

Raport T1 2026

Sphera Franchise Group S.A.



SPHERA

KFC



cioccolato | italiani





SPHERA



CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	4
ASPECTE FINANCIARE CHEIE	5
ANALIZA REZULTATELOR DIN T1 2026	6
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	11
EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T1 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	13
DECLARAȚIA CONDUCERII	16
SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)	18

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

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 31 martie 2026 **nu sunt auditate**.

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

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

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raport trimestrial pentru T1
Pentru exercițiul financiar	01.01.2026 – 31.03.2026
Data publicării	22.05.2026
Conform	Anexa 13 la Regulamentul ASF 5/2018

INFORMAȚII EMITENT

Nume	Sphera Franchise Group S.A.
Cod fiscal	RO 37586457
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J2017007126404
Sediul social	Calea Dorobanților nr. 239, etaj 2, București sector 1

INFORMAȚII DESPRE INSTRUMENTELE FINANCIARE

Capital social subscris și vărsat	580.101.930 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bursa de Valori București, Segment Principal, Categoria Premium
Numărul total de acțiuni	38.673.462
Simbol	SFG

DETALII DE CONTACT PENTRU INVESTITORI

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

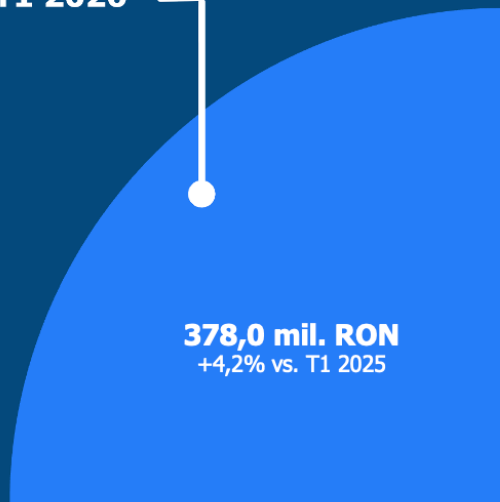
ASPECTE FINANCIARE CHEIE



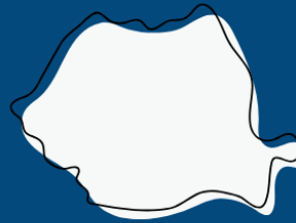
SPHERA

Vânzări consolidate T1 2026

T1 2026



378,0 mil. RON
+4,2% vs. T1 2025



326,1 mil. RON
+4,8% vs. T1 2025



45,6 mil. RON
+2,0% vs. T1 2025



6,2 mil. RON
-8,0% vs. T1 2025

KFC

324,3 mil. RON
+4,2% vs. T1 2025



26,3 mil. RON
-3,2% vs. T1 2025



TACO BELL

27,1 mil. RON
+12,2% vs. T1 2025

cioccolato | **italiani**

0,3 mil. RON
n/a

182

Restaurante operate în
România, Republica Moldova
și Italia

#1

Cel mai bun prim trimestru
din istorie la nivelul
vânzărilor înregistrate

1,06 RON

Dividendul brut pe acțiune
ce urmează a fi plătit la
data de 10.06.2026

31,4%

Scădere cu 0,4 p.p. a ponderii
costurilor cu materiile prime în
totalul vânzărilor, în pofida
presiunilor externe

14,2%

Scădere cu 0,4 p.p. a ponderii
altor cheltuieli operaționale,
susținută de disciplina strictă
privind controlul costurilor

0,69

Raportul dintre datoria
netă și EBITDA aferentă
ultimelor 12 luni

ANALIZA REZULTATELOR DIN T1 2026

Sphera Franchise Group a înregistrat un început solid de an în 2026, cu vânzări în restaurante în creștere cu 4,2% față de aceeași perioadă a anului anterior, până la 378,0 milioane RON în T1 2026. Performanța a fost susținută de reluarea trendului ascendent al activității de bază a Grupului în România, reprezentată de KFC, precum și de dinamica puternică și susținută a Taco Bell, reflectând contribuția restaurantelor deschise în 2025 și popularitatea constantă a brandului în rândul consumatorilor tineri.

În același timp, performanța Grupului a reflectat în continuare sezonabilitatea specifică industriei foodservice, primul trimestru reprezentând, în mod tradițional, cea mai slabă perioadă a anului din perspectiva vânzărilor, urmată de o accelerare graduală pe parcursul trimestrelor următoare, care culminează, de regulă, cu cea mai bună performanță în T4. În acest context, începutul pozitiv al anului 2026 evidențiază reziliența brandurilor Grupului și îmbunătățirea dinamicii vânzărilor comparativ cu debutul mai modest înregistrat în T1 2025.

În România, vânzările din T1 2026 au atins 326,1 milioane RON, în creștere cu 4,8% față de aceeași perioadă a anului trecut, confirmând reluarea creșterii celei mai mari și importante piețe a Grupului. Italia a contribuit cu 45,6 milioane RON, marcând un avans de 2,0% de la an la an, susținut de performanța stabilă a rețelei de restaurante. Republica Moldova a generat venituri de 6,2 milioane RON în trimestrul analizat, în scădere cu 8,0% față de T1 2025, ca urmare a relocării obligatorii a restaurantului KFC Chișinău MallDova în martie 2026. Astfel, în T1 2026, România a reprezentat 86,3% din vânzările totale ale Grupului, Italia 12,1%, iar Republica Moldova 1,6%.

Cifre în '000 RON	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	T1-26	Δ T1-26/T1-25
România	311.079	327.447	346.626	361.014	326.102	4,8%
Italia	44.736	48.362	52.205	51.121	45.619	2,0%
Rep. Moldova	6.772	6.813	7.070	7.680	6.230	-8,0%
Vânzări totale	362.587	382.622	405.901	419.816	377.951	4,2%

La nivel de brand, vânzările KFC au crescut cu 4,2% în T1 2026 comparativ cu T1 2025, generând venituri de 324,3 milioane RON, susținute de evoluția pozitivă a pieței din România, care rămâne principalul motor al performanței Grupului, având în vedere ponderea brandului în portofoliu. Pizza Hut a contribuit cu 26,3 milioane RON la cifra de afaceri din primul trimestru, marcând o scădere de 3,2% față de T1 2025, pe fondul măsurilor continue de reorganizare a rețelei. Taco Bell a raportat o creștere solidă de 12,2% de la an la an, atingând venituri de 27,1 milioane RON în T1 2026, pe fondul contribuției restaurantelor deschise în 2025, precum și al atractivității constante a brandului în rândul consumatorilor tineri. Cioccolatitaliani a contribuit cu 0,3 milioane RON în T1 2026, ca urmare a lansării primei locații din Italia în cursul anului 2025.

În linie cu evoluția brandurilor, Taco Bell și-a majorat ușor contribuția la cifra de afaceri totală, în timp ce KFC a rămas principalul motor de creștere al Grupului. Astfel, în T1 2026, KFC a generat 85,8% din vânzările totale, Pizza Hut a reprezentat 7,0%, iar Taco Bell 7,2%, în timp ce Cioccolatitaliani a avut o contribuție limitată în cursul trimestrului, reflectând stadiul incipient de dezvoltare al rețelei.

Cifre în '000 RON	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	T1-26	Δ T1-26/T1-25
KFC	311.314	330.430	352.853	362.035	324.306	4,2%
Pizza Hut	27.172	26.183	25.301	28.120	26.307	-3,2%
Taco Bell	24.110	25.959	27.229	29.446	27.060	12,2%
Cioccolatitaliani	-	52	494	250	279	n/a

În T1 2026, cheltuielile la nivelul restaurantelor au crescut cu 5,2% față de aceeași perioadă a anului anterior, până la 353,5 milioane RON, depășind ușor ritmul de creștere al vânzărilor, pe fondul presiunilor inflaționiste persistente asupra mai multor categorii de costuri, precum și al investițiilor suplimentare în vizibilitatea brandurilor și dezvoltarea operațională. Costurile cu materiile prime și materialele au crescut cu 3,0% de la an la an, până la 118,9 milioane RON, îmbunătățindu-se totodată ca pondere în vânzări cu 0,4 puncte procentuale, la 31,4%, susținute de atenția permanentă acordată eficientizării proceselor de achiziție.

Cheltuielile cu salariile și beneficiile angajaților au crescut cu 4,6% față de aceeași perioadă a anului anterior, ajungând la 97,0 milioane RON, în linie cu evoluția vânzărilor, reflectând impactul persistent al inflației salariale și extinderea rețelei de restaurante, parțial compensate de măsurile de eficientizare implementate la nivel operațional. Cheltuielile cu chiriile au crescut cu 8,3% de la an la an, până la 28,0 milioane RON, în principal ca urmare a contribuției restaurantelor deschise în 2025, precum și a indexării contractuale a contractelor de închiriere. Redevențele au crescut cu 4,5% comparativ cu T1 2025, până la 22,6 milioane RON, menținându-se stabile ca pondere în vânzări, la 6,0%, în linie cu evoluția veniturilor.

Cheltuielile de publicitate au înregistrat cea mai mare creștere dintre categoriile de costuri operaționale, crescând cu 27,6% față de aceeași perioadă a anului anterior, până la 20,6 milioane RON, în contextul intensificării campaniilor de marketing și a inițiativelor de consolidare a notorietății brandurilor la nivelul întregului portofoliu, în special pentru susținerea traficului și a restaurantelor nou deschise. Alte cheltuieli operaționale au crescut moderat, cu 1,7% de la an la an, până la 53,7 milioane RON, îmbunătățindu-se totodată ca pondere în vânzări cu 0,4 puncte procentuale. Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea au crescut cu 10,9% comparativ cu T1 2025, până la 12,7 milioane RON, reflectând în principal impactul extinderii rețelei de restaurante.

Ca urmare a creșterii bazei de costuri operaționale, profitul operațional la nivelul restaurantelor s-a redus cu 11,1% față de aceeași perioadă a anului anterior, până la 25,4 milioane RON, în timp ce marja aferentă s-a diminuat cu 1,2 puncte procentuale, la 6,7%. Cu toate acestea, Grupul a menținut un profil solid de profitabilitate, în ciuda mediului inflaționist prelungit.

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

Cifre în '000 RON	T1-26	T1-25	Y/Y % 2026 / 2025	% din vânzări		Δ pp
				T1-26	T1-25	
Vânzări în restaurante	377.951	362.587	4,2%			
Alte venituri din restaurante	903	1.982	-54,4%			
Cheltuieli în restaurante	353.477	336.011	5,2%	93,5%	92,7%	0,9%
Alimente și materiale	118.864	115.355	3,0%	31,4%	31,8%	-0,4%
Salarii și beneficii ale angajaților	96.957	92.716	4,6%	25,7%	25,6%	0,1%
Chirii	28.012	25.875	8,3%	7,4%	7,1%	0,3%
Redevențe	22.607	21.644	4,5%	6,0%	6,0%	0,0%
Publicitate	20.594	16.143	27,6%	5,4%	4,5%	1,0%
Alte cheltuieli de exploatare	53.709	52.800	1,7%	14,2%	14,6%	-0,4%
Depreciere și amortizare	12.733	11.480	10,9%	3,4%	3,2%	0,2%
Profit din exploatare în restaurante	25.377	28.557	-11,1%	6,7%	7,9%	-1,2%
Cheltuieli generale și administrative	14.691	16.037	-8,4%	3,9%	4,4%	-0,5%
Profit din exploatare	10.686	12.520	-14,6%	2,8%	3,5%	-0,6%
Costuri financiare	2.231	1.605	39,0%	0,6%	0,4%	0,1%
Venituri financiare	113	117	-3,2%	0,0%	0,0%	0,0%
Profit înainte de impozitare	8.568	11.031	-22,3%	2,3%	3,0%	-0,8%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	3.146	3.217	-2,2%	0,8%	0,9%	-0,1%
Profitul perioadei	5.422	7.814	-30,6%	1,4%	2,2%	-0,7%
Profitul normalizat¹ aferent perioadei	5.536	7.814	-29,2%	1,5%	2,2%	-0,7%
EBITDA	23.981	24.849	-3,5%	6,3%	6,9%	-0,5%
EBITDA normalizat¹	24.095	24.849	-3,0%	6,4%	6,9%	-0,5%

¹ EBITDA și profitul net au fost normalizate în T1 2026 pentru a exclude costurile cu caracter excepțional aferente închiderii unor restaurante, înregistrate în cadrul altor cheltuieli operaționale la nivelul ARS. Valoarea totală a elementelor de normalizare în T1 2026 s-a ridicat la 0,1 milioane RON. În T1 2025 nu au existat astfel de elemente de normalizare.



Rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru T1 – cu și fără impactul IFRS 16

Cifre în '000 RON	T1 2026		T1 2025		Evoluție (%)	
	1	2	1	2	2026/2025 (1)	2026/2025 (2)
Vânzări în restaurante	377.951	377.951	362.587	362.587	4,2%	4,2%
Alte venituri din restaurante	903	903	1.982	1.982	-54,4%	-54,4%
Cheltuieli în restaurante	351.320	353.477	333.438	336.011	5,4%	5,2%
Alimente și materiale	118.864	118.864	115.355	115.355	3,0%	3,0%
Salarii și beneficii ale angajaților	97.131	96.957	92.716	92.716	4,8%	4,6%
Chirii	6.938	28.012	6.406	25.875	8,3%	8,3%
Redevențe	22.607	22.607	21.644	21.644	4,5%	4,5%
Publicitate	20.594	20.594	16.143	16.143	27,6%	27,6%
Alte cheltuieli de exploatare	53.710	53.709	52.800	52.800	1,7%	1,7%
Depreciere și amortizare	31.476	12.733	28.376	11.480	10,9%	10,9%
Profit din exploatare în restaurante	27.534	25.377	31.129	28.557	-11,6%	-11,1%
Cheltuieli generale și administrative	14.248	14.691	15.847	16.037	-10,1%	-8,4%
Profit din exploatare	13.285	10.686	15.282	12.520	-13,1%	-14,6%
Costuri financiare	6.012	2.231	5.779	1.605	4,0%	39,0%
Venituri financiare	113	113	117	117	-3,2%	-3,2%
Profit înainte de impozitare	7.386	8.568	9.620	11.031	-23,2%	-22,3%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	2.959	3.146	3.067	3.217	-3,5%	-2,2%
Profitul perioadei	4.427	5.422	6.553	7.814	-32,4%	-30,6%
Profitul normalizat³ aferent perioadei	4.541	5.536	6.553	7.814	-30,7%	-29,2%
EBITDA	46.086	23.981	45.306	24.849	1,7%	-3,5%
EBITDA normalizat³	46.200	24.095	45.306	24.849	2,0%	-3,0%

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

³ Aceleași elemente de normalizare ca cele descrise în nota de subsol din tabelul care prezintă Rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru T1.

Profitul operațional la nivelul restaurantelor a fost generat în principal de KFC România („USFN România”), care a înregistrat 24,7 milioane RON în T1 2026, marcând o creștere de 11,5% față de aceeași perioadă a anului anterior, susținută de revenirea pieței din România și reluarea creșterii vânzărilor. KFC Moldova („USFN Moldova”) a contribuit cu 0,9 milioane RON, în scădere cu 2,1% de la an la an, în timp ce KFC Italia („USFN Italy”) a generat 0,6 milioane RON, în scădere cu 79,1% comparativ cu T1 2025, în contextul presiunilor asupra costurilor care afectează marjele operaționale din piața italiană. Taco Bell („CFF”) a înregistrat un profit operațional la nivelul restaurantelor de 0,5 milioane RON în T1 2026, comparativ cu 2,1 milioane RON în T1 2025, pe fondul ritmului accelerat de extindere a rețelei și al perioadei de lansare a restaurantelor nou deschise. Pizza Hut („ARS”) a raportat o pierdere operațională la nivelul restaurantelor de 0,7 milioane RON în T1 2026, comparativ cu un profit operațional de 0,5 milioane RON în T1 2025, în contextul procesului de eficientizare operațională și reorganizare a rețelei. Cioccolatoitaliani („CHOCO Italy”), lansat în 2025, a înregistrat o pierdere operațională la nivelul restaurantelor de 0,8 milioane RON în T1 2026, în condițiile în care rețeaua se află încă într-o etapă incipientă de dezvoltare.

Detalierea rezultatelor consolidate interimare per companie din Grup – T1 2026 (excluzând impactul IFRS 16):

Cifre în '000 RON	USFN (RO)	ARS	USFN (MD)	USFN (IT)	CHOCO (IT)	CFF	HRC	SFG	Cons. Adj.	SFG Cons
Vânzări în restaurante	272.736	26.307	6.230	45.341	279	27.060	-	9.396	(9.396)	377.951
Alte venituri din restaurante	1.226	83	-	-	-	23	-	-	(428)	903
Cheltuieli în restaurante	249.232	27.050	5.286	44.783	1.102	26.581	-	-	(558)	353.477
Alimente și materiale	87.822	7.065	2.089	12.944	97	8.847	-	-	-	118.864
Salarii și beneficii ale angajaților	68.018	8.214	1.272	11.978	382	7.093	-	-	-	96.957
Chirii	18.752	2.621	347	4.056	135	2.101	-	-	-	28.012
Redevențe	16.315	1.574	376	2.716	4	1.622	-	-	-	22.607
Publicitate	14.612	1.265	288	2.784	36	1.742	-	-	(132)	20.594
Alte cheltuieli de exploatare	35.591	5.587	792	7.727	358	4.050	-	-	(395)	53.709
Depreciere și amortizare	8.124	725	123	2.579	89	1.126	-	-	(31)	12.733
Profit din exploatare în restaurante	24.729	(661)	944	558	(824)	502	-	9.396	(9.267)	25.377
Cheltuieli generale și administrative	8.248	1.506	213	3.249	168	1.082	58	9.464	(9.298)	14.691
Profit/(pierdere) din exploatare	16.482	(2.166)	730	(2.691)	(992)	(580)	(58)	(69)	31	10.686
Costuri financiare	1.719	274	243	476	73	140	-	375	(1.069)	2.231
Venituri financiare	791	1	-	31	-	0	0	359	(1.069)	113
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	15.554	(2.439)	487	(3.137)	(1.065)	(720)	(58)	(85)	31	8.568
Cheltuiala cu impozitul pe profit	2.843	-	66	46	(1)	(21)	-	213	-	3.146
Profitul/(pierderea) perioadei	12.710	(2.439)	421	(3.182)	(1.064)	(699)	(58)	(298)	31	5.422
Profitul/(pierderea) normalizat/(ă)¹ aferent/(ă) perioadei	12.710	(2.325)	421	(3.182)	(1.064)	(699)	(58)	(298)	31	5.536
EBITDA	24.954	(1.370)	878	(88)	(902)	573	(58)	72	(80)	23.981
EBITDA normalizat¹	24.954	(1.256)	878	(88)	(902)	573	(58)	72	(80)	24.095

¹ Aceleași elemente de normalizare ca cele descrise în nota de subsol din tabelul care prezintă Rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru T1.

Cheltuielile generale și administrative (G&A) au scăzut în T1 2026 cu 8,4% față de aceeași perioadă a anului anterior, până la 14,7 milioane RON, reflectând focusul Grupului pe optimizarea costurilor indirecte. Ca pondere în vânzări, cheltuielile G&A s-au îmbunătățit cu 0,5 puncte procentuale de la an la an, ajungând la 3,9% în T1 2026, comparativ cu 4,4% în T1 2025. Ca urmare, EBITDA la nivel de Grup s-a situat la 24,0 milioane RON în T1 2026, marcând o scădere de 3,5% comparativ cu T1 2025, în timp ce EBITDA normalizată, care exclude costurile nerecurente aferente închiderilor de restaurante ARS, s-a ridicat la 24,1 milioane RON, în scădere cu 3,0% de la an la an, reflectând în principal creșterea bazei de costuri operaționale la nivelul restaurantelor.

	Cifre în '000 RON				Evoluție (%)		Procent din vânzări			
	T1 2026	T1 2026	T1 2025	T1 2025	2026/ 2025 (1)	2026/ 2025 (2)	T1-26	T1-26	T1-25	T1-25
	(1)	(2)	(1)	(2)			(1)	(2)	(1)	(1)
Cheltuieli generale și administrative (G&A)	14.248	14.691	15.847	16.037	-10,1%	-8,4%	0,9%	0,9%	1,0%	1,0%
Salarii și beneficii ale angajaților	9.853	10.027	11.201	11.201	-12,0%	-10,5%				
Servicii executate de terți	2.175	2.175	2.101	2.101	3,5%	3,5%				
Depreciere și amortizare	1.324	561	1.647	849	-19,6%	-33,9%				
Chirii	41	1.073	64	1.053	-35,9%	1,9%				
Comisioane bancare	145	145	145	145	0,1%	0,1%				
Transport	404	404	368	368	9,9%	9,9%				
Alte cheltuieli*	305	305	321	321	-5,0%	-5,0%				

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

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

Costurile financiare nete au crescut cu 50,6% față de aceeași perioadă a anului anterior, de la 1,5 milioane RON în T1 2025 la 2,1 milioane RON în T1 2026, în principal ca urmare a pierderilor din diferențe de curs valutar generate de evoluția nefavorabilă a cursului valutar. În consecință, profitul înainte de impozitare s-a redus cu 22,3% de la an la an, până la 8,6 milioane RON. Cheltuiala cu impozitul pe profit a scăzut ușor, cu 2,2% comparativ cu T1 2025, până la 3,1 milioane RON.

Profitul net s-a redus cu 30,6% față de aceeași perioadă a anului anterior, până la 5,4 milioane RON în T1 2026, în timp ce profitul net normalizat s-a ridicat la 5,5 milioane RON. Evoluția a fost determinată în principal de creșterea bazei de costuri operaționale, precum și de presiunile temporare generate de ritmul accelerat al expansiunii.

În T1 2026, Sphera a deschis patru restaurante noi – o unitate KFC în România, un restaurant KFC în Italia, un restaurant KFC în Republica Moldova și un restaurant Cioccolatitaliani în Italia. Adăugarea noilor locații a contribuit la îmbunătățirea performanței generale a Grupului, generând o creștere de 4,2% de la an la an a vânzărilor la nivelul tuturor restaurantelor în T1 2026. Cele mai mari creșteri au fost înregistrate de CFF, +12,2% comparativ cu T1 2025, și USFN România, care a crescut cu 5,0% de la an la an, urmate de USFN Italia, cu un avans de 1,4%. USFN Moldova a înregistrat o scădere de 8,0%, ca urmare a relocării obligatorii a restaurantului KFC Chișinău MallDova în martie 2026, în timp ce ARS a înregistrat un declin de 3,2% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

În T1 2026, vânzările în restaurante comparabile (same store sales) la nivelul brandurilor Sphera au crescut cu 0,9% față de aceeași perioadă a anului anterior, cea mai puternică evoluție fiind înregistrată de USFN România, care pe parcursul primelor trei trimestre din 2025 a consemnat o tendință negativă, semnalând o îmbunătățire a apetitului de consum după o perioadă de precauție, determinată de incertitudinile fiscale și presiunile inflaționiste din România. Celelalte branduri au înregistrat scăderi ale vânzărilor în restaurante comparabile, de intensități diferite, variind de la un declin de 2,4% pentru CFF și 3,2% pentru ARS, până la scăderi de 5,4% pentru USFN Italia și 9,8% pentru USFN Moldova.

		Y/Y T1-25	Y/Y T2-25	Y/Y T3-25	Y/Y T4-25	Y/Y T1-26
USFN RO	Toate Restaurantele	-3,4%	0,0%	-0,7%	3,8%	5,0%
	Restaurante comparabile	-3,4%	-1,7%	-2,5%	2,1%	3,0%
ARS	Toate Restaurantele	-1,0%	2,0%	-5,9%	-1,0%	-3,2%
	Restaurante comparabile	-1,0%	2,0%	-5,9%	-1,0%	-3,2%
CFF	Toate Restaurantele	15,6%	21,2%	13,0%	15,5%	12,2%
	Restaurante comparabile	15,6%	21,2%	13,0%	7,6%	-2,4%
USFN IT	Toate Restaurantele	3,3%	4,3%	2,3%	-1,4%	1,4%
	Restaurante comparabile	3,3%	4,3%	2,3%	-3,6%	-5,4%
USFN MD	Toate Restaurantele	23,2%	25,8%	24,8%	8,3%	-8,0%
	Restaurante comparabile	23,2%	25,8%	24,8%	8,3%	-9,8%
TOTAL	Toate Restaurantele	-0,9%	2,3%	0,6%	3,7%	4,2%
	Restaurante comparabile	-1,0%	1,0%	-0,8%	1,6%	0,9%

În T1 2026, vânzările prin livrare au crescut cu 1 p.p. comparativ cu T4 2025, în linie cu tendința observată și în anii anteriori și în concordanță cu sezonabilitatea specifică vânzărilor, menținând astfel aceeași pondere în total vânzări ca în T1 2025. Valoarea totală a vânzărilor prin livrare a crescut cu 2,6% față de aceeași perioadă a anului anterior, ajungând la 75,4 milioane RON. În T1 2026, canalul propriu de livrare al Grupului a contribuit cu 8,6% la totalul vânzărilor prin livrare, în scădere de la 9,4% în T1 2025.

Vânzări pe entitate, pe țară		T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	T1-26
USFN RO	livrare	19%	19%	18%	18%	19%
	fără livrare	81%	81%	82%	82%	81%
ARS	livrare	35%	37%	32%	32%	33%
	fără livrare	65%	63%	68%	68%	67%
CFF	livrare	28%	27%	26%	23%	26%
	fără livrare	72%	73%	74%	77%	74%
USFN IT	livrare	12%	11%	10%	12%	12%
	fără livrare	88%	89%	90%	88%	88%
USFN MD	livrare	35%	31%	28%	26%	30%
	fără livrare	65%	69%	72%	74%	70%
Toate	livrare	20%	20%	18%	19%	20%
	fără livrare	80%	80%	82%	81%	80%



SPHERA

KFC

cioccolatoitaliani
GELATO GENIO ITALIANO

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari ai Sphera Franchise Group (rezultat consolidat interimar) la 31 martie 2026 sunt prezentați mai jos, împreună cu rezultatul la 31 martie 2025. Toți indicatorii includ impactul IFRS 16.

<i>Date financiare în '000 RON</i>	Perioadă de 3 luni încheiată la 31.03.2026		Perioadă de 3 luni încheiată la 31.03.2025	
Indicatorul lichidității curente				
Active circulante	111,368	= 0,43	120.331	= 0,50
Datorii curente	258.344		243.019	
Indicatorul gradului de îndatorare				
Capital împrumutat (termen lung)	360.679	= 275%	332.313	= 208%
Capital propriu	131.299		160.027	
Capital împrumutat (termen lung)	360.679	= 73%	332.313	= 67%
Capital angajat	491.977		492.340	
Viteza de rotație a debitelor clienților (zile)				
Sold mediu client	13.294	= 3,17	12.740	= 3,16
Cifra de afaceri	377.951		362.587	
Viteza de rotație a activelor imobilizate				
Cifra de afaceri	377.951	= 2,46	362.587	= 2,45
Active imobilizate	613.325		592.331	

Note: Valori bazate pe metodologia ASF.

Conferință rezultate T1 2026

22.05.2026

12:00 EET (11:00 CET | 10:00 UK)

În data de 22 mai, Sphera Franchise Group va organiza o teleconferință cu echipa de conducere pentru a discuta rezultatele aferente T1 2026 și pentru o sesiune de Q&A împreună cu investitorii și analiștii.

Conferința va fi susținută de către:



Calin Ionescu
CEO



Valentin Budeș
CFO



Monica Eftimie
CMO



Marian Gogu
GM KFC Romania



Costica Misaca
GM Pizza Hut &
Taco Bell Romania



Zuzanna Kurek
Moderator | IRO

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

EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T1 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

ACTUALIZĂRI CU PRIVIRE LA BUSINESS

DEZVOLTAREA REȚELEI

Grupul a continuat dezvoltarea rețelei de restaurante încă de la începutul anului 2026. În T1 2026, Sphera a inaugurat patru restaurante noi – un restaurant KFC în centrul comercial Centro Piave din San Donà di Piave, provincia Venetia, Italia, un restaurant KFC în M Park Titan din București, România, precum și un alt restaurant KFC în Bălți, Republica Moldova. De asemenea, Grupul a deschis o unitate Cioccolatoitaliani în Genova, Italia.

La 31 martie 2026, Sphera Franchise Group opera 182 de restaurante: 111 restaurante KFC în România, 4 în Republica Moldova și 19 în Italia, precum și 27 de restaurante Pizza Hut în România, 18 restaurante Taco Bell în România, două restaurante Cioccolatoitaliani în Italia și o unitate Pizza Hut Delivery operată în sistem de sub-franciză. Până în prezent, în T2 2026, Grupul a inaugurat o unitate Taco Bell în Chișinău, Republica Moldova.

OPTIMIZAREA REȚELEI PIZZA HUT

La data de 19 februarie 2026, Grupul a anunțat măsuri suplimentare de eficientizare operațională și desfășurarea procesului de consolidare a rețelei de restaurante la nivelul American Restaurant System S.A. („ARS”), subsidiara Grupului care operează brandurile Pizza Hut® și Pizza Hut Delivery® în România.

Ca parte a acestui proces, Grupul a decis închiderea a 7 restaurante Pizza Hut care au înregistrat performanțe operaționale sub așteptări și au avut o contribuție negativă semnificativă la nivel de EBITDA. Decizia a venit în contextul schimbărilor din mediul economic și de consum începând cu a doua jumătate a anului 2025, inclusiv liberalizarea și creșterea prețurilor pe piața energiei, noile măsuri fiscale, majorarea cotei TVA, precum și încetinirea consumului privat pe fondul unui comportament mai prudent al consumatorilor.

Procesul de optimizare are ca obiectiv îmbunătățirea profilului de profitabilitate pe termen lung al activității Pizza Hut, prin eliminarea unităților cu performanță structural sub așteptări și optimizarea structurii de costuri. Grupul estimează că cererea generată de locațiile închise va fi acoperită de restaurantele rămase operaționale în cadrul rețelei, fără un impact semnificativ asupra accesului clienților la produsele și serviciile Pizza Hut. Totodată, Grupul urmărește să minimizeze impactul asupra angajaților prin oferirea de oportunități de relocare în cadrul rețelei extinse de restaurante Sphera Franchise Group.

EXTINDEREA PORTOFOLIULUI DE BRANDURI – TACO BELL

La data de 23 februarie 2026, Grupul a anunțat extinderea drepturilor de franciză Taco Bell în Republica Moldova și deschiderea programată a primului restaurant Taco Bell din Chișinău. Drepturile de franciză în Republica Moldova, precum și dezvoltarea și operarea restaurantelor Taco Bell, sunt realizate prin intermediul US Food Network S.R.L., subsidiara Grupului din Republica Moldova.

Primul restaurant Taco Bell din Republica Moldova a fost inaugurat la data de 30 aprilie 2026, în zona de food court a Shopping MallDova, unul dintre principalele centre comerciale din Chișinău. Unitatea reprezintă primul restaurant Taco Bell operat de Grup în afara României.

EXTINDEREA PORTOFOLIULUI DE BRANDURI – WAGAMAMA

La data de 11 mai 2026, Grupul și-a extins portofoliul prin adăugarea francizei wagamama, un brand internațional recunoscut din segmentul restaurantelor cu specific pan-asiatic. Drepturile de franciză pentru România au fost achiziționate de Grup și vor fi implementate prin intermediul unei entități nou înființate, Pan Asian Food SRL, deținută integral de Sphera Franchise Group. Grupul intenționează să deschidă primul restaurant wagamama în București spre finalul anului 2026 sau începutul anului 2027, marcând astfel

intrarea sa în segmentul fast-casual cu specific asiatic. Această lansare susține strategia Grupului de diversificare a portofoliului și extindere în segmente cu potențial ridicat de creștere, consolidând totodată poziția sa pe piața locală de food service.

Fondat la Londra în 1992, wagamama operează o rețea internațională de restaurante și este recunoscut pentru meniul său inspirat din bucătăria asiatică, modelul operațional eficient și conceptul de design contemporan. Brandul se remarcă prin filosofia „kaizen” („schimbare constantă”), care stă la baza dezvoltării produselor și a experienței oferite clienților, punând accent pe mâncare proaspătă, hrănitoare și servită într-un cadru dinamic.

Meniul wagamama include preparate inspirate din bucătăria asiatică modernă, precum ramen, preparate pe bază de orez și teppan, toate realizate din ingrediente proaspete și adaptate sezonier. Conceptul este cunoscut pentru aromele îndrăznețe, calitatea ingredientelor și experiența culinară contemporană, orientată către comunitate.

ANGAJAȚI

La data de 31 martie 2026, Grupul avea 5.116 angajați, dintre care 4.554 în România, 435 în Italia și 127 în Republica Moldova. În T1 2026, Grupul a continuat procesul de digitalizare a rețelei prin extinderea implementării kiosk-urilor digitale pentru simplificarea procesului de vânzare, și a dus mai departe proiectul de recrutare a angajaților din străinătate.

ACTUALIZĂRI CU PRIVIRE LA GUVERNANȚA

REDUCEREA CAPITALULUI SOCIAL

La data de 5 februarie 2026, Sphera Franchise Group a informat piața cu privire la înregistrarea reducerii capitalului social al Companiei la Registrul Comerțului, astfel cum a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor prin Hotărârea nr. 2 din 29 aprilie 2025. În urma acestei operațiuni, capitalul social al Companiei se ridică la 580.101.930 RON, împărțit în 38.673.462 de acțiuni nominative, fiecare având o valoare nominală de 15 RON/acțiune. Ulterior, la data de 13 februarie 2026, Grupul a primit Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară, iar la data de 17 februarie 2026, noul capital social a fost înregistrat la Depozitarul Central.

ADUNAREA GENERALĂ ANUALĂ A ACȚIONARILOR

La data de 25 martie 2026, Consiliul de Administrație al Sphera Franchise Group a convocat Adunarea Generală Ordinară și Extraordinară a Acționarilor pentru data de 29 aprilie 2026. În cadrul AGOA, acționarii au aprobat situațiile financiare aferente anului 2025, împreună cu declarația de sustenabilitate, raportul de remunerare pentru 2025 și bugetul pentru 2026, conform detaliilor prezentate mai jos. De asemenea, acționarii au aprobat plata unui dividend brut în valoare de 1,06 RON/acțiune, din profitul net nerepartizat aferent exercițiilor financiare 2024-2025. Data ex-dividend este 18 mai 2026, iar data plății este 10 iunie 2026. Totodată, acționarii au aprobat în cadrul AGOA remunerația lunară acordată membrilor Consiliului de Administrație, Planul de Opțiuni pe Acțiuni (SOP) destinat directorilor pentru activitatea desfășurată în 2025, precum și mai multe acorduri de finanțare.

În cadrul AGEA, acționarii au aprobat răscumpărarea de acțiuni SFG pentru implementarea Planului de tip Stock Option pentru Directori (SOP) aferent activității din 2023, în limita a maximum 20.729 de acțiuni, precum și a unui număr de maximum 27.025 de acțiuni pentru SOP aferent activității din 2025.

2026 BUDGET

Înainte Adunării Generale Anuale a Acționarilor, Sphera Franchise Group a publicat bugetul pentru anul 2026. Bugetul Sphera Franchise Group pentru 2026 reflectă perspective de creștere moderate, cu vânzări totale estimate în creștere cu 7,6% față de anul anterior, până la 1.696,4 milioane RON. Această evoluție este anticipată să fie susținută atât de creșterea vânzărilor în restaurante comparabile, cât și de contribuția noilor unități deschise. Structura veniturilor este estimată să rămână, în linii mari, similară celei din anul precedent, segmentul de livrare urmând să reprezinte aproximativ 19% din vânzările totale. Propunerea de buget are la bază informațiile disponibile la momentul publicării inițiale și presupune desfășurarea normală a activității, precum și o rată medie anuală a inflației estimată la aproximativ 6% în 2026.

Gestionarea costurilor continuă să reprezinte o prioritate. Cheltuielile cu alimentele și materialele sunt bugetate să crească în linie cu evoluția vânzărilor, menținând o pondere stabilă de 31,2% în totalul vânzărilor, ceea ce reflectă focusul Grupului pe disciplina costurilor într-un context caracterizat de costuri ridicate ale materiilor prime și inputurilor. Costurile cu personalul vor continua să fie ajustate în funcție de dinamica vânzărilor, urmând ritmul de creștere graduală a acestora pe parcursul anului, în timp ce costurile cu energia sunt estimate să rămână predictibile, în linie cu cadrul de reglementare aplicabil în anul precedent. Cheltuielile operaționale la nivelul restaurantelor sunt estimate să rămână relativ stabile ca pondere în vânzări.

Ponderea cheltuielilor G&A în totalul vânzărilor este estimată să rămână, în linii mari, la un nivel similar celui din 2025, susținută de structura de costuri fixe a Grupului și de abordarea disciplinată în ceea ce privește cheltuielile administrative.

EBITDA (excluzând impactul IFRS 16) este estimată la 160,0 milioane RON, reflectând o creștere de 8,2% față de anul anterior, în timp ce profitul net este prognozat să ajungă la 72,7 milioane RON, în creștere cu 1,1% comparativ cu anul precedent. Nivelul de free cash flow este estimat la 32,8 milioane RON, reflectând o scădere comparativ cu 2025, determinată în principal de creșterea planificată a investițiilor.

Buget de Venituri și Cheltuieli pentru 2026					
Indicator	Buget 2026		Realizat 2025		Buget 2026 vs 2025
	milioane RON	% din vânzări	milioane RON	% din vânzări	%
Vânzări totale (*)	1.696,4	100,0%	1.576,7	100,0%	7,6%
Costul cu alimentele și materialele	529,1	31,2%	491,2	31,2%	7,7%
Marja brută în restaurante	1.167,3	68,8%	1.085,6	68,8%	7,5%
Cheltuieli de exploatare în restaurante	938,1	55,3%	873,9	55,4%	7,3%
Profitul din exploatare în restaurante	229,1	13,5%	211,6	13,4%	8,3%
Cheltuieli G&A	69,2	4,1%	63,8	4,0%	8,4%
EBITDA (excl. Impactul IFRS 16) (*)	160,0	9,4%	147,8	9,4%	8,2%
Profitul net (*)	72,7	4,3%	71,9	4,6%	1,1%
Free Cash Flow ¹⁾ (*)	32,8		83,8		-60,9%

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

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

Grupul estimează o poziție de numerar de aproximativ 56 milioane RON la finalul anului 2026, în timp ce datoria bancară este prognozată să ajungă la aproximativ 220 milioane RON, rezultând o datorie bancară netă de circa 164 milioane RON.

În ceea ce privește dezvoltarea rețelei, Grupul intenționează să accelereze semnificativ ritmul de expansiune prin deschiderea a 21 de unități noi, incluzând 8 restaurante KFC, 2 unități Taco Bell și 1 Hard Rock Cafe în România, 1 restaurant KFC și 1 unitate Taco Bell în Republica Moldova, precum și 3 restaurante KFC și 5 unități Cioccolatoitaliani în Italia. Grupul va derula în continuare investiții în remodelarea restaurantelor și implementarea soluțiilor digitale. CAPEX-ul total estimat pentru 2026 se ridică la aproximativ 130 milioane RON.

ACTUALIZĂRI PRIVIND PIAȚA DE CAPITAL

EVOLUȚIA BURSIERĂ

Acțiunile SFG au înregistrat o scădere de 5,7% în T1 2026, prețul de închidere al acțiunii la data de 31 martie 2026 fiind de 35,6 RON, comparativ cu 37,75 RON la 31 decembrie 2025. Evoluția acțiunii în T1 2026 a fost sub performanța indicelui de referință BET al BVB, care a crescut cu 13,7% în aceeași perioadă. În T1 2026, investitorii au tranzacționat pe piață 873.192 de acțiuni SFG (excluzând o tranzacție DEAL; -15,1% comparativ cu T1 2025), cu o valoare totală de 34,3 milioane RON (-17,6% față de T1 2025).

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 22 mai 2026

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare interimare consolidate simplificate neauditare pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2026 oferă o imagine fidelă a activelor, pasivelor, poziției financiare și a situației profiturilor și pierderilor Sphera Franchise Group, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile și că Raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în decursul primelor trei luni ale anului 2026 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate.

Director General

Călin Ionescu

Director Financiar

Valentin Budeș



S P H E R A

investor.relations@spheragroup.com

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)

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

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)

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

Situatiile financiare consolidate intermediare simplificate nu sunt auditate.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATA)

	Nota	Perioada de trei luni incheiata la	
		31 martie 2026	31 martie 2025
Vanzari in restaurante		377.951	362.587
Alte venituri legate de restaurante	11	903	1.982
Cheltuieli in restaurante			
Cheltuieli cu alimentele si materialele		118.864	115.355
Salarii si beneficii ale angajatilor	3	97.131	92.716
Cheltuieli cu chirile		6.938	6.406
Cheltuieli cu redeventele		22.607	21.644
Cheltuieli de publicitate		20.594	16.143
Alte cheltuieli de exploatare	4	53.710	52.800
Amortizare si pierdere din depreciere	6	31.476	28.376
Profit din exploatare in restaurante		27.534	31.129
Cheltuieli generale si administrative	5	14.248	15.847
Profit din activitatile de exploatare		13.285	15.282
Costuri financiare	7	6.012	5.779
Venituri financiare		113	117
Profit inainte de impozitare		7.386	9.620
Impozit pe profit		2.959	3.067
Profit		4.427	6.553
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		4.371	6.443
Intereselor care nu controleaza		56	110
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Alte elemente ale rezultatului global ce pot fi reclassificate in profit sau pierdere in perioade ulterioare</i>			
Diferentele de curs valutar provenite din conversie		(52)	(18)
Rezultatul global total		4.375	6.535
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		4.335	5.904
Intereselor care nu controleaza		40	631

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATA)

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Active		
Active imobilizate	645.897	636.852
Imobilizari corporale	261.849	256.776
Drepturi de utilizare a activelor	290.302	285.821
Imobilizari necorporale si fond comercial	61.174	61.430
Active financiare (garantii in numerar)	6.483	6.916
Creante privind impozitul amanat	26.089	25.909
Active circulante	111.368	141.191
Stocuri	14.077	17.104
Creante comerciale si alte creante curente	13.594	12.993
Cheltuieli inregistrate in avans	8.260	8.539
Numerar si echivalente de numerar	75.437	102.555
Total active	757.265	778.043
Capitaluri proprii si datorii		
Capital propriu		
Capital emis (Nota 8.1)	580.102	581.990
Prime de capital	(519.998)	(519.998)
Actiuni proprii (Nota 8.2)	(1.385)	(6.381)
Rezerve pentru remunerarea pe baza de actiuni	3.808	3.808
Alte rezerve	(1.512)	(1.512)
Rezultat reportat	70.029	68.766
Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie	(257)	(221)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	130.787	126.452
Interese care nu controleaza	512	472
Total capital propriu	131.299	126.924
Datorii pe termen lung	367.622	365.466
Partea pe termen lung a imprumuturilor	101.339	106.197
Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing	259.341	251.844
Datoria privind beneficiul determinat	5.779	6.172
Datorii comerciale si alte datorii pe termen lung	330	330
Datorii din venituri amanate	327	375
Datorii cu impozitul amanat	506	548
Datorii curente	258.344	285.653
Datorii comerciale si alte datorii curente	135.584	163.563
Datorii contractuale	710	652
Partea pe termen scurt a imprumuturilor	43.194	42.492
Datorii curente care decurg din contractele de leasing	68.372	71.267
Impozit pe profit curent	8.108	5.243
Provizioane	2.376	2.436
Total datorii	625.966	651.119
Total capital propriu si datorii	757.265	778.043

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE
2026 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA
LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATA)

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii	Rezerve din remunerare pe baza de actiuni	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie	Capitaluri proprii atribuibile societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2026	581.990	(519.998)	(6.381)	3.808	(1.512)	68.766	(221)	126.452	472	126.924
Profit						4.371		4.371	56	4.427
Rezultatul global										
Diferentele de curs valutar provenite din conversie							(36)	(36)	(16)	(52)
Total rezultat global						4.371	(36)	4.335	40	4.375
Reducere de capital social	(1.888)		4.996			(3.108)				
La 31 martie 2026	580.102	(519.998)	(1.385)	3.808	(1.512)	70.029	(257)	130.787	512	131.299
La 1 ianuarie 2025	581.990	(519.998)	(4.789)	3.685	(1.352)	95.158	(263)	154.431	556	154.987
Profit						6.443		6.443	110	6.553
Rezultatul global										
Diferentele de curs valutar provenite din conversie							(17)	(17)	(1)	(18)
Total rezultat global						6.443	(17)	6.426	109	6.535
Achizitie de actiuni proprii			(1.495)					(1.495)		(1.495)
La 31 martie 2025	581.990	(519.998)	(6.284)	3.685	(1.352)	101.601	(280)	159.362	665	160.027

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)

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

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU
PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATA)

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2026	31 martie 2025
Activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	7.386	9.620
<i>Ajustari pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:</i>		
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	19.605	17.695
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor corporale	11.811	10.758
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor necorporale si a fondului comercial	1.386	1.570
Alte venituri	-	1.624
Ajustari pentru pierderile/(castigurile) nerealizate legate de schimbul valutar	(51)	6
Ajustari pentru (castiguri)/pierderi din cedari de imobilizari corporale si a drepturi de utilizare a activelor	14	27
Ajustari pentru veniturile financiare	(113)	(117)
Ajustari pentru costuri financiare (dobanda)	5.405	5.674
Miscari in provizioane, net	(60)	-
Ajustari in capitalul circulant:		
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) creantelor comerciale si altor creante si a platilor efectuate in avans	(1.010)	(1.344)
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) stocurilor	3.027	2.887
Ajustari pentru (descresterea)/cresterea datoriilor comerciale si alte datorii	(28.744)	(32.174)
Dobanzi incasate, clasificate drept activitati de exploatare	113	117
Dobanzi platite, clasificate drept activitati de exploatare	(5.419)	(5.624)
Impozit pe profit platit	(113)	(228)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare	13.237	10.491
Activitati de investitii		
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale	13	5
Achizitiile de imobilizari necorporale, clasificate drept activitati de investitie	(1.118)	(1.480)
Achizitiile de imobilizari corporale, clasificate drept activitati de investitie	(16.828)	(9.866)
Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de investitie	(17.933)	(11.341)
Activitati de finantare		
Achizitia de actiuni proprii	-	(1.495)
Incasari din imprumuturi	6.930	-
Rambursarea imprumuturilor	(11.058)	(10.370)
Plata datoriilor de leasing	(18.226)	(16.748)
Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de finantare	(22.354)	(28.613)
Descresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(27.050)	(29.463)
Diferente nete de curs valutar	(68)	(17)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	102.555	115.764
Numerar si echivalente de numerar la 31 martie	75.437	86.284

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA
DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

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

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

Grupul opereaza un concept de restaurante cu serviciu rapid si mancare la pachet sub marca Kentucky Fried Chicken („KFC”) in Romania, precum si in Republica Moldova si Italia (134 de restaurante la 31 martie 2026, respectiv 131 de restaurante la 31 decembrie 2025). De asemenea, Grupul opereaza in Romania si un lant de pizzerii (27 de restaurante si o subfranciza la 31 martie 2026 , respectiv 28 de restaurante si o subfranciza la 31 decembrie 2025) sub marca „Pizza Hut”, un lant de 18 restaurante sub marca „Taco Bell” la 31 martie 2026 in Romania (18 restaurante la 31 decembrie 2025, in Romania), precum si 2 locatii Ciocolatitaliani in Italia la 31 martie 2026 (1 locatie la 31 decembrie 2025, in Italia).

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

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

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

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

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

Choco Franchise Srl (CHOCO), care opereaza franciza Ciocolatitaliani in Italia, a fost infiintata in 2024 ca societate cu raspundere limitata si este inregistrata pe Strada Viale Francesco Restelli Nr. 5, Milano, Italia. Grupul detine 100% din actiunile companiei.

HRC Restaurants SRL (HRC), care opereaza franciza Hard Rock in Romania a fost infiintata in Septembrie 2025 ca societate cu raspundere limitata si are sediul social pe Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania. Societatea-mama detine 100% din actiunile companiei.

Pan Asian Food SRL (PAF), care opereaza franciza Wagamama in Romania a fost infiintata in Martie 2026 ca societate cu raspundere limitata si are sediul social pe Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania. Societatea-mama detine 100% din actiunile companiei.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
NEAUDITATE

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate ale Grupului la data de si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2026 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportare financiara interimara.

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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)

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

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare anuale si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare anuale consolidate ale Grupului, intocmite la 31 decembrie 2025.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de trei luni incheiata la data de 31 martie 2026 cuprinse in acest raport nu sunt auditate.

Politici contabile generale

Politicele contabile si metodele de evaluare adoptate in pregatirea situatiilor financiare interimare consolidate simplificate sunt consecvente cu cele utilizate la pregatirea situatiilor financiare consolidate anuale ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025. Amendamentele aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2026 nu au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului. Grupul nu a adoptat anticipat alte standarde, interpretari sau amendamente emise, dar inca neintrate in vigoare.

Conversii valutare

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

Cursurile de schimb la 31 martie 2026 si 31 decembrie 2025 si cursurile de schimb medii pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2026 si 31 martie 2025 au fost:

	Cursuri de schimb valutar la data de		Cursuri medii de schimb valutar pentru perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2026	31 decembrie 2025	31 martie 2026	31 martie 2025
RON – EUR	5,0988	5,0985	5,0943	4,9763
RON – USD	4,4463	4,3417	4,3515	4,7312
RON – MDL	0,2514	0,2580	0,2540	0,2562

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.

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.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)

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

INFORMATII PRIVIND GRUPUL

Structura grupului s-a modificat in cursul perioadei de trei luni incheiata la 31 martie 2026, incluzand o noua subsidiara, Pan Asian Food SRL. Detaliile privind filialele consolidate ale Grupului la 31 martie 2026 si 31 decembrie 2025 sunt urmatoarele:

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Control 31 martie 2026	Control 31 decembrie 2025
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	Moldova	Restaurante	80,0000%	80,0000%
US Food Network SRL	Italia	Restaurante	100,0000%	100,0000%
Choco Franchise SRL	Italia	Restaurante	100,0000%	100,0000%
HRC Restaurants SRL	Romania	Restaurante	100,0000%	100,0000%
Pan Asian Food SRL	Romania	Restaurante	100,0000%	-

3. SALARII SI BENEFICII ALE ANGAJATILOR

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2026	31 martie 2025
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli in restaurante"	118.864	92.716
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli generale si administrative"	9.853	11.201
Total salarii si beneficii ale angajatilor	128.717	103.917

Costuri salariale de 507 mii lei reprezentand valoarea managementului de proiect si a altor activitati tehnice desfasurate de catre angajatii Grupului in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2026 (2025: 543 mii lei) pentru constructia si renovarea restaurantelor au fost capitalizate in costul constructiei de active imobilizate.

4. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2026	31 martie 2025
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	26.187	27.402
Utilitati	12.877	11.430
Intretinere si reparatii	5.156	5.173
Produse de curatat	2.711	2.545
Transport	1.966	1.642
Obiecte de mici dimensiuni	1.147	1.163
Comisioane bancare	1.551	1.571
Telefon si posta	379	339
Asigurari	180	170
(Castig net)/pierdere neta din cedarea imobiliarilor corporale si a drepturilor de utilizare	14	27
Acciza	299	319
Cheltuieli diverse	1.243	1.019
Total	53.710	52.800

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)

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

5. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2026	31 martie 2025
Salarii si beneficii ale angajatilor	9.853	11.201
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	2.175	2.101
Amortizare si pierdere din depreciere a imobilizarilor	1.324	1.647
Chirii	41	64
Comisioane bancare	145	145
Transport	404	368
Intretinere si reparatii	48	64
Obiecte de mici dimensiuni	21	20
Asigurari	41	41
Telefon si posta	82	93
Cheltuieli diverse	114	103
Total	14.248	15.847

6. AMORTIZARE SI PIERDERE DIN DEPRECIERE

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2026	31 martie 2025
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli in restaurante”	18.841	16.896
Amortizarea si pierderea neta din deprecierea imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli in restaurante”	12.635	11.480
Amortizarea si pierderea din depreciere recunoscute la „Cheltuieli in restaurante”.	31.476	28.376
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli generale si administrative”	561	799
Amortizarea si pierderea neta din deprecierea imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli generale si administrative”	763	848
Amortizarea si pierderea din depreciere recunoscute la „Cheltuieli generale si administrative”	1.324	1.647
Total amortizare si pierdere din depreciere	32.800	30.023

7. COSTURI FINANCIARE

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2026	31 martie 2025
Cheltuieli cu dobanda aferenta imprumuturilor si creditelor	1.482	1.637
Cheltuieli cu dobanda aferenta contractelor de leasing	3.882	4.004
Cheltuieli cu dobanda aferenta planului de beneficii	41	33
Pierderi din diferente de curs valutar	607	105
Total costuri financiare	6.012	5.779

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)

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

8. CAPITALURI PROPRII

8.1.Capital emis

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Actiuni autorizate		
Actiuni ordinare de 15 lei fiecare	38.673.462	38.799.340
Capital social (mii lei)	580.102	581.990

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 31 martie 2026 sunt: Shaletia Ventures Ltd. (29,6428%), Computerland Romania SRL (20,5994%), Wellkept Group SA (17,1295%) si actiuni liber tranzactionabile (32,6283%).

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 31 decembrie 2025 sunt: Shaletia Ventures LTD (29,5466%), Computerland Romania SRL (20,5326%), Wellkept Group SA (17,0739%) si actiuni liber tranzactionabile (32,8469%).

La 31 martie 2026, Sphera Group detinea 37.625 actiuni proprii, reprezentand 0,097% din capitalul social al societatii-mama (31 decembrie 2025: 163.503 actiuni proprii, reprezentand 0,421%).

In urma hotararii actionarilor din data de 29 aprilie 2025, Sphera Franchise Group SA a inregistrat in februarie 2026 o reducere a capitalului social cu suma de 1.888 mii RON prin anularea a 125.878 de actiuni ordinare proprii. Drept urmare, valoarea capitalului social a scazut de la 581.990 mii RON la 580.102 mii RON.

8.2.Actiuni proprii

Programe de rascumparare (un program pentru reducerea capitalului social și un program pentru planul de beneficii in actiuni)

In conformitate cu hotararile Adunarilor Generale ale Actionarilor, Grupul a executat doua programe de rascumparare prin operatiuni de piata: unul a vizat implementarea planului de beneficii pe actiuni pentru management, in timp ce celalalt a fost concentrat pe reducerea capitalului social prin anularea actiunilor rascumparate. In urma finalizarii procedurilor de reducere a capitalului social, la 31 martie 2026, Grupul detinea 37.625 de actiuni proprii pentru planul de optiuni pe actiuni. La 31 decembrie 2025, Grupul detinea 163.503 actiuni proprii pentru cele doua programe de rascumparare.

9. EBITDA

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2026	31 martie 2025
Profit din exploatare	13.285	15.282
Ajustari pentru reconcilierea profitului din exploatare cu EBITDA:		
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuielile in restaurante	31.476	28.376
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuieli generale si administrative	1.324	1.647
EBITDA	46.086	45.305
Ajustari de normalizare	114	-
EBITDA normalizat	46.200	45.305

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)

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

Pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2026, EBITDA a fost normalizat pentru a exclude costurile operationale cu caracter nerecurent in valoare de 114, aferente inchiderii restaurantelor. Pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025, nu a fost necesara nicio ajustare a normalizarii EBITDA.

10. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In cursul perioadei de trei luni incheiata la 31 martie 2026, respectiv 31 martie 2025, Grupul a desfasurat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiilor
Moulin D'Or SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Bunuri si servicii
Grand Plaza Hotel SA	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie si utilitati restaurant PH Dorobanti, 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	Chirie centru de training (2025), plata de dividende
Shaletia Ventures Ltd.	Actionar si entitate aflata sub control comun al lui Radu Dimofte, beneficiar final real al companiei-mama	Cipru	Plata de dividende
Radu Dimofte	Beneficiar real al Wellkept Group SA, Tatika Investments Ltd., Shaletia Ventures Ltd si beneficiar real al societatii-mama	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor
Computerland Romania SRL	Actionar cu influenta semnificativa	Romania	Plata de dividende, achizitii de echipamente IT, licente
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Servicii call-center
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie si utilitati sediu administrativ si restaurant
Baneasa Developments SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie restaurant
Baneasa Investments SA	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie restaurant

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)

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

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

	Tranzactii in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2026		Sold la 31 martie 2026	
	Vanzari (fara TVA) catre partile afiliate	Cumparari (fara TVA) de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Grand Plaza Hotel SA	-	347	66	8
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	253	-	337
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	1.016	-	-
Baneasa Developments SRL	-	1.247	-	65
Baneasa Investments SA	-	178	172	-
Computerland Romania SRL	4	275	4	-
Elicom SRL	-	148	-	59
Radu Dimofte	-	22	-	-
	4	3.486	242	469

	Tranzactii in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2025		Sold la 31 decembrie 2025	
	Vanzari (fara TVA) catre partile afiliate	Cumparari (fara TVA) de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Wellkept Group SA	-	132	-	-
Grand Plaza Hotel SA	-	330	66	9
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	330	28	46
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	930	-	140
Baneasa Developments SRL	-	1.238	-	151
Baneasa Investments SA	-	176	172	5
Computerland Romania SRL	5	47	503	606
Elicom SRL	-	152	-	49
Radu Dimofte	-	29	-	-
Moulin D'Or SRL	-	1	-	-
Parc Hotels SA	-	-	-	5
	5	3.365	769	1.011

Compensatii acordate personalului cheie de conducere al Grupului:

	Perioada de trei luni incheiate la	
	31 martie 2026	31 martie 2025
Beneficii pe termen scurt ale angajatilor	2.771	1.874
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	2.771	1.874

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

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)

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

11. INFORMATII PE SEGMENTE

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

- restaurante KFC
- restaurante Pizza Hut
- restaurante Taco Bell
- restaurante Choco (Cioccolatitaliani)

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

La finalul anului 2024, Grupul a inclus in portofoliul sau un nou brand, Cioccolatitaliani. CHOCO si-a inaugurat prima locatie, in Italia, pe 20 iunie 2025.

In septembrie 2025, Grupul a adaugat Hard Rock Café („HRC”) in portofoliul sau, iar in martie 2026, Wagamama („PAF”), un brand din bucataria asiatica. Dezvoltarea acestor noi branduri este planificata sa inceapa la sfarsitul anului 2026 - inceputul anului 2027. Pana la inceperea operatiunilor, aceste doua branduri vor fi prezentate in segmentul „Altele”.

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

Perioada de trei luni
incheiata la
31 martie 2026

	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Choco	Altele	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	324.306	26.307	27.060	279	(1)	-	377.951
Venituri din vanzari catre alte segmente	-	-	-	-	9.396	(9.396)	-
Alte venituri	1.226	83	23	-	-	(428)	903
Cheltuieli de exploatare	308.907	28.284	27.437	1.318	9.478	(9.856)	365.568
Profitul/(Pierdere) din exploatare atribuibil(a) segmentului	16.625	(1.894)	(354)	(1.039)	(83)	31	13.285
Cheltuieli financiare	5.619	418	491	149	404	(1.069)	6.012
Venituri financiare	822	1	0	-	359	(1.069)	113
Cheltuieli cu impozitul	2.818	-	(41)	(31)	213	-	2.959
Profit/(pierdere) net(a)	9.010	(2.311)	(804)	(1.157)	(341)	31	4.427
Total active 31 martie 2026	640.108	40.948	55.688	18.302	92.745	(90.526)	757.265
Total datorii 31 martie 2026	582.779	78.195	52.410	19.395	47.468	(154.281)	625.966
Total active 31 decembrie 2025	681.638	40.238	56.624	12.390	754.507	(767.354)	778.043
Total datorii 31 decembrie 2025	633.209	75.173	52.544	12.325	45.019	(167.151)	651.119

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2026 (NEAUDITATE)

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

Perioada de trei luni

incheiata la

31 martie 2025

	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Altele	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	311.312	27.172	24.110	(7)	-	362.587
Venituri din vanzari catre alte segmente	-	-	-	10.667	(10.667)	-
Alte venituri	1.888	97	13	-	(16)	1.982
Cheltuieli de exploatare	297.392	28.653	22.949	11.036	(10.743)	349.287
Profitul/(pierderea) din exploatare atribuibil(a) segmentului	15.808	(1.384)	1.174	(376)	60	15.282
Cheltuieli financiare	5.418	530	446	643	(1.258)	5.779
Venituri financiare	833	1	-	541	(1.258)	117
Cheltuieli cu impozitul	2.726	-	141	200	-	3.067
Profit/(pierdere) net(a)	8.497	(1.913)	587	(678)	60	6.553
Total active						
31 martie 2025	640.502	43.504	43.474	78.080	(62.879)	742.681
Total datorii						
31 martie 2025	537.881	71.464	41.658	52.181	(120.530)	582.654

Pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2026, alte venituri includ venituri din vanzarile de ulei reciclat, taxe de sub-franciza si alte venituri diverse. Pentru perioada de trei luni Incheiata la 31 martie 2025, alte venituri includ venituri din anularea unor datorii din chirii (1.624 mii lei) aferente unei locatii pentru care autorizatia de constructie nu a putut fi obtinuta din cauza unor factori care nu au fost sub controlul Grupului, precum și venituri din vanzari de ulei reciclat, taxe de sub-franciza și alte venituri diverse.

Informatii geografice:

	Perioada de trei luni incheiate la	
	31 martie 2026	31 martie 2025
Veniturile din partea clientilor externi		
Romania	326.102	311.079
Italia	45.619	44.736
Republica Moldova	6.230	6.772
Total venituri in restaurant	377.951	362.587

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

Bucuresti, 22 mai 2026

Director General Executiv

Calin Ionescu

Director Financiar Executiv

Valentin Budes