

Către:

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

RAPORT CURENT 61/2025

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

Data raportului	17.11.2025
Denumirea societății	Sphera Franchise Group SA
Sediul social	București, România
Adresa	Calea Dorobanților nr. 239, et. 2, București Sector 1
Telefon / Fax	+40 21 201 17 57 / +40 21 201 17 59
Email	investor.relations@spheragroup.com
Nr. înreg. la ONRC	J2017007126404
Cod unic de înregistrare	RO 37586457
Capital social subscris și vărsat	581.990.100 RON
Număr total de acțiuni	38.799.340
Simbol	SFG
Piața de tranzacționare	Bursa de Valori București, Segmentul Principal, Categoria Premium

Evenimente importante de raportat: Rezultate financiare pentru T3 2025

În T3 2025, Sphera Franchise Group a înregistrat vânzări totale de 405,9 milioane de lei, în creștere cu 0,6% față de anul precedent. Această creștere moderată a reflectat presiunile externe continue din principală piață a Grupului, România, unde măsurile fiscale introduse pentru reducerea deficitului bugetar au diminuat cheltuielile discreționare. Tendința, vizibilă pentru prima dată în T4 2024 și care a persistat în T1 și T2 2025, este de așteptat să continue și în ultimul trimestru al anului. Ritmul anual de creștere a fost influențat suplimentar de performanța excepțională din 2024, care a reprezentat o bază de referință solidă.

Vânzările din România în T3 2025 au contribuit la veniturile totale cu 346,6 milioane de lei, înregistrând o scădere de 0,2% față de anul precedent, Italia cu 52,2 milioane de lei, o creștere de 3,3% comparativ cu anul anterior, iar Republica Moldova cu 7,1 milioane de lei, o creștere de 24,8% față de anul precedent. Structura veniturilor pe regiuni s-a modificat ușor comparativ cu anul anterior, Italia și Republica Moldova având o pondere mai mare în cifra de afaceri totală, în timp ce contribuția României a înregistrat o scădere marginală. În consecință, în T3 2025, România a generat 85,4% din vânzările totale, Italia – 12,9%, iar Republica Moldova – 1,7%.

La nivel de brand, vânzările KFC au crescut cu 0,1% în T3 2025 față de T3 2024, ajungând la 352,9 milioane de lei. Creșterea a fost temperată de scăderea cheltuielilor discreționare în România, determinată de instabilitatea politică și de măsurile fiscale introduse pentru reducerea deficitului bugetar. Taco Bell a înregistrat o creștere solidă de 13% față de anul precedent, generând vânzări de 27,2 milioane de lei și depășind pentru prima dată în istorie vânzările realizate de Pizza Hut în acest trimestru, care a contribuit cu 25,3 milioane de lei la cifra de afaceri, în scădere cu 5,9%. Taco Bell rămâne principalul motor de creștere al Grupului, datorită atractivității constante a brandului, în special în rândul consumatorilor tineri din mediul urban, care și-au menținut cheltuielile discreționare. În concordanță cu evoluția geografică, a avut loc o ușoară reechilibrare a contribuțiilor brandurilor la cifra de afaceri totală, cu o pondere în creștere pentru Taco Bell. Astfel, în T3 2025, KFC a generat 86,9% din vânzările totale, Taco Bell – 6,7% și Pizza Hut – 6,2%. Cioccolatitaliani, cu primul și, până în prezent, singurul restaurant al Sphera din Italia, a generat în acest trimestru vânzări de 494 de mii de lei, contribuind cu 0,1% la vânzările totale.

În ciuda unei performanțe stabile la nivelul vânzărilor, presiunea asupra marjelor și inflația costurilor, în special cele cu salariile, au continuat să erodeze marjele, așa cum a fost raportat anterior în T1 și T2 2025. Pe fondul unor noi creșteri de costuri pentru categoria alimente și materiale și al presiunilor continue asupra cheltuielilor cu salariile, capacitatea Grupului de a limita costurile de exploatare, în condițiile unor vânzări relativ stabile, a fost restrânsă, mai ales în contextul inflaționist. Totuși, evoluția din T3 s-a îmbunătățit semnificativ față de primele două trimestre, Grupul continuând implementarea unor măsuri stricte de control al costurilor pentru protejarea marjei. În consecință, profitul din exploatare în restaurante a scăzut cu 14,2% față de anul precedent, până la 46,4 milioane de lei în T3 2025 (în timp ce creșterea față de trimestrul anterior a fost de 71,4%). EBITDA a ajuns la 43,6 milioane de lei, în scădere cu 12,9% (în timp ce creșterea față de trimestrul anterior a fost de 65,5%).

În primele nouă luni, vânzările la nivelul Grupului au crescut cu 0,7%, ajungând la 1.151,1 milioane de lei în 9L 2025, iar alte venituri din restaurante s-au ridicat la 2,9 milioane de lei, fiind generate în principal de anularea în T1 2025 a unor datorii din chirii aferente unei locații pentru care nu s-a putut obține autorizația de construcție din motive independente de Grup. Cea mai mare parte a veniturilor generate în 9L 2025 au provenit din România – 985,1 milioane de lei (85,6% din vânzările totale; -0,2% față de anul precedent), urmată de Italia – 145,3 milioane de lei (12,6% din vânzările totale; +3,7% comparativ cu anul anterior) și Republica Moldova – 20,7 milioane de lei (1,8% din vânzările totale; +24,6% în comparație cu anul precedent). Analizând performanța la nivelul brandurilor, vânzările KFC s-au ridicat la 994,6 milioane de lei (86,4% din vânzările totale; -0,2% comparativ cu anul precedent), Pizza Hut – 78,7 milioane de lei (6,8% din vânzările totale; -1,7% față de anul anterior) și Taco Bell – 77,3 milioane de lei (6,7% din vânzările totale; +16,4% față de anul precedent).

Cheltuielile în restaurante s-au ridicat la 1.051,9 milioane de lei în primele nouă luni din 2025, în creștere cu 4,9%, depășind ritmul de creștere al vânzărilor în restaurante. Prin urmare, ponderea cheltuielilor în restaurante în vânzările totale a crescut cu 3,7 pp, de la 87,7% la 91,4%. La nivelul cheltuielilor în restaurante, similar evoluției din T3 2025, toate categoriile au înregistrat creșteri, cu excepția celor legate de publicitate. Costurile cu alimentele și materialele au crescut cu 1,9%, la 365,3 milioane de lei, creșterea fiind determinată de presiunile asupra costurilor manifestate în special în T2 2025.

Eforturile continue ale Companiei de a-și motiva și fideliza angajații se reflectă în creșterea cu 10,2% față de anul precedent a cheltuielilor cu salariile și beneficiile angajaților în 9L 2025, acestea ajungând la 279,2 milioane de lei, reflectând evoluția pieței muncii. Cheltuielile cu chiriile au crescut cu 1,7% comparativ cu anul precedent, până la 82,6 milioane de lei, ceea ce reflectă structura variabilă a contractelor de închiriere corelată cu creșterea vânzărilor, la care se adaugă deschiderea de noi locații. De asemenea, redevențele au crescut în linie cu vânzările, ajungând la 69,1 milioane de lei, reprezentând o creștere de 0,7% față de anul precedent, în timp ce cheltuielile cu publicitatea au scăzut cu 7,9%, la 55,9 milioane de lei, ca urmare a sezonității și a calendarului campaniilor de marketing. Alte cheltuieli de exploatare s-au ridicat la 160 de milioane de lei, în creștere cu 7,8%, pe fondul cheltuielilor cu terții, utilitățile, întreținerea și reparațiile, precum și a altor cheltuieli diverse. Cheltuielile cu deprecierea și amortizarea au înregistrat o creștere de 23,9% față de anul precedent, până la 39,8 milioane de lei. Excluzând efectul normalizării de 3,5 milioane de lei, creșterea acestei categorii este determinată în principal de noile deschideri de restaurante.

Cheltuielile generale și administrative (G&A) au crescut în 9L 2025 cu 5,1% față de anul precedent și au rămas stabile ca pondere în vânzări, la 4,3%, reprezentând o creștere de 0,2 pp. Ca urmare, EBITDA normalizat a ajuns la 96,2 milioane de lei, în scădere cu 25,5% comparativ cu anul anterior, în principal ca urmare a creșterii cheltuielilor din exploatare în restaurante și a caracterului fix al cheltuielilor G&A.

Scăderea de 46,7% a profitului net în 9L 2025, până la 38 de milioane de lei, a fost determinată de impactul mai multor factori: nivel ridicat al cheltuielilor de exploatare, în special cele cu salariile și alte cheltuieli de exploatare, vânzări stagnante pe principala piață de activitate a Sphera – România, reducerea marjei și o scădere de 26,5% a EBITDA, care a ajuns la 94,8 milioane de lei. Aceste provocări au fost accentuate de o bază de referință solidă în 9L 2024, de comportamentul precaut al consumatorilor în contextul incertitudinilor politice și economice și de o piață mai competitivă a restaurantelor cu servire rapidă (QSR).

Profitul net și EBITDA pentru 9L 2025 au fost influențate și de elementele de normalizare nerecurente din T2 2025, în valoare de 5,1 milioane de lei la nivelul profitului și 1,6 milioane de lei la nivelul EBITDA, aferente în principal costurilor de personal și altor costuri legate de închiderea unității KFC din Bari, Italia, începând cu 1 septembrie 2025, precum și ajustărilor de depreciere a activelor imobilizate nerecuperabile asociate relocării obligatorii a KFC Iași Palas Drive într-o nouă zonă, ca parte a proiectului de reconfigurare a spațiului comercial de către proprietar. T3 2025 a inclus un impact pozitiv nerecurent din reversarea unui provizion aferent unui litigiu cu un fost director neexecutiv, în valoare de 0,3 milioane de lei. În consecință, EBITDA normalizat a înregistrat o scădere de 25,5%, până la 96,2 milioane de lei, iar profitul normalizat a scăzut cu 40,1%, până la 42,8 milioane de lei.

Conferința telefonică

Teleconferința pentru prezentarea rezultatelor financiare la 30 septembrie 2025 va avea loc în data de 17 noiembrie 2025. Teleconferința va avea loc în limba engleză și este deschisă tuturor părților interesate. Conferința telefonică va avea loc prin intermediul [Microsoft Teams](#), iar detaliile de conectare sunt furnizate mai jos:

Teleconferința SFG Rezultate T3 2025, în limba Engleză

17.11.2025, ora 13:00 | [Apăsați aici pentru a vă conecta la teleconferință](#)

Meeting ID: 318 206 419 944 75 | Parola: cL2Hj9AK | [Adaugă în Google Calendar](#) | [Adaugă în Outlook Calendar](#)

Disponibilitate raport

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (neauditate), însoțite de Raportul Administratorului, sunt disponibile pe site-ul Grupului, www.spheragroup.com, la secțiunea Relația cu Investitorii, pe profilul emitentului pe site-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro, precum sunt anexate și prezentului raport curent.

DIRECTOR GENERAL

Călin Ionescu

DIRECTOR FINANCIAR

Valentin Budeș