322.822 |
| Venituri din vanzari intre segmente | - | - | - | 35.080 | (35.080) | - |
| Alte venituri legate de restaurante* | 1.172 | - | - | - | - | 1.172 |
| Venituri din dividende | - | - | - | 50.502 | (50.502) | - |
| Cheltuieli de exploatare | 1.058.848 | 132.814 | 69.444 | 40.495 | (38.964) | 1.262.637 |
| Profitul/(Pierdere) din exploatare al/a segmentului | 72.925 | (9.896) | (141) | 45.087 | (46.618) | 61.356 |
| Costuri financiare | 19.298 | 2.269 | 2.308 | 3.046 | (3.860) | 23.061 |
| Venituri financiare | 2.540 | 8 | - | 1.807 | (3.860) | 495 |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | (3.042) | 68 | 784 | 464 | - | (1.726) |
| Cheltuieli cu impozitul specific | 1.629 | 719 | 217 | - | - | 2.565 |
| Profit/(Pierdere) neta | 57.580 | (12.944) | (3.450) | 43.384 | (46.618) | 37.950 |
| Total active | 573.462 | 60.484 | 43.059 | 111.729 | (82.853) | 705.882 |
| Total datorii | 506.582 | 72.412 | 50.064 | 97.419 | (136.958) | 589.518 |
| Cheltuieli de capital, inclusiv cresteride drepturi de utilizare | 77.436 | 14.135 | 9.934 | 2.063 | (182) | 103.386 |
| Amortizarea activelor reprezentand drepturi de utilizare | 43.575 | 10.022 | 3.578 | 1.240 | - | 58.415 |
| Amortizare si pierderi din depreciere | 39.250 | 5.461 | 3.333 | 707 | (27) | 48.724 |

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

Informatii geografice:

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

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

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

26. INFORMATII PE SEGMENTE (continuare)

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

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

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

27. ONORARIILE AUDITORILOR

Auditorul societatii este Ernst & Young Assurance Services SRL.

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

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

28. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Propunere privind repartizarea profitului aferent exercitiului financiar 2023

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

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

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

Facilitate noua de imprumut

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

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

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

28. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE (continuare)

Rascumparare de actiuni pentru reducerea capitalului social

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

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

Director General

Calin Ionescu

Director Financiar

Valentin Budes

SPHERA FRANCHISE GROUP SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

31 decembrie 2023

CUPRINS

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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

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

Director General

Calin Ionescu

Director Financiar

Valentin Budes

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

| | Nota | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| Active | | | |
| Active imobilizate | | 702.814 | 663.901 |
| Imobilizari corporale | 8 | 1.546 | 1.757 |
| Drepturi de utilizare a activelor | 12 | 4.552 | 4.597 |
| Imobilizari necorporale | 9 | 651 | 450 |
| Investitii in filiale | 10 | 665.639 | 656.575 |
| Imprumuturi acordate si alte creante | 14 | 30.192 | 44 |
| Creante privind impozitul amanat | 7 | 234 | 478 |
| | | 42.286 | 100.552 |
| Active circulante | | | |
| Creante comerciale si alte creante (inclusiv imprumuturi pe termen scurt) | 14 | 39.233 | 71.859 |
| Cheltuieli inregistrate in avans | | 156 | 160 |
| Numerar si echivalente de numerar | 15 | 2.897 | 28.533 |
| | | 745.100 | 764.453 |
| Total active | | | |
| Capital propriu si datorii | | | |
| Capital propriu | | | |
| Capital emis | 16 | 581.990 | 581.990 |
| Actiuni proprii | 19 | (2.037) | - |
| Rezerva legala | | 13.894 | 10.611 |
| Rezultat reportat | 17 | 89.933 | 72.932 |
| Rezerve din remunerare pe baza de actiuni | 19 | 3.894 | 1.502 |
| | | 687.674 | 667.034 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Partea pe termen lung a imprumuturilor | 11 | 36.321 | 55.643 |
| Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing | 12 | 3.735 | 3.859 |
| | | 17.370 | 37.917 |
| Datorii curente | | | |
| Partea pe termen scurt a imprumuturilor | 11 | 7.765 | 8.858 |
| Datorii curente care decurg din contractele de leasing | 12 | 1.240 | 1.165 |
| Datorii comerciale si alte datorii curente | 18 | 8.060 | 27.894 |
| Provizioane | 5 | 305 | - |
| | | 57.426 | 97.419 |
| Total datorii | | 57.426 | 97.419 |
| Total capital propriu si datorii | | 745.100 | 764.453 |

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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

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

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

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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

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

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

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

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

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

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

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

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

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE

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

2.1 Declaratia de conformitate

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Bazele intocmirii situatiilor financiare

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

2.3 Sumar al politicilor contabile semnificative

2.3.1 Clasificarea circulant /imobilizat

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

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

Toate celelalte active sunt clasificate ca fiind imobilizate.

O datorie este curenta atunci cand:

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

Societatea clasifica toate celelalte datorii ca fiind pe termen lung.

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

2.3.2 Evaluarea la valoarea justa

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

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

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

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

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

2.3.3 Recunoasterea veniturilor

Veniturile din serviciile furnizate

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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

Veniturile din dividende

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

Veniturile din dobanzi

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

2.3.4 Subventii guvernamentale

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

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

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

2.3.5 Conversii valutare

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

Tranzactii si solduri

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

| | Cursuri de schimb valutar la data de | | Cursuri medii de schimb valutar | |
|-----------|---|--------------------------|--|-------------|
| | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 | 2023 | 2022 |
| RON – EUR | 4,9746 | 4,9474 | 4,9465 | 4,9316 |
| RON – USD | 4,4958 | 4,6346 | 4,5743 | 4,6885 |
| RON – MDL | 0,2570 | 0,2428 | 0,2520 | 0,2480 |

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

2.3.6 Impozite

Impozitul pe profitul curent

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent pentru perioada curenta sunt evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata de la sau platita catre autoritatile fiscale, utilizand ratele de impozitare care au fost adoptate sau in mare masura adoptate la data raportarii. Profitul impozabil difera de profitul raportat in contul de profit si pierdere intrucat la calculul sau sunt excluse elementele de venituri si cheltuieli care sunt impozitate sau deductibile in alte exercitii, precum si elementele care nu sunt impozabile sau deductibile.

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

Impozitul amanat

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

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

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

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

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

Taxele de vanzare (taxa pe valoare adaugata si similare)

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

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

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

2.3.7 Imobilizari corporale

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

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

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

Toate costurile de reparatii si intretinere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt suportate. Costul imbunatatirilor aduse activelor utilizate in leasing operational este recunoscut drept imbunatatiri aduse acelor active si apoi amortizat dupa cum este prezentat mai jos.

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

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

2.3.8 Contracte de leasing

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

Societatea in calitate de locatar

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

i) Active reprezentand drepturi de utilizare

Societatea recunoaste dreptul de utilizare a unui activ la data de inceput a unui contract de leasing (data la care activul este disponibil pentru a fi utilizat). Dreptul de utilizare al unui activ este masurat la cost, minus amortizarea acumulata si pierderi din depreciere si ajustat pentru orice remasurare a datoriei de leasing. Costul activului reprezentand dreptul de utilizare include suma datoriei de leasing recunoscute, costurile indirecte initiale inregistrate si platile de leasing efectuate la sau inainte data de inceput, minus orice beneficii de leasing primite. Dreptul de utilizare al activului este amortizat liniar pe durata cea mai mica dintre perioada de leasing si durata de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

| | |
|--|-------------------|
| Dreptul de utilizare a cladirilor si amenajarilor locatiilor inchiriate | intre 3 si 10 ani |
| Dreptul de utilizare a activelor precum instalatii si utilaje (autovehicule si alte echipamente) | intre 3 si 5 ani |

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

Dreptul de utilizare a activelor face de asemenea obiectul testarii pentru depreciere. A se vedea in acest sens politicile contabile din sectiunea privind deprecierea activelor nefinanciare.

ii) Datorii de leasing

La data de inceput a leasingului, Societatea recunoaste datoriile de leasing masurate la valoarea actualizata a platilor de leasing ce urmeaza a fi facute pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (incluzand si plati fixe de facto), minus orice stimulente de leasing de primit, excluzand platile de leasing variabile care depind de un indice sau o rata si sume asteptate a fi platite drept valoare reziduala garantata. Platile de leasing includ de asemenea pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare care este rezonabil de sigur ca va fi exercitata de catre Societate si plati ale penalitatilor pentru terminarea contractului de leasing, daca durata de leasing reflecta optiunea Societatii de terminare a contractului de leasing.

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

iii) Leasinguri pe termen scurt și leasinguri de valoare mică

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

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

2.3.9 Imobilizări necorporale

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

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

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

2.3.10 Deprecierea imobilizărilor nefinanciare

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

2.3.11 Investitii detinute in filiale

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

La fiecare data de raportare, conducerea evalueaza daca exista indicii de depreciere pentru investitiile detinute in filiale. Daca exista astfel de indicii, conducerea estimeaza valoarea recuperabila, care este determinata ca maximum dintre valoarea justa a activului minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare a acestuia. Valoarea contabila este redusa la valoarea recuperabila, iar diferenta este recunoscuta drept cheltuiala (pierderi din depreciere) in situatia rezultatului global.

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

2.3.12 Instrumente financiare

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

i) Actiunile financiare

Recunoastere si evaluare initiala

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

Clasificarea activelor financiare la recunoasterea initiala depinde de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activelor financiare si de modelul de afaceri al Societatii privind gestionarea acestora. Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta de finantare, Societatea evalueaza initial un activ financiar la valoarea sa justa plus, in cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justa, prin profit sau pierdere costuri de tranzactie. Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat costul practic sunt evaluate la pretul de tranzactie determinat conform IFRS 15.

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

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

Active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de creanta)

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

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

Derecunoasterea

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

Deprecierea activelor financiare

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

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

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

ii) Datorii financiare

Recunoastere si evaluare initiala

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

Derecunoasterea

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

2.3.13 Numerar si echivalente de numerar

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

2.3.14 Cheltuieli inregistrate in avans

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

2.3.15 Capital propriu

Capitalul social

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

Dividende

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

Rezerve legale

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

Actiuni proprii

Instrumentele proprii de capitaluri proprii care sunt redobandite (actiuni proprii) sunt recunoscute la cost si deduse din capitalurile proprii. Nici un castig sau pierdere nu este recunoscut in profit sau pierdere la cumparare, diferenta dintre pretul de cumparare si valoarea justa la data acordarii fiind recunoscuta in capitaluri proprii drept castig sau pierdere aferent achizitiei actiunilor proprii.

2.3.16 Provizioane

General

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

Contracte oneroase

Se recunoaste un provizion pentru contracte oneroase atunci cand beneficiile care se preconizeaza ca vor fi obtinute de catre Societate dintr-un contract sunt mai reduse decat costul inevitabil al indeplinirii obligatiilor care ii revin conform contractului. Provizionul este evaluat la valoarea actualizata a minimului dintre costul preconizat al rezilierii contractului si costul preconizat net al continuarii contractului. Inainte de constituirea unui provizion, Societate recunoaste orice pierdere din depreciere privind activele asociate acelu contract.

2.3.17 Beneficiile angajatilor si remunerarea pe baza de actiuni

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

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

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

Remunerare pe baza de actiuni

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

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE MATERIALE

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

Rationamente

In procesul de aplicare a politicilor Societatii, nu au existat rationamente ale conducerii care sa aiba un impact semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare in 2023.

Estimari si ipoteze

Ipotezele cheie privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare.

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

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

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

Societatea si-a bazat ipotezele si estimarile pe parametrii disponibili la data intocmirii situatiilor financiare. Totusi, circumstantele si ipotezele existente cu privire la evolutiile viitoare pot sa se modifice ca urmare a modificarilor de pe piata sau a circumstantelor ce nu pot fi controlate de Societate. Aceste modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand au loc.

Recuperarea investitiilor in filiale

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

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

Creantele din impozitul amanat rezultate din pierderile fiscale reportate

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

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE

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

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

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

Amendamentele intra in vigoare imediat dupa emitere, dar anumite cerinte de prezentare in notele explicative intra in vigoare mai tarziu. Organizatia pentru Cooperare si Dezvoltare Economica (OCDE) a publicat modelul de reguli ale Pilonului II in decembrie 2021 pentru a se asigura ca marile companii multinationale vor fi supuse unei rate minime de impozitare de 15%. La 23 mai 2023, IASB a emis Reforma fiscala internationala – Modelul de reguli ale Pilonului II - Amendamente la IAS 12. Amendamentele introduc o exceptie temporara obligatorie la contabilizarea impozitelor amanate care rezulta din implementarea jurisdictionala a modelului de reguli ale Pilonului II si cerinte de prezentare in note explicative pentru entitatile afectate privind expunerea posibila la impozitul conform Pilonului II. Amendamentele solicita pentru perioadele in care legislatia Pilonului II este (in mod substantial) promulgata, dar inca nu este efectiva, prezentarea informatiilor cunoscute sau rezonabil de estimat care ajuta utilizatorii situatiilor financiare sa inteleaga expunerea entitatii la impozit conform Pilonului II.

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

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

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE (continuare)

Pentru a se conforma acestor cerinte, o entitate este obligata sa prezinte in notele explicative informatii calitative si cantitative despre expunerea sa la impozitul conform Pilonului II la sfarsitul perioadei de raportare. Prezentare in notele explicative a cheltuielilor curente cu impozitul conform Pilonului II si prezentari referitoare la perioadele anterioare intrarii in vigoare a legislatiei sunt obligatorii pentru perioadele de raportare anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023, dar nu sunt necesare pentru orice perioada interimara care se incheie inainte sau la 31 decembrie 2023. Modificarile nu au avut impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

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

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

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

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

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

5. ALTE CHELTUIELI

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

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

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

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

4. ALTE CHELTUIELI (continuare)

Pentru anul 2023, valoarea altor provizioane (305 mii lei) sunt aferente actiunii in instanta initiate de un fost director neexecutiv al Grupului al carui mandat a incetat anticipat, nefiind reales ca administrator in Adunarea Generala a Actionarilor.

6. COSTURI FINANCIARE SI VENITURI FINANCIARE

6.1 Costuri financiare

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

6.2 Venituri financiare

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

7. IMPOZITUL PE PROFIT

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

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Impozitul amanat: | | |
| Aferent pierderii fiscale reportate | 244 | 464 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit raportat in situatia rezultatului global | <u>244</u> | <u>464</u> |

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

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

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

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

7. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Impozitul amanat

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

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

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

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

8. IMOBILIZARI CORPORALE

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

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

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

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

9. IMOBILIZARI NECORPORALE

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

10. INVESTITII IN FILIALE

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

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

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

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

10. INVESTITII IN FILIALE (continuare)

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

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

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

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

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

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

Test de depreciere pentru Pizza Hut (ARS)

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

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

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

10. INVESTITII IN FILIALE (continuare)

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

Costul mediu ponderat al capitalului a fost determinat luand in calcul gradul de indatorare al altor societati comparabile.

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

Marjele EBITDA bugetate sunt bazate in principal pe urmatoarele ipoteze:

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

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

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

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

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

| Factori cheie | Valorile factorilor-cheie (%) | Valoarea justa mai putin costurile de vanzare | Ajustari privind pierderile de valoare/Marja |
|---|--------------------------------------|--|---|
| | 12,6% | 54.608 | (4.369) |
| Costul capitalului | 13,1% | 51.320 | (7.658) |
| | 12,1% | 58.266 | (712) |
| | 0,00% | 54.608 | (4.369) |
| Marja EBITDA | -0,50% | 47.479 | (11.499) |
| | 0,50% | 61.738 | 2.761 |
| | 3,00% | 54.608 | (4.369) |
| Rata de crestere in perpetuitate | 2,50% | 51.485 | (7.493) |
| | 3,50% | 58.076 | (902) |
| Capitalul circulant net (procent din cifra de afaceri) | | 54.608 | |
| | -0,5pp | 55.406 | (3.571) |
| | +0,5pp | 53.811 | (5.167) |

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

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

11. IMPRUMUTURI

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

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

Societatea este parte a unei facilitati de credit incheiate cu Alpha Bank Romania semnata in comun de catre Societate si filialele sale din Romania. Facilitatile de finantare cu Alpha Bank Romania, care pot fi utilizate de catre Societate, constau in: o facilitate de credit pe termen lung neangajata in valoare maxima de 42.167.000 EUR pentru dezvoltarea de noi locatii si finantarea filialelor straine, cu un sold neutilizat la 31 decembrie 2023 in cuantum de 15.313.973 EUR. Imprumutul este garantat cu imobiliarile corporale ale fiecarei locatii de restaurant pentru care a fost utilizata limita de credit, ipoteca pe fondul comercial, gaj pe conturile curente deschise la banca, bilete la ordin emise, ipoteca mobiliara pe creantele si pe actiunile detinute de Grup in filialele din Republica Moldova si Italia. In octombrie 2023, Grupul a semnat prelungirea scadentei/validitatii facilitatii pe termen scurt si facilitatea de emitere a scrisorilor de garantie cu mentinerea tuturor garantiilor constituite anterior in garantia facilitatilor si prelungirea scadentei pentru facilitatea pe termen lung.

Incepand cu 29 mai 2020, Sphera a semnat un contract de imprumut pe termen scurt cu Vista Bank Romania in valoare totala de 10 milioane lei. Facilitatea de credit este reutilizabila si poate fi utilizata de debitor pentru finantarea necesitatilor capitalului de lucru si costurilor generice ale companiei precum si pentru imprumuturi intragrup. In iunie 2023, termenul contractului de imprumut a fost prelungit pana la 30 iunie 2024. La 31 decembrie 2023 si, respectiv, 31 decembrie 2022, soldul imprumutului cu Vista Bank este zero.

Angajamente privind contractul de imprumut

Acordul de imprumut ale Grupului cu Alpha Bank cuprind mai multe angajamente, in principal de natura cantitativa, dintre care, cel mai important se refera la raportul dintre datoria neta catre banca, inclusiv soldul scrisorilor de garantie emise / EBITDA la nivel consolidat, fara a lua in calcul impactul adoptarii IFRS 16, care nu trebuie sa depaseasca in nici un moment 2.5. Neindeplinirea angajamentelor financiare la nivel consolidat de Grup ar permite bancii sa solicite rambursarea imediata a creditelor. La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, nu au existat nerespectari ale agajamentelor financiare consolidate.

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

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

11. IMPRUMUTURI (continuare)

Informatii legate de fluxurile de numerar din activitatea de finantare

Tabelul urmator prezinta reconcilierea variatiei datorilor rezultata din activitati financiare:

| | 31 decembrie 2022 | Variatii non-numerar | | | | Variatii de numerar | | | | 31 decembrie 2023 |
|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|---|--|--|----------------------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | | Dobanzi accumulate de plata | Comisioane bancare legate de finantare | Cheltuieli bancare amanate recunoscute in perioada | Castiguri/ Pierderi din diferente de curs | Trageri | Rambursari | Dobanzi platite | Comisioane bancare platite | |
| Imprumuturi | 64.502 | 3.705 | 56 | - | 151 | - | (20.392) | (3.921) | (15) | 44.086 |
| Imprumuturi bancare | 35.019 | 2.072 | 56 | - | 102 | - | (13.292) | (2.021) | (15) | 21.921 |
| Imprumuturi de la parti afiliate | 29.483 | 1.633 | - | - | 49 | - | (7.100) | (1.900) | - | 22.165 |
| | 31 decembrie 2021 | Variatii non-numerar | | | | Variatii de numerar | | | | 31 decembrie 2022 |
| | | Dobanzi accumulate de plata | Comisioane bancare legate de finantare | Cheltuieli bancare amanate recunoscute in perioada | Castiguri/ Pierderi din diferente de curs | Trageri | Rambursari | Dobanzi platite | Comisioane bancare platite | |
| Imprumuturi | 72.768 | 2.776 | 48 | (161) | (23) | - | (5.133) | (5.763) | (10) | 64.502 |
| Imprumuturi bancare | 40.296 | 1.578 | 48 | (161) | (21) | - | (5.133) | (1.577) | (10) | 35.019 |
| Imprumuturi de la parti afiliate | 32.472 | 1.198 | - | - | (2) | - | - | (4.186) | - | 29.483 |

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

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

12. DATORII DIN LEASING

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

13. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE

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

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

Societatea este expusa la riscul ratei dobanzii, la riscul de curs valutar, la riscul de credit si la riscul de lichiditate. Conducerea superioara a Societatii supravegheaza gestionarea acestor riscuri, stabilind cadrul adecvat de guvernanta a riscurilor financiare pentru Societate. Conducerea superioara se asigura privind faptul ca activitatile prin care Societatea isi asuma riscuri financiare sunt guvernate de proceduri adecvate si ca riscurile financiare sunt identificate, cuantificate si gestionate in conformitate cu politicile si obiectivele de risc ale Societatii.

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

Riscul ratei dobanzii

Veniturile si fluxurile de trezorerie din exploatare ale Societatii sunt semnificativ independente de modificarile ratelor dobanzilor de pe piata. Creantele si datoriile comerciale si alte creante si datorii sunt active si datorii financiare nepurtatoare de dobanda. Imprumuturile sunt de obicei expuse la riscul ratei dobanzii prin fluctuatiile valorii de piata a facilitatilor de credit pe termen lung si scurt purtatoare de dobanda. Ratele dobanzii pentru finantarea datoriilor de catre banca si companiile din Grup sunt variabile si reflecta, in mod natural, ratele variabile ale dobanzilor pentru finantarea oferita companiilor din Grup. In legatura cu imprumuturile acordate sau primite de la societatile din cadrul Grupului, politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata variabila. Totusi, la momentul obtinerii unor noi credite sau imprumuturi, conducerea face o evaluare pentru a hotari daca rata fixa sau variabila ar fi mai favorabila pentru Societate pe perioada preconizata pana la scadenta.

Sensibilitatea fata de rata dobanzii

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

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

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

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

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

13. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Riscul valutar

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

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

Sensibilitatea fata de cursul valutar

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

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

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

Riscul de credit

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

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

Riscul de lichiditate

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

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

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

13. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

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

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

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

Administrarea capitalului

Capitalul include capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital ai Societatii.

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

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

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

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

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

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

13. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Valori juste

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

Valoarea contabila a creditelor si imprumuturilor purtatoare de dobanzi este aproximativ aceeași cu valoarea justa (metoda de masurare situata la nivelul 3 in ierarhia valorii juste).

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

14. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

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

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

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

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

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

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

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

14. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE (continuare)

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

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

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

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

16. CAPITAL EMIS

| | <u>31 decembrie 2023</u> | <u>31 decembrie 2022</u> |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Actiuni autorizate | | |
| Actiuni ordinare de 15 lei fiecare | 38.799.340 | 38.799.340 |
| Capital social (mii lei) | 581.990 | 581.990 |

Din numarul total de actiuni ordinare, numarul de actiuni proprii detinute de Societate la 31 decembrie 2023 este de 104.100 (31 decembrie 2023: 0) (Nota 19).

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

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

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

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

17. REPARTIZAREA PROFITULUI

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

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

In data de 4 septembrie 2023, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii a aprobat distribuirea de dividende in valoare totala de 45.007 mii lei, fixand un dividend brut de 1,16 lei/actiune. Avand in vedere cele 104.100 de actiuni achizitionate de catre Grup in cadrul programului de remunerare pe baza de actiuni care nu erau eligibile pentru dividende, a fost retinuta din distribuire suma de 120 mii lei. Pe baza dividendului brut de 1,16 lei/actiune, valoarea distribuirii a fost de 44.886 mii lei.

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

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

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

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

18. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

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

Termenii si conditiile datoriilor financiare mentionate mai sus:

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

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

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

19. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

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

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

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

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

19.PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

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

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

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

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

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

19. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

Termenii si conditiile tranzactiilor cu partile afiliate

Vanzarile catre si achizitiile de la partile afiliate sunt efectuate conform unor termeni echivalenti celor care prevaleaza in tranzactii efectuate in conditii obiective de piata. Soldurile scadente la sfarsitul perioadei sunt negarantate si fara dobanda si se deconteaza in numerar. Nu au existat garantii furnizate sau permise pentru orice creante fata de entitatile afiliate sau datorii de la acestea.

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

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

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

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

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

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

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

19. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

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

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

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

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

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

Compensatii acordate personalului cheie de conducere a Societatii:

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Beneficii pe termen scurt ale angajatilor | 8.156 | 7.313 |
| Compensatii totale ale personalului cheie de conducere | <u>8.156</u> | <u>7.313</u> |

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

Remunerare pe baza de actiuni

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

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

In urma Hotararii AGEA nr. 1 din 27 aprilie 2023, Societatea a derulat un program de rascumparare pentru achizitionarea unui numar de 104.100 de actiuni proprii (reprezentand 0,268% din capitalul social al societatii-mama), in perioada 3 iulie – 4 septembrie 2023. Rascumpararea a fost efectuata pentru implementarea Planului de Optiuni pe Actiuni („SOP”) pentru Administratori pentru activitatea aferenta anilor 2021 si 2022.

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

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

Pe 18 ianuarie 2024, Grupul a informat piata despre atribuirea a 39.300 de actiuni gratuite catre directorii executivi, reprezentand SOP pe anul 2021.

20. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Facilitati de imprumut acordate partilor afiliate

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

Schimbari climatice

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

Compania si Grupul Sphera a inceput procesul de implementare a recomandarilor TCFD (prezentarea informatiilor financiare legate de schimbarile climatice) pentru a imbunătăti procesul de identificare a riscurilor, de evaluare, ameliorare si gestionare a lor, precum si procedurile de raportare privind schimbarile climatice, impactul lor si masurile implementate. In prezent, consumul de plastic, consumul de energie, amprenta de carbon sunt principalele obiective privind schimbarile climatice monitorizate de catre Grup.

Contingente

Riscul aferent impozitarii

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

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

Datoriile contingente pot surveni din stabilirea de catre autoritatile fiscale a unor datorii fiscale suplimentare ca rezultat al inspectiilor fiscale efectuate. Calculul impozitului pe profit poate face obiectul verificarii din partea autoritatilor fiscale intr-o perioada de 5 ani in Romania.

Preturi de transfer

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

Societatea a pregatit dosare ale preturilor de transfer.

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

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

21. ONORARIILE AUDITORILOR

Auditorul Societatii este Ernst & Young Assurance Services SRL.

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

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

22. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Propunere privind repartizarea profitului aferent exercitiului financiar 2023

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

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

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

Facilitate noua de imprumut

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

Rascumpararea de actiuni pentru reducerea capitalului social

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

Aceste situatii financiare separate de la pagina 2 pana la pagina 39 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi publicate la 22 martie 2024.

Director General

Calin Ionescu

Director Financiar

Valentin Budes