

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014**

31 DECEMBRIE 2020

CUPRINS:	PAGINA
BILANTUL	3 - 6
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	7 - 9
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	10 - 11
SITUATIA FLUXULUI DE NUMERAR	12
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	13 - 40

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA

BILANT

la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

BILANT la
31 decembrie 2020

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.3781 / 2019	Sold la:	
			1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire	01	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	02	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte immobilizari necorporale	03	03	3.842.618	3.481.155
4. Fondul comercial	04	04	-	-
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05	05	-	-
6. Avansuri	06	06	1.776.611	2.976.390
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	07	5.619.229	6.457.545
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii	08	08	10.320.257	7.485.397
2. Instalatii tehnice si masini	09	09	8.498.521	6.660.120
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	10	10	1.775.081	1.339.124
4. Investitii imobiliare	11	11	-	-
5. Immobilizari corporale in curs de executie	12	12	441.188	210.231
6. Investitii imobiliare in curs de executie	13	13	-	-
7. Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	14	14	-	-
8. Active biologice productive	15	15	-	-
9. Avansuri	16	16	29.775	27.446
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	21.064.822	15.722.318
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Actiuni detinute la filiale	18	18	3.409	3.173
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup	19	19	-	-
3. Actiuni detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun	20	20	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	21	21	-	-
5. Alte titluri immobilizate	22	22	-	-
6. Alte imprumuturi	23	23	231.814	225.551
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	235.223	228.724
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 07+17+24)	25	25	26.919.274	22.408.587
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile	26	26	1.425.759	1.025.136
2. Productia in curs de executie	27	27	-	-
3. Produse finite si marfuri	28	28	182.919	109.131
4. Avansuri	29	29	-	-
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	1.608.678	1.134.267
II. CREANTE				
1. Creante comerciale ¹	31	31	219.894	273.515
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	32	32	4.211.210	2.661.929

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
BILANT
la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.3781 / 2019	Sold la:	
			1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B		1	2
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun	33	33	388	13.053
4. Alte creante	34	34	1.127.722	2.475.674
5. Capital subscris si nevarsat	35	35	-	-
6. Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	35a	36	-	-
TOTAL (rd. 31 la 35 + 35a)	36	37	5.559.214	5.424.171
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	37	38	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt	38	39	672.079	933.748
TOTAL (rd. 37 la 38)	39	40	672.079	933.748
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	40	41	3.431.793	5.131.871
ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	42	11.271.764	12.624.057
C. CHELTUIELI IN AVANS (rd. 43+44)	42	43	1.470.966	833.645
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	43	44	1.470.966	833.645
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	44	45		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	45	46	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	46	47	3.962.477	2.710.726
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	47	48	-	-
4. Datorii comerciale – furnizori	48	49	12.918.249	9.486.244
5. Efecte de comert de platit	49	50	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup	50	51	33.851.652	21.004.355
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	51	52	95.473	142.224
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	52	53	5.151.951	7.633.318
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	54	55.979.802	40.976.867
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	54	55	(43.240.437)	(27.519.165)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	55	56	(16.321.163)	(5.110.578)
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	56	57	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	57	58	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	58	59	-	-
4. Datorii comerciale – furnizori	59	60	112.669	48.163
5. Efecte de comert de platit	60	61	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup	61	62	-	-
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	62	63	-	-

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
BILANT
la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.3781 / 2019	Sold la:	
			1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B		1	2
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	63	64	91.565	62.032
TOTAL (rd. 56 la 63)	64	65	204.234	110.195
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	65	66	-	-
2. Provizioane pentru impozite	66	67	-	-
3. Alte provizioane	67	68	1.272.563	894.889
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	69	1.272.563	894.889
I. VENITURI IN AVANS				
1. Subventii pentru investitii (rd. 70+71)	69	70	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	70	71	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	71	72	-	-
2. Venituri inregistrate in avans - total (rd. 73 + 74), din care:	72	73	3.365	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	73	74	3.365	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	74	75	-	-
3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (rd. 76+77)	75	76	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	76	77	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	77	78	-	-
Fond comercial negativ	78	79	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	80	3.365	-
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris varsat	80	81	95.000	20.178.393
2. Capital subscris nevarsat	81	82	-	-
3. Patrimoniul regiei	82	83	-	-
4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare	83	84	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii	84	85	-	-
TOTAL (rd. 80 la 84)	85	86	95.000	20.178.393
II. PRIME DE CAPITAL				
	86	87	-	7.916.635
III. REZERVE DIN REEVALUARE				
	87	88	1.579.312	1.579.312
IV. REZERVE				
1.Rezerve legale	88	89	20.644	20.644
2.Rezerve statutare sau contractuale	89	90	-	-
3.Alte rezerve	90	91	77.986	77.986
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	92	98.630	98.630
Actiuni proprii	92	93	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	93	94	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	94	95	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)				
	Sold C	95	96	-
	Sold D	96	97	11.880.966
				19.570.902
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
	Sold C	97	98	-
	Sold D	98	99	7.689.936
				16.317.730

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA**BILANT****la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)*

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.3781 / 2019	Sold la:	
			1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B		1	2
Repartizarea profitului	99	100	-	-
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	101	(17.797.960)	(6.115.662)
Patrimoniul public	101	102	-	-
Patrimoniul privat	102	103	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102)	103	104	(17.797.960)	(6.115.662)

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 40 au fost semnate la data de 26 aprilie 2021 de catre:

Director General,

Numele si prenumele: Adrian Hulubescu

Semnatura

Stampila unitatii

Intocmit,Numele si prenumele: Ghita Vali Marinela
Calitatea: Economist

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional
22827A

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.3781 / 2019	Exercitiul financiar incheiat la	
				31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A		B		1	2
1.	Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 – 04 + 05 + 06)	01	01	131.734.099	68.408.258
	Productia vanduta	02	02	129.809.152	67.434.498
	Venituri din vanzarea marfurilor	03	03	1.924.947	973.760
	Reduceri comerciale acordate	04	04	-	-
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	05		-	-
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06	05	-	-
				-	-
2.	Venituri aferente costului productiei in curs de executie	Sold C 07	-	-	-
		Sold D 08	8.912	8.912	1.816
3.	Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	09	08	-	-
4.	Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale	10	09	-	-
5.	Venituri din productia de investitii imobiliare	11	10	-	-
6.	Venituri din subventii de exploatare	12	11	-	6.937.872
7.	Alte venituri din exploatare	13	12	756.239	456.424
	- din care, venituri din fondul comercial negativ	14	13	-	-
	- din care, venituri din subventii pentru investitii	15	14	-	-
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 – 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	15	132.481.426	75.800.738
8.	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	17	16	33.745.938	19.191.600
	Alte cheltuieli materiale	18	17	689.002	397.404
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	19	18	6.349.239	4.805.175
	c) Cheltuieli privind marfurile	20	19	2.279.167	861.920
	Reduceri comerciale primite	21	20	78	22
9.	Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	21	42.270.601	27.543.026
	a) Salarii si indemnizatii	23	22	41.286.453	27.103.762
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	24	23	984.148	439.264
10.	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	25	24	7.545.246	4.913.712
	a.1) Cheltuieli	26	25	7.545.246	6.780.780
	a.2) Venituri	27	26	-	1.867.068
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	27	-	-
	b.1) Cheltuieli	29	28	167.655	-
	b.2) Venituri	30	29	167.655	-
11.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	30	43.975.787	33.128.065
	11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	32	31	42.532.965	29.064.776
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	33	32	1.170.480	675.149

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.3781 / 2019	Exercitiul financiar incheiat la	
				31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A		B		1	2
11.3	Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	34	33	-	-
11.4	Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale	35	34	-	-
11.5	Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare	36	35	-	-
11.6	Alte cheltuieli	37	36	272.342	3.388.140
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	38		-	-
	Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	39	37	52.947	(377.674)
	- Cheltuieli	40	38	52.947	46.759
	- Venituri	41	39	-	424.433
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 -21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	40	136.907.849	90.463.206
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
	- Profit (rd. 16 - 42)	43	41	-	-
	- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	42	4.426.423	14.662.468
12.	Venituri din interese de participare	45	43	-	-
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46	44	-	-
13.	Venituri din dobanzi	47	45	9.771	25.284
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48	46	-	-
14.	Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata	49	47	-	-
15.	Alte venituri financiare	50	48	544.592	544.471
	- din care, venituri din alte imobilizari financiare	51	49	-	-
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)	52	50	554.363	569.755
16.	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53	51	-	-
	- Cheltuieli	54	52	-	-
	- Venituri	55	53	-	-
17.	Cheltuieli privind dobanzile	56	54	1.345.549	1.141.143
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57	55	988.482	1.046.669
	Alte cheltuieli financiare	58	56	912.802	420.401
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 + 56 + 58)	59	57	2.258.351	1.561.544
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
	- Profit (rd. 52 - 59)	60	58	-	-
	- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	59	1.703.988	991.789
	VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	60	133.035.789	76.370.493
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	61	139.166.200	92.024.750

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.3781 / 2019	Exercitiul financiar incheiat la	
			31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A	B		1	2
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):				
- Profit (rd. 62 - 63)	64	62	-	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	63	6.130.411	15.654.257
19. Impozitul pe profit	66	64	39.187	43.255
20. Impozitul specific unor activitati	67	65	1.520.338	620.218
21. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	68	66	-	-
22. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 66 - 67 - 68)	69	67	-	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68); (rd. 66 + 67+ 68 - 64)	70	68	7.689.936	16.317.730

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 40 au fost semnate la data de 26 aprilie 2021 de catre:

Director General,

Numele si prenumele: Adrian Hulubescu

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele: Ghita Vali Marinela
Calitatea: Economist

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional
22827A

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

2019

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2019
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin Transfer	
Capital subscris	95.000					95.000
Rezerve din reevaluare	1.579.312					1.579.312
Rezerve legale	20.644					20.644
Alte rezerve	77.986					77.986
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C					-
	Sold D	3.455.897	8.425.069	8.425.069		11.880.966
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C					-
	Sold D	8.425.069	7.689.936	8.425.069	8.425.069	7.689.936
Repartizarea profitului						
Total capitaluri proprii	(10.108.024)	(16.115.005)	(8.425.069)	(8.425.069)	(8.425.069)	(17.797.960)

2020

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2020
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin Transfer	
Capital subscris	95.000	20.083.393				20.178.393
Prime de capital		7.916.635				7.916.635
Rezerve din reevaluare	1.579.312					1.579.312
Rezerve legale	20.644					20.644
Alte rezerve	77.986					77.986
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C					
	Sold D	11.880.966	7.689.936	7.689.936		19.570.902
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	-				
	Sold D	7.689.936	16.317.730	7.689.936	7.689.936	16.317.730
Repartizarea profitului						
Total capitaluri proprii	(17.797.960)	3.992.362	(7.689.936)	(7.689.936)	(7.689.936)	(6.115.662)

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 40 au fost semnate la data de 26 aprilie 2021 de catre:

Director General

Numele si prenumele: Adrian Hulubescu

Semnatura

Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele: Ghita Vali Marinela

Calitatea: Economist

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional
22827A

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

Societatea a constituit rezerva legala conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale.

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare a fost transferat la rezerve legale pana cand soldul acestora a atins 20% din capitalul social al Societatii.

In cursul anului 2020 a avut loc majorarea capitalului social al Societatii, astfel:

- La data de 27 februarie 2020, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor American Restaurant System SA a aprobat majorarea capitalului social al Societatii cu suma de 20.000.060 (de la 95.000 la 20.095.000) prin conversia unei parti din imprumutul acordat de Sphera Franchise Group SA in valoare de 20.000.000 lei si prin contributie in numerar din partea Lunic Franchising and Consulting Ltd (60 lei), structura actionariatului ramanand nemodificata (Nota 9.4).
- La data de 22 decembrie 2020, Adunarea Generala Extraordinara a Actioanarilor a aprobat majorarea capitalurilor proprii ale American Restaurant System SA, respectiv cresterea capitalului social de la valoarea de 20.095.060 la valoarea de 20.178.393 si constituirea primelor de emisiune in suma de 7.916.635 prin conversia in actiuni a unei parti din imprumutul acordat de catre Sphera Franchise Group SA (7.999.944) si prin aport in numerar din partea actionarului Lunic Franchising and Consulting Ltd (24 lei), structura actionariatului ramanand nemodificata.

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar la	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A	B	C
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Pierdere neta	(7.689.936)	(16.317.730)
Ajustari pentru:		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobiliarile corporale si necorporale,net	7.545.246	4.913.712
Pierdere din vanzarea de imobiliarizari corporale si necorporale	6.234	1.318.548
Efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra creditelor si datoriilor	(137.362)	246.618
Venituri din dobanzi	(9.771)	(25.284)
Cheltuieli cu dobanzile	1.345.549	1.141.143
Miscari in alte provizioane	52.947	-
Cheltuieli cu impozitul pe profit	1.559.525	663.473
Profitul/(Pierdere) din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	2.672.432	(8.059.519)
(Crestere)/Descrestere a creantelor comerciale si de alta natura	(1.742.319)	517.190
(Crestere)/Descrestere a stocurilor	59.389	474.418
Crestere/(Descrestere) a datoriilor comerciale si de alta natura	2.588.029	1.855.670
Impozit pe profit/specific platit	(1.480.385)	(760.170)
Dobanzi incasate	9.771	25.284
Dobanzi platite	(352.909)	(84.909)
Numerar generat din activitati de exploatare	1.754.008	(6.032.036)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de imobiliarizari necorporale	(1.269.607)	(226.765)
Plati pentru achizitionarea de imobiliarizari corporale	(1.318.445)	(502.770)
Incasari din vanzarea de imobiliarizari corporale	11.023	338.184
Numerar utilizat in activitati de investitii	(2.577.029)	(391.351)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari de imprumuturi	7.962.632	9.431.913
Rambursari de imprumuturi	(9.951.358)	(1.237.131)
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(228.151)	(71.401)
Contributie in numerar pentru majorarea capitalului social si a primelor de emisiune		84
Numerar net utilizat in activitati de finantare	(2.216.877)	8.123.465
(Descresterea)/ Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(3.039.898)	1.700.078
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	6.471.691	3.431.793
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	3.431.793	5.131.871

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 40 au fost semnate la data de 26 aprilie 2021 de catre:

Director General,

Numele si prenumele : Adrian Hulubescu

Semnatura

Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele: Ghita Vali Marinela
 Calitatea: Economist

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional
 22827A

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoare contabila neta	
	Sold la 1 Ianuarie 2020	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 Decembrie 2020	Sold la 1 Ianuarie 2020	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31 Decembrie 2020	Sold la 1 Ianuarie 2020	Sold la 31 Decembrie 2020
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9=1-5	10=4-8
a) Imobilizari necorporale										
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	6.174.471	661.925	712.555	6.123.841	2.395.853	984.685	620.820	2.759.718	3.778.618	3.364.123
Alte imobilizari necorporale	342.640	94.273	-	436.913	278.640	41.241	-	319.881	64.000	117.032
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	1.776.611	1.199.779	-	2.976.390	-	-	-	-	1.776.611	2.976.390
Total imobilizari necorporale	8.293.722	1.955.977	712.555	9.537.144	2.674.493	1.025.926	620.820	3.079.599	5.619.229	6.457.545
b) Imobilizari corporale										
Terenuri si amenajari teren										
Constructii	27.771.556	176.040	2.728.798	25.218.798	17.451.299	2.744.615	2.462.513	17.733.401	10.320.257	7.485.397
Echipamente tehnologice si masini	24.980.712	151.253	992.460	24.139.505	16.482.191	2.495.290	1.498.096	17.479.385	8.498.521	6.660.120
Mobilier, aparatura birotica	4.942.272	2.803	94.501	4.850.574	3.167.191	514.949	170.690	3.511.450	1.775.081	1.339.124
Avansuri si imobilizari in curs	470.963		233.286	237.677	-	-	-	-	470.963	237.677
Total imobilizari corporale	58.165.503	330.096	4.049.045	54.446.554	37.100.681	5.754.854	4.131.299	38.724.236	21.064.822	15.722.318
c) Imobilizari financiare										
	235.223		6.499	228.724					235.223	228.724
Total	66.694.448	2.286.073	4.768.099	64.212.422	39.775.174	6.780.780	4.752.119	41.803.835	26.919.274	22.408.587

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1.1 Imobilizari necorporale

La data de 31 decembrie 2020 valoarea neta a imobilizarilor necorporale este de 6.457.545, fata de anul 2019 cand valoarea lor neta era de 5.619.229. Cresterea inregistrata pe parcursul anului 2020 este reprezentata de costurile aferente licentei de operare a marcii de produs, precum si a unui program informatic (ERP) ce va urma sa fie pus in functiune.

Baza de evaluare a fost costul de achizitie, iar metoda de amortizare folosita a fost metoda liniara.

1.2 Imobilizarile corporale

La data de 31 decembrie 2020 valoarea neta a imobilizarilor corporale este de 15.722.318 (31 decembrie 2019: 21.064.822). Descresterea valorii se datoreaza amanarii planului de extindere a retelei de restaurante, precum si inchiderii a sase restaurante, in conditiile dificultatilor intampinate pe perioada pandemiei de COVID-19.

Valoarea bruta a imobilizarilor corporale casate pe parcursul anului 2020 este de 3.815.759 (2019: 948.762).

Baza de evaluare folosita a fost costul de achizitie, cu exceptia grupei cladiri unde evaluarea s-a facut la valoarea justa, in baza rapoartelor de reevaluare intocmite de evaluatorul autorizat ANEVAR la data de 31 decembrie 2018, iar metoda de amortizare folosita a fost amortizarea liniara.

Reevaluarea imobilizarilor corporale

La data de 31 decembrie 2020 Societatea nu a efectuat reevaluarea cladirilor si terenurilor aflate in proprietatea sa, neexistand indicii de modificare semnificativa a valorii juste a imobilizarilor.

	<i>Cladire Mosilor</i>	<i>Spatiu Constanta</i>
Valoare de achizitie	94.262	30.000
Reevaluare I	444.000	91.981
Reevaluare II	590.127	151.867
Reevaluare III	536.400	137.500
Reevaluare IV	1.430.686	133.567

Deprecierea activelor imobilizate

In urma analizei surselor interne si externe de informatii cu privire la starea si utilizarea activelor imobilizate, Societatea considera ca nu exista indicatori de depreciere generali care sa afecteze valoarea activelor imobilizate inregistrate la 31 decembrie 2020.

Imobilizari corporale gajate sau restrictionate

Societatea are imobilizari corporale ipotecate pentru garantarea creditului contractat de la Alpha Bank Romania SA pentru finantarea/refinantarea de noi unitati. Este vorba de ipoteca de rang 1 asupra cladirii situate in Calea Mosilor 219, Sector 1, Bucuresti.

Imobilizarile corporale gajate constau in amenajari, echipamente, utilaje, mobilier si aparatura birotica in valoare neta totala de 7.613.010 (31 decembrie 2019: 7.487.843).

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Imobilizari corporale achizitionate in leasing

La 31 decembrie 2020 Societatea are inregistrate drept leasinguri financiare mijloace fixe avand o valoare neta contabila de 244.462 (2019: 207.700).

Actiunile detinute in leasing sunt grevate de gajuri aferente datoriiilor de leasing. In cursul anului 2020 intrarile de leasing financiar au fost in valoare de 34.490 (2019: 0).

1.3 Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare au urmatoarea structura la 31 decembrie 2020:

- actiuni detinute la ICS US Restaurant System SRL in valoare de 3.173 (2019: 3.409);
- garantii virate conform contract de inchiriere in valoare de 225.551 (2019: 231.814).

NOTA 2: PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2020	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31 decembrie 2020
Alte provizioane	1.272.563	-	377,674	894.889
Total	1.272.563	-	377,674	894.889

La 31 decembrie 2020 Societatea a constituit un provizion de concedii neefectuate in valoare de 894.889 (31 decembrie 2019: 1.272.563).

NOTA 3: REPARTIZAREA REZULTATULUI

Repartizarea rezultatului	Exercitiul financiar	
	2019	2020
Rezultat reportat la inceputul exercitiului financiar	(11.880.966)	(19.570.902)
Pierdere neta a exercitiului	(7.689.936)	(16.317.730)
- rezerva legala	-	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende	-	-
- altele	-	-
Pierdere neta, rezultat reportat la sfarsitul exercitiului financiar	(19.570.902)	(35.888.632)

American Restaurant System SA („Societatea”) a obtinut, in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, potrivit datelor prezentate in contul de profit si pierdere o pierdere neta contabila de 16.317.730 (2019: 7.689.936). Pierderea curenta va fi acoperita din profiturile viitoare.

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicator	Exercitiul	
	Precedent	Curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	131.734.099	68.408.258
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	127.542.654	83.996.083
3. Cheltuielile activitatii de baza	127.542.654	83.996.083
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare		
5. Cheltuielile indirecte de productie		
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	4.191.445	(15.587.825)
7. Cheltuieli generale de administratie	9.374.107	6.468.939
8. Venituri din subvenții de exploatare		6.937.872
9. Alte venituri din exploatare	756.239	456.424
11. Rezultatul din exploatare (6-7+8+9)	(4.426.423)	(14.662.468)

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante

	Creante	Sold la	Sold la	Termen de lichiditate	
		31 decembrie	31 decembrie	pentru soldul de la	
		2019	2020	31 decembrie 2020	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	Creante comerciale				
1	Creante comerciale - cu entitatile afiliate / alte parti legate	4.211.210	2.661.929	2.661.929	-
2	Creante comerciale –terti	219.894	273.515	273.515	-
	3 Total creante comerciale	4.431.104	2.935.444	2.935.444	-
4	Ajustari de valoare pentru creante comerciale	-	-	-	-
	5=3-4 Creante comerciale, net	4.431.104	2.935.444	2.935.444	-
	Alte creante si debite				
6	Sume de incasat de la entitatile afiliate	213.379	226.044	226.044	-
7	Alte creante, terci	1.127.722	2.475.674	2.475.674	-
	8 Alte creante	1.341.101	2.701.718	2.701.718	-
9	Ajustari de valoare pentru alte creante	212.991	212.991	212.991	-
	10=8-9 Alte creante, net	1.128.110	2.488.727	2.488.727	-
	11 Capital subscris si nevarsat				
	12=5+10+11 Total creante comerciale si alte creante	5.559.214	5.424.171	5.424.171	-

Pentru conditii si termene privind creantele de la partile afiliate / legate, a se vedea Nota 9.2.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general, un termen de plata intre 30-90 de zile.

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORILOR (continuare)

In cadrul sumelor incluse pe linia „Alte creante” au fost incluse sumele reprezentand TVA neexigibila, impozit pe profit de recuperat, alte creante privind concediile medicale de recuperat, subventiile pentru somajul tehnic de recuperate, precum si imprumul acordat filialei ICS US Restaurant System SRL (Republica Moldova) in suma de 212.991 RON pentru care a fost recunoscuta o ajustare integrala pentru depreciere.

Linia de alte creante terti este detaliata in tabelul urmatoar:

Creante	Sold la	Sold la	Termen de lichiditate	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	Sub 1 an	Peste 1 an
Subventii de incasat pentru somaj tehnic	-	971.522	971.522	-
Alte creante cu bugetul statului (TVA de recuperat, TVA neexigibila, sume de recuperat de la FNUASS)	1.115.520	1.500.517	1.500.517	-
Alte creante	12.590	16.688	16.688	-
Total alte creante- terti	1.128.110	2.488.727	2.488.727	-

La 31 decembrie 2020, nu exista creantele comerciale incerte care sa necesite ajustari pentru depreciere (31 decembrie 2019:0). Nu au existat miscari ale ajustarilor pentru depreciere privind creantele comerciale si alte creante incerte.

Incepand cu 1 iulie 2019, Sphera Franchise Group SA si American Restaurant System SA s-au inregistrat ca grup fiscal in scop de TVA. Ulterior inregistrarii ca grup fiscal, Societatea a inregistrat o creanta de la SFG privind TVA ce se compenseaza progresiv pe masura decontarilor lunare.

Datorii

	Datorii	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2020	
				Sub 1 an	Peste 1 an
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni				
2	Sume datorate institutiilor de credit	3.962.477	2.710.726	2.710.726	
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	-	-	-	
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	2.101.876	1.452.041	1.452.041	
5	Datorii comerciale - furnizori terti	13.030.918	9.534.407	9.486.244	48.163
6=3+4+5	Total datorii comerciale	15.132.794	10.986.448	10.938.285	48.163
7	Efecte de comert de platit				
8	Sume datorate entitatilor afiliate	31.749.776	19.552.314	19.552.314	
9	Sume datorate entitatilor cu interese de participare si alte parti legate	95.473	142.224	142.224	
10	Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	5.243.516	7.695.350	7.633.318	62.032
11=1+2+6+7+8+9+10	Total	56.184.036	41.087.062	40.976.867	110.195

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

In decembrie 2020, Societatea a beneficiat de prevederile Ordonantei de urgenta 181/2020 si a esalonat in 12 transe platile de taxe si impozite datorate, in valoare totala de 4,7 milioane RON.

Sumele incluse pe linia „Alte datorii” sunt detaliate mai jos, astfel:

Datorii	Sold la	Sold la	Termen de exigibilitate	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	Sub 1 an	1 - 5 ani
Datorii legate de leasing financiar	236.822	223.403	161.371	62.032
Salarii si datorii asimilate	3.747.207	6.651.881	6.651.881	-
Alte taxe	1.241.736	813.050	813.050	-
Alte datorii	17.751	7.016	7.016	-
Total	5.243.516	7.695.350	7.633.318	62.032

La 31 decembrie 2020, Societatea nu are datorii in afara termenului de exigibilitate.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor

Aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

S-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de datorii/capitaluri proprii.

Principiul intangibilitatii exercitiului

Bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent, cu exceptia reclasificarilor efectuate intre anumite posturi bilantiere pentru a asigura comparabilitatea cu situatiile financiare la 31 decembrie 2019.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta datorii/capitaluri proprii, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si datorii/capitaluri proprii admise de OMFP 1802/2014 si modificarile ulterioare.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Principiul pragului de semnificatie

Orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

6.1 Moneda de raportare

Aceste situatii financiare individuale anuale sunt prezentate in lei cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

6.2 Bazele intocmirii situatiilor financiare

Acestea sunt situatiile financiare ale societatii American Restaurant System SA intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2015)
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 („OMFP 1802/2014”) cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare se refera doar la SC American Restaurant System SA.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMFP 1802/2014.

6.3 Situatii comparative

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2020 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2019. In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

6.4 Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare individuale anuale ale Societatii in conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, cu modificarile ulterioare, solicita conducerii Societatii realizarea de estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si pasive, ca si prezentarea datoriilor si activelor contingente la sfarsitul perioadei. Totusi, inerenta incertitudine existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa asupra valorii contabile a activelor si pasivelor inregistrate.

6.5 Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare individuale anuale au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

La 31 decembrie 2020, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 16.317.730 si datorii curente nete de 27.519.165. Societatea detine un sold de numerar si depozite pe termen scurt de 5.131.871 si are facilitati de credit neutilizate primite de la partile afiliate de 32.185.653 .

Performanta Pizza Hut in 2020 a fost sub nivelul anticipat prin proiectiile de numerar, filiala fiind mai afectata de pandemie din cauza restrictiilor luate in interiorul restaurantelor. Desi in cursul anului 2020 a avut loc majorarea capitalului social al Societatii, in urma pierderii inregistrate in exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2020, activul net al Societatii, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris. In astfel de situatii, in conformitate cu Legea 31/1990 republicata si modificata prin legea 441/2006, in masura in care actionarii nu decid lichidarea Societatii, Societatea este obligata ca, cel tarziu pana la incheierea exercitiului financiar ulterior celui in care au fost constatate pierderile sa procedeze la reducerea capitalului

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

social cu un cuantum cel puțin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, dacă în acest interval activul net al Societății nu a fost reconstituit până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social.

Conducerea considera ca sprijinul oferit de Grup - confirmat prin emiterea unei scrisori de suport datată 12 aprilie 2021, valabilă cel puțin pentru următoarele 12 luni de la data bilanțului - va fi suficient pentru a permite continuarea activității și achitarea datoriilor în cursul normal al activității de exploatare, fără a fi nevoie de vânzări substanțiale de active, întrerupere forțată determinată de factori externi a operațiunilor sale sau alte acțiuni similare.

Conducerea și-a bazat evaluarea pe prognozele detaliate ale fluxurilor de trezorerie până la 31 decembrie 2021, utilizând ipoteze care includ impactul estimativ al evoluției pandemiei Covid 19. Aceste prognoze iau în considerare resursele de numerar disponibile la 31 decembrie 2020, contractele în vigoare referitoare la cheltuielile cu chiriile, cheltuieli adiționale anticipate ca rezultat al unor noi contracte de leasing ce urmează a fi încheiate în cursul perioadei la care se referă prognozele, precum și finanțări din împrumuturile contractate și clasificarea actuală a împrumuturilor la data raportării, CAPEX, plata impozitelor datorate a căror plată a fost amânata în 2020 și alte angajamente.

Principalele ipoteze luate în considerare în prognoza fluxurilor de trezorerie:

Contextul macroeconomic

- Budgetul include efectele generate de Covid-19
- Moneda națională RON își va continua tendința de depreciere ușoară față de EUR pe fondul continuării deteriorării deficitului de cont curent;
- Inflația estimată 2.5% -3% în 2021
- Creșterea salariului minim pe economie, începând cu jumătatea lunii ianuarie 2021.

Veniturile din restaurante

- S-a considerat o revenire treptată a vânzărilor în 2021: se estimează revenirea la un nivel aproximativ normal de activitate începând cu a doua jumătate a anului, semestrul 1 fiind în continuare afectat de criza sanitară, ca urmare a restricțiilor impuse de autorități.
- S-a estimat o pondere semnificativă a veniturilor aferente canalului de livrare în total vânzări de aproximativ 25%.

Societatea considera ca ipotezele privind ratele de creștere a vânzărilor sunt unele prudente, bazat pe evoluția recentă a restaurantelor Pizza Hut și pe măsurile pe care le-a luat în vederea sustinerii vânzărilor, inclusiv prin măsuri de ajustare a prețurilor de vânzare și a canalelor de vânzare.

Cheltuieli de exploatare în restaurante

- Costul marfii (ca procent în venituri) este estimat în linie cu anul 2020, având în vedere sinergiile de volum, ca urmare a creșterii activității față de 2020.
- Pe parcursul anului 2021, costul cu salariile va fi recalibrat în linie cu veniturile.

Cheltuieli G&A

- Este anticipată o scădere a procentului costurilor generale și administrative în total venituri, având în vedere inelasticitatea acestor costuri fixe în raport cu creșterea activității.

Planul de dezvoltare

- Planul de dezvoltare va fi focusat pe deschiderea a 3 restaurante Pizza Hut investițiile aferente fiind estimate la 0.4 milioane EUR.

Marjele EBITDA bugetate sunt bazate pe următoarele ipoteze:

- Menținerea profitabilității curente pentru restaurantele existente prin creșteri de prețuri, cu îmbunătățiri la nivelul costurilor produselor vândute datorate creșterii capacității de negociere a Sphera Group, pentru a compensa presiunile de creștere a costurilor salariale. Restul categoriilor principale de cheltuieli vor rămâne relativ constante ca procent din vânzări.
- Deschiderea de noi restaurante cu un nou concept (Pizza Hut Express și Pizza Hut FCD -Fast Casual Dining) cu costuri de investiție mai reduse și un personal de exploatare mai redus.

Conducerea Societății a luat în considerare și potențiale scenarii de stres care ar putea exercita o presiune în cascada asupra prognozelor fluxurilor de trezorerie, ca o consecință a factorilor aflați în afara controlului Societății, rezultati din pandemia Covid-19 și a potențialelor efecte economice asupra economiei naționale. Prognozele și analiza de sensibilitate efectuată arată ca, pentru perioada până la 31 decembrie 2021,

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

Societatea estimeaza ca detine suficiente lichiditati pentru a continua sa finanteze activitatea operationala si de dezvoltare.

Scenariul 1: O scadere cu 15% a veniturilor estimate fata de bugetul pentru 2021. Pentru toate categoriile de costuri, cu exceptia celor cu salariile si beneficiile angajatilor si a cheltuielilor generale si administrative, au fost utilizati indicatorii conform bugetului (ponderea in vanzari nete). Pentru „Salarii si beneficii ale angajatilor” au fost utilizati indicatorii din T4 2020 (dupa excluderea somajului tehnic din T4). Pentru cheltuieli generale si administrative, elementele semnificative au fost considerate fixe, cu exceptia taxelor bancare (asociate colectarii prin carduri), onorariilor pentru procesarea tichetelor de masa si a transportului, pentru care a fost considerata o descrestere in linie cu veniturile

Scenariul 2: In ceea ce priveste veniturile, estimarea s-a bazat pe extrapolarea veniturilor actuale inregistrate pana la februarie 2021, luandu-se in considerare o revenire progresiva a vanzarilor pentru perioada urmatoare. Pentru toate categoriile de costuri, cu exceptia celor cu salarii si beneficii ale angajatilor si a cheltuielilor generale si administrative, au fost utilizati indicatorii conform bugetului (ponderea in vanzari nete). Pentru „Salarii si beneficii ale angajatilor”, au fost utilizati indicatorii din T4 2020 (dupa excluderea somajului tehnic din T4). Pentru cheltuieli generale si administrative, elementele semnificative au fost considerate fixe, cu exceptia taxelor bancare (asociate incasarilor din plati prin carduri), onorariilor pentru procesarea tichetelor de masa si a transportului, pentru care a fost considerata o descrestere in linie cu veniturile

La data de 31 decembrie 2020 Societatea are disponibile facilitati de credit neutilizate (din contracte cu partile afiliate) in valoare de 32.186 mii RON astfel fiind capabila sa raspunda unor nevoi mai mari de numerar aparute in 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:

- Performanta actuala si cea asteptata a Societatii;
- Graficul de rambursare a facilitatilor de finantare existente;
- Potentialele surse de inlocuire a finantarii;
- Efectele oricarei inchideri temporare sau reducere a activitati entitatii din cauza evolutiei pandemiei COVID 19;
- Posibile restrictii asupra activitatii ce ar putea fi impuse de catre autoritatile guvernamentale in viitor.

Prognozele arata ca Societatea are resurse suficiente pentru a continua finantarea activitatii operationale si de dezvoltare.

Impactul pandemiei COVID 19 asupra activitatilor economice in cursul anului 2020 si principiul continuitatii activitatii

ACORD DE DEZVOLTARE

Pentru 2021, planul de investitii al Societatii prevede deschiderea a trei noi locatii. Societatea are in vedere deschiderea de noi restaurante cu un nou concept (Pizza Hut Express si Pizza Hut FCD – Fast Casual Dining) ceea ce presupune investitii mai reduse, precum echipe de operare mai mici.

In contextul pandemiei de COVID 19, la nivel de grup, au fost finalizate cu succes negocierile cu YUM! privind recalibrarea planului de dezvoltare pentru perioada 2020-2021 pentru celelalte branduri din portofoliul Grupului, KFC si Taco Bell.

Negocierile privind planul de dezvoltare Pizza Hut sunt in derulare.

PERSONAL SI AJUTOR DE STAT PENTRU CHELTUIELILE CU PERSONALUL

La 31 decembrie 2020, Societatea avea 696 de angajati. La sfarsitul anului 2020, aproximativ 31% dintre angajati se aflau in somaj tehnic.

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

In contextul restrictiilor de servire a mesei in interiorul restaurantelor, Societatea a monitorizat activ, saptamanal, numarul de angajati necesari in restaurante. Restrictiile impuse de autoritati si reducerea cererii venite din partea consumatorilor au avut un impact direct asupra numarului de angajati care au intrat in somaj tehnic.

In 2020 Societatea a beneficiat de subventii tehnice de somaj de la statul roman in valoare de 6,9 milioane RON.

CONTRACTE DE CHIRE

In 2020, in functie de evolutia pandemiei de COVID-19 si de masurile de carantina dispuse in anumite regiuni sau orase, Societatea a initiat procese de renegociere a chiriilor, de la caz la caz. Astfel, in 2020 Societatea a beneficiat de o reducere de 3,8 milioane RON la chiria fixa.

MASURI FINANCIARE

In contextul crizei coronavirus, Societatea a optimizat facilitatile de finantare pentru a asigura suficient capital de lucru.

Societatea adoptat prevederile Ordonantei de Urgenta nr. 37/2020 privind facilitatile acordate debitorilor referitoare la imprumuturi acordate de institutii de credit si institutii financiare non-bancare, rezultand in amanarea valorilor de principal de aproximativ 1,7 milioane RON datorate bancilor si companiilor de leasing. Totodata, Societatea a implementat masuri de negociere e termenelor de plata cu furnizorii, inclusiv cu YUM!, care au asigurat un impact pozitiv asupra finantarii activitatii.

Aditional, in scopul imbunatatirii lichiditatii, Societatea a decis sa profite de avantajele prevederilor Ordonatei de Urgenta 181/2020, care permite obtinerea de beneficii din replanificarea calendarului de plati, pentru un maxim de 12 luni, pentru obligatiile fiscale principale a caror scadenta a fost atinsa dupa data la care a fost declarata stare de urgenta. In decembrie 2020, in baza prevederilor aceleiasi ordonante a esalonat in 12 transe platile de taxe si impozite datorate, in valoare totala de 4,7 milioane RON.

Ulterior finalului de an, in ianuarie 2021, Societatea a negociat cu Alpha Bank amanarea cu 1 an a ratelor de principal scadente in 2021 in suma de 2.4 milioane RON.

La 31 decembrie 2020 a fost publicata Ordonanta de urgenta 224/31.12.2020 care prevede ca operatorii din sectorul HoReCa pot solicita un ajutor de stat in valoare de pana la maxim 20% din pierderea inregistrata de cifra de afaceri in 2020 comparativ cu 2019. Suma maxima alocata pentru fiecare companie este plafonata la 800.000 de euro, valoarea totala a ajutoarelor de stat primita de o societate neputand depasi 1,8 milioane EUR. Bugetul total alocat de stat pentru acest ajutor este de 1 miliard RON. Termenul initial de plata a ajutorului a fost extins pana la 30 iunie 2022. Imediat ce se va emite ghidul de implementare al Ordonatei de Urgenta nr. 10/24.02.2021 publicate recent, se va putea determina daca ARS se califica pentru aceasta masura. De indata ce este posibil, Societatea va solicita ajutor de stat.

Conducerea a luat in considerare impactul potential al unor viitoare restrictii determinate de pademia COVID-19 asupra evolutiei activitatii economice si a integrat aceste ipoteze in prognozele fluxurilor de trezorerie pntru 2021 asa cum sunt descrise in declaratia de conformitate de mai sus. Astfel, pozitia Conducerii este ca masurile actuale si viitoare vor asigura continuitatea activitatii economice si astfel principiul continuarii activitatii ramane aplicabil pentru aceste situatii financiare.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

6.6 Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei. Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 31 decembrie 2020 a fost de 1 EUR = 4,8694 RON (31 decembrie 2019: 1 EUR = 4,7793 RON), respectiv 1 USD = 3,9660 RON (31 decembrie 2019: 1 USD = 4,2608 RON).

Activele si pasivele monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creante si datorii in valuta) trebuie evaluate si raportate utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

6.7 Imobilizari necorporale

Activele imobilizate necorporale sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Aceste active sunt inregistrate initial la costul de achizitie/costul de productie.

Licenta de operare a marcii de produs

Costurile inregistrate in cadrul imobiliarilor necorporale se refera la licenta de operare a marcii de produs.

Amortizarea si ajustari de depreciere

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale. Costurile aferente licentei de operare a marcii de produs se amortizeaza conform prevederilor contractului de franciza.

6.8 Imobilizari corporale

Costul / Evaluarea

Costul initial al imobiliarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizari corporale se recunosc, de regula, drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, investitiile efectuate la imobiliarile corporale care au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si care conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

Cheltuielile efectuate in legatura cu imobiliarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune sau alte contracte similare se evidentiaza, la imobiliarile corporale sau drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate in legatura cu imobiliarile corporale proprii.

Costul reparatiilor efectuate la imobiliarile corporale, in scopul asigurarii utilizarii continue a acestora, este recunoscut ca o cheltuiala in perioada in care aceste costuri sunt efectuate.

Imobiliarile corporale in curs de executie reprezinta investitiile neterminate efectuate in regie proprie sau in antrepriza. Acestea se evalueaza la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz.

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

Reevaluarea cladirilor se face la 31 decembrie pentru aducerea acestora la valoarea justa. Valorile astfel determinate sunt amortizate incepand din 1 ianuarie al anului urmator anului in care a avut loc reevaluarea. Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluat la data ultimei reevaluari, din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

Diferenta de reevaluare este reflectata in rezerva de reevaluare.

Societatea considera ca valoarea cladirilor existente la data de 31 decembrie 2020 este justa, apropiata ultimei reevaluari efectuate la data de 31 decembrie 2014, motiv pentru care la 31 decembrie 2020 nu a avut loc reevaluare pentru scopuri contabile.

Amortizarea

Durata de utilizare economica este perioada in care un activ este prevazut a fi disponibil pentru utilizare de catre o entitate. Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Duratele de viata pentru pricipalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate mai jos:

Tip	Ani
Cladiri	40-60 ani
Amenajari si imbunatatiri ale cladirilor	pe durata contractului de inchiriere (de obicei 10 ani, inclusiv prima perioada de reinnoire)
Calculatoare si echipamente IT	3 – 5 ani
Mijloace de transport	5 ani
Mobilier, aparatura de birou si altele	2 – 10 ani

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

Metoda de amortizare este revizuita atunci cand se constata o modificare semnificativa a modului preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare aduse de activele amortizabile. Modificarea metodei de amortizare reprezinta modificare de estimare contabila.

6.9 Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind scrisorile de garantie bancara/depozite garantii emise de ALPHA BANK Romania in favoarea locatorilor si furnizorilor de utilitati, precum si actiuni detinute intr-o societate afiliata.

6.10 Deprecierea activelor imobilizate

Valoarea neta a activelor Societatii este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina posibilele scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. O ajustare pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere cand valoarea neta contabila a activului depaseste valoarea sa recuperabila.

Pierderile de valoare sunt analizate la data intocmirii situatiilor financiare individuale anuale pentru a determina daca acestea sunt estimate corect.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile.

Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica.

In contextul economic actual Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca nu exista indicii de depreciere a activelor asadar nu este necesara inregistrarea unui provizion de depreciere a activelor.

6.11 Stocuri

Principala categorie de stocuri sunt materiile prime, materiale consumabile, produse finite si marfuri.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei costului mediu ponderat.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri invechite, cu miscare lenta sau cu defecte.

6.12 Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necollectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata.

Societatea nu are creante in afara termenului de exigibilitate.

6.13 Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci fiind inregistrate la cost. Disponibilitatile banesti in valuta se evalueaza la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data inchiderii exercitiului financiar.

6.14 Imprumuturi

Imprumuturile pe termen mediu, si descoperirile de cont sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli in perioada in care a fost acordat imprumutul. Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

6.15 Datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate. Diferentele de curs valutar care apar cu ocazia decontarii datoriilor in valuta la cursuri diferite fata de cele la care au fost inregistrate initial pe parcursul perioadei sau fata de cele la care au fost raportate in situatiile financiare individuale anuale anterioare trebuie recunoscute ca venituri sau cheltuieli in perioada in care apar. Atunci cand datoria in valuta este decontata in decursul aceluiasi exercitiu financiar in care a survenit, intreaga diferenta de curs valutar este recunoscuta in acel exercitiu. Atunci cand datoria in valuta este decontata intr-un exercitiu financiar ulterior, diferenta de curs valutar recunoscuta in fiecare exercitiu financiar, care intervine pana in exercitiul decontarii, se determina tinand seama de modificarea cursurilor de schimb survenita in cursul fiecarui exercitiu financiar.

6.16 Contracte de leasing

Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

Leasing operational

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

La negocierea sau la renegocierea unui leasing operational, Societatea poate primi anumite stimulente pentru a incheia contractul. Exemple de astfel de stimulente sunt plata unui avans in numerar catre Societate sau rambursarea ori asumarea de catre locator a costurilor Societatii (cum ar fi costuri de reamplasare, modernizari ale activului in regim de leasing si costuri aferente unui angajament anterior de contract de leasing al Societatii). Alternativ, se poate conveni ca, in perioadele initiale ale duratei contractului de leasing, Societatea sa plateasca o chirie mai mica sau sa nu plateasca deloc. Societatea recunoaste beneficiul agregat al stimulentei primite drept o reducere a cheltuielilor cu chiria pe toata durata contractului de leasing, pe o baza liniara, cu exceptia cazului in care o alta baza sistematica este reprezentativa pentru esalonarea in timp a beneficiului primit rezultat din utilizarea activului in sistem de leasing.

6.17 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Provizioanele pentru concedii de odihna sau bonusuri acordate angajatilor se constituie atunci cand suma lor nu este comensurata in baza statelor de salarii sau a altor documente justificative.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

6.18 Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

6.19 Capital social

Capitalul social compus din actiuni, este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa data bilantului, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profit, nu sunt recunoscute ca datorie la data bilantului.

6.20 Rezerve legale

Rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand acestea ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.

6.21 Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobarii situatiilor financiare.

6.22 Rezultat reportat

Pierderea contabila reportata urmeaza sa fie acoperita din profiturile exercitiilor financiare viitoare, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor.

Profitul contabil se preia in cadrul rezultatului reportat la 1 ianuarie a anului urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa adunarea generala a actionarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende convenite actionarilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

6.23 Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 6 „Principii, politici si metode contabile.

In conformitate cu OMFP 1802/2014, instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

6.24 Venituri

Veniturile sunt inregistrate in momentul in care riscurile semnificative si avantajele detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clientilor (sconturile) sunt inregistrate drept cheltuieli financiare ale perioadei fara a altera valoarea veniturilor Societatii.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

Veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Veniturile din chirii si/sau drepturi de utilizare a activelor se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului, net de stimulentele acordate cu ocazia incheierii contractelor.

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa data bilantului, sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

6.25 Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent si impozit specific activitatii din industria restaurantelor in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

6.26 Costurile indatorarii

Cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada la care se refera.

6.27 Erori contabile

Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Orice impact asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

Efectele modificarii politicilor contabile aferente exercitiului financiar curent se contabilizeaza pe seama conturilor de cheltuieli si venituri ale perioadei.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Efectele modificarii politicilor contabile aferente exercitiilor financiare precedente se inregistreaza pe seama rezultatului reportat.

Daca efectul modificarii politicii contabile este imposibil de stabilit pentru perioadele trecute, modificarea politicilor contabile se efectueaza pentru perioadele viitoare, incepand cu exercitiul financiar curent si exercitiile financiare urmatoare celui in care s-a luat decizia modificarii politicii contabile.

6.28 Parti afiliate si parti legate

In conformitate cu OMFP 1802/2014, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

Controlul exista atunci cand Societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale Societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al Societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor, ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila Societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- f) este actionar sau asociat al Societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O entitate este „legata” de o alta entitate daca:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:
 - controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
 - are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
 - detine controlul comun asupra celeilalte entitati;
- b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;
- c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;
- d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al Societatii-mama a acesteia;
- e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);
- f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau
- g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile entitatii, in mod direct sau indirect, incluzand oricare director (executiv sau altfel) al entitatii.

Membrii apropiati ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei de la care se poate astepta sa influenteze sau sa fie influentati de respectiva persoana in relatia lor cu entitatea si includ:

- a) copiii si sotia sau partenerul de viata al persoanei respective;
- b) copiii sotiei sau ai partenerului de viata al persoanei respective; si
- c) persoanele aflate in intretinerea persoanei respective sau a sotiei ori a partenerului de viata al acestei persoane.

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

6.29 Subventii

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit sau pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subventiile aferente veniturilor cuprind toate subventiile, altele decat cele pentru active. Subventiile se recunosc, pe o baza sistematica, in perioada in care au fost recunoscute cheltuielile corespunzatoare acestor subventii.

NOTA 7: ACTIUNI

Capitalul social subscris si varsat al American Restaurant System SA este de 20.178.393 lei si este divizat in 80.713.572 actiuni, egale si indivizibile, avand fiecare o valoare nominala de 0,25 lei, astfel:

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	380.000	80.713.572
	lei	lei
Valoare nominala actiuni ordinare	0,25	0,25
	lei	lei
Valoare capital social	95.000	20.178.393

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019.

Repartizarea numarului de actiuni si cotele de participare la capitalul social sunt urmatoarele:

	Numar de actiuni la 31 decembrie 2019	%	Numar de actiuni la 31 decembrie 2020	%
Sphera Franchise Group SA	379.999	99,9997	80.713.330	99,9997
Lunic Franchising and Consulting Ltd.	1	0,0003	242	0,0003
Total	380.000	100	80.713.572	100

In cursul anului 2020, a avut loc majorarea capitalului social al Societatii cu 19.798.393, de la valoarea de 95.000 RON la valoarea de 20.178.393 RON, prin conversia unei parti din imprumul acordat de societatea-mama, Sphera Franchise Group SA si contributie cash din partea actionarului Lunic Franchising and Consulting Ltd, structura actionariatului ramanand nemodificata (a se vedea si Situatia modificarilor capitalurilor proprii si notele aferente).

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ASOCIATII SI DIRECTORII

Pe parcursul exercitiului nu au fost acordate credite sau alte facilitati directorilor si asociatilor. De asemenea, nu s-au constituit garantii in numele acestora.

Numarul mediu al salariatilor in cursul anilor 2019 si 2020 a evoluat dupa cum urmeaza:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
Personal conducere	3	3
Personal administrativ	21	11
Personal productie	1.167	682
Total	1.191	696

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ASOCIATII SI DIRECTORII (continuare)

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, Societatea a beneficiat de subventii guvernamentale in valoare de 6.937.872 – prezentate in contul de profit si pierdere ca Venituri din subvenții de exploatare, reprezentand ajutoare de stat acordate de catre autoritatile guvernamentale ca parte a masurilor de sprijin pentru costurile cu angajatii suportate de companiile afectate de reducerea si/sau intreruperea temporara a activitatii din cauza pandemiei COVID-19 (indemnizatia pentru somajul tehnic si ajutorul fiscal de stat de 41,5%).

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in 2019 si 2020 au fost:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu salariile	41.286.453	27.103.762
Cheltuieli cu asigurarile sociale	984.148	439.264
Total	42.270.601	27.543.026

Angajatii societatii sunt inclusi in sistemul national obligatoriu de pensii, conform Legii 19/2000, neexistand scheme sau programe suplimentare de pensionare. Incepand cu 1 ianuarie 2019, ca urmare a modificarilor impuse de legislatia romaneasca obligatia de plata a contributiilor sociale au fost transferate din sarcina angajatorului catre angajat.

In 2020 s-au inregistrat cheltuielile cu salariile acordate membrilor organelor de administratie in suma de 530.218 (2019: 464.400).

NOTA 9: ALTE INFORMATII

9.1 Informatii despre Societate

Societatea comerciala American Restaurant System este o societate pe actiuni care a luat fiinta la finele anului 1994, fiind inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/19307/1994. Societatea are un capital social subscris varsat de 20.178.393 lei (31 decembrie 2019: 95.000).

9.2 Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate

In cursul anului 2020, respectiv 2019, SC American Restaurant System SA a desfasurat tranzactii cu urmatoarele societati afiliate/legate, dupa cum urmeaza:

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiilor
Sphera Franchise Group SA	Societate mama	Romania	Vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii, imprumut primit
US Food Network SA	Entitate afiliata	Romania	Vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii, imprumut primit
US Food Network SRL	Entitate afiliata	Moldova	Vanzari de bunuri si servicii
California Fresh Flavors SRL	Entitate afiliata	Romania	Vanzari de bunuri si servicii
ICS Restaurant System	Entitate afiliata	Moldova	Imprumut acordat
Cinnamon Bake&Roll SRL	Entitate cu membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Inchiriere/Vanzari de bunuri si servicii
Moulin D'Or SRL	Entitate afiliata unor actionari ai companiei-mama	Romania	Vanzari de bunuri si servicii

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

Midi Development SRL	Entitate cu membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Servicii
Grand Plaza Hotel SA	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie si utilitati resturant PH Dorobanti
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii implementare
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii call-center
Elicom Connect SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Sevicii de marketing
Baneasa Developments SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie restaurante
Baneasa Investments SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie restaurante
Fundatia Advance	Entitate cu membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Actiuni caritabile

Vanzari de bunuri si servicii si / sau active imobilizate

Denumire	2019	2020
Entitati afiliate		
Sphera Franchise Group SA	144.844	12.221
US Food Network SA	103.051	109.921
California Fresh Flavours SRL	1.809	2.994
US Food Network Srl (Italia)	11.702	-
Alte parti legate	-	-
Midi Development SRL	902	42
Cinnamon Bake & Roll SRL	316	274
Moulin D'Or SRL	5.488	811
Fundatia Advance	-	23.394
Total	268.112	149.657

Achizitii de bunuri si servicii

Denumire	2019	2020
Entitati afiliate		
Sphera Franchise Group SA	5.173.909	3.896.707
US Food Network SA	77.583	23.735
Alte parti legate	-	-
Midi Development SRL	19.897	-
Anasa Properties SRL	-	-
Arggo Software Development and Consulting SRL	95.372	133.861
Baneasa Developments SRL	830.833	331.376
Baneasa Investments SA	551.996	400.403
Cinnamon Bake&Roll SRL	-	1.620
Moulin D'Or SRL	6.152	536
Grand Plaza Hotel SA	1.010.172	591.251
Elicom SRL	521.775	355.576
Elicom Connect SRL	2.281	2.324
Total	8.289.970	5.737.389

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate

Sumele de primit de la entitati afiliate si alte parti legate la 31.12.2019, precum si la 31.12.2020 sunt:

Denumire	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Entitati afiliate		
Sphera Franchise Group SA	4.173.095	2.650.373
US Food Network SA	25.836	11.556
California Fresh Flavours SRL	577	-
US Food Network Srl (Italia)	11.702	-
Alte parti legate		
Moulin D'Or SRL	359	-
Cinnamon Bake & Roll SRL	29	303
Midi Development SRL	-	-
Grand Plaza Hotel SA	-	-
Baneasa Investments SRL	128.264	-
Fundatia Advance	-	12.750
Total	4.339.862	2.674.982

Incepand cu 1 iulie 2019, Sphera Franchise Group SA si American Restaurant System SA s-au inregistrat ca grup fiscal in scop de TVA. Sumele datorate de Sphera Franchise Group SA catre American Restaurant System SA la 31 decembrie 2020 sunt legate de creantele fiscale reprezentand TVA de recuperat preluate de la ARS si si se compenseaza gradual in perioadele urmatoare.

Sumele datorate entitatilor afiliate si altor parti legate la 31.12.2019 si 31.12.2020 sunt:

Denumire	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Entitati afiliate		
Sphera Franchise Group SA	33.814.084	11.225.932
US Food Network SA	37.574	9.778.423
US Food Network Srl (Italia)	-	-
Alte parti legate		
Moulin D'Or SRL	1.112	-
Arggo Software Development and Consulting SRL	9.465	-
Baneasa Developments SRL	12.039	29.808
Baneasa Investments SA	-	56.533
Midi Development SRL	19.465	-
Grand Plaza Hotel SA	14.876	17.728
Elicom SRL	49.890	36.767
Elicom Connect SRL	227	1.388
Total	33.958.732	21.146.579

La 31 decembrie 2020, sumele datorate catre Sphera Franchise Group SA si US Food Network SA prezentate in tabelul de mai sus includ si soldurile imprumuturilor acordate de catre acestea la 31 decembrie 2020, precum si dobanzile datorate la 31 decembrie 2020 asa cum este prezentat mai jos:

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

	Sold la 31.12.2020		2020
	Sold imprumut datorat	Dobanzi de plata	Cheltuiala cu dobanda
Sphera Franchise Group SA	7.882.536	2.034.742	706.249
US Food Network SA	9.436.579	340.680	340.420
Total	17.319.115	2.375.422	1.046.669

In octombrie 2019, Societatea a incheiat un contract de facilitate de credit cu US Food Network SA in valoare de 5.100.000 EUR, cu o valabilitate de 2 ani de la data semnarii si o rata a dobandii de 4% pe an. La 31 decembrie 2020 soldul acestei facilitati este de 4.000.000 (31 decembrie 2019: 0).

In luna mai 2020, ca urmare a declansarii pandemiei de coronavirus si necesitatii de a recalibra fluxurile operationale, Societatea a semnat un acord de compensare a datoriilor cu Havi Logistics, prin care suma datorata catre acestia in valoare de 5.436.578 lei, a fost preluata de catre US Food Network SA. Datoria ARS catre USFN este scadenta intr-un an de zile de la semnarea conventiei, cu posibilitate de prelungire, si este purtatoare de dobanda (6.4% p.a).

Avansuri platite catre partile afiliate

Partener	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Sphera Franchise Group SA	241.006	66.518
Arggo Software Development and Consulting SRL	461.971	164.230
Total	702.977	230.748

9.3 Informatii despre impozitul pe profit

Incepand cu 1 ianuarie 2017 conform reglementarilor in vigoare, 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. Impozitarea activitatilor, altele decat cele privind restaurantul, nu a suferit modificari.

Cheltuiala cu impozitul aferent exercitiului incheiat la 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019 este:

	2019	2020
Cheltuiala cu impozitul specific	1.520.338	620.218
Cheltuiala cu impozitul pe profit	39.187	43.255
Total	1.559.525	663.473

9.4 Evenimente ulterioare

Nu exista evenimente ulterioare semnificative.

9.5 Elemente extraordinare si venituri / cheltuieli inregistrate in avans

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

9.6 Cheltuieli de audit si consultanta

Situatiile financiare ale SC American Restaurant System SA sunt auditate de catre un auditor independent cu care societatea are incheiat contract de audit.

Onorariile platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare individuale intocmite de catre Societate in conformitate cu OMF 1802/2014.

9.7 Pretentii de natura juridica

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

9.8 Riscuri financiare

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 creditele si imprumuturile Societatii sunt variabile. 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. Ratele dobanzii pentru facilitatile de credit ale Companiei primite din partea altor societati din grup sunt fixe. Astfel, modificarea ratelor dobanzii nu ar afecta de asemenea nici creditele si imprumuturile acordate catre partile afiliate intrucat fluxurile de trezorerie aferente nu sunt afectate de o evolutie a acestor rate de dobanda. Pentru creditele primite de la sau acordate catre alte societati din grup, politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata fixa. 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 Companie pe perioada preconizata pana la scadenta. Societatea nu isi acopera riscul ratei dobanzii.

Riscul valutar

Expunerea Societatii la riscul modificarilor cursului de schimb valutar se refera in principal la activitatile de finantare, deoarece finantarea obtinuta de Societate de la institutiile financiare este exprimata in EUR. Marea majoritate a veniturilor, cheltuielilor, creantelor si datoriilor comerciale si a altor creante si datorii sunt exprimate in RON.

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

Riscul de credit

Societatea nu este expus semnificativ la riscul de credit, deoarece majoritatea vânzarilor sale sunt efectuate in numerar. Riscul de credit al Societatii este atribuit in principal creantelor comerciale si altor creante, precum si soldurilor de la banci. Valoarea contabila a creantelor comerciale si altor creante, net de ajustarea pentru depreciere si depozitele pentru garantarea chiriilor conform situatiei pozitiei financiare plus soldurile la banci reprezinta suma maxima expusa riscului de credit. Conducerea considera ca nu exista risc semnificativ de pierdere pentru Societate, cu exceptia ajustarilor deja inregistrate.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

Societatea investeste numerar si echivalente de numerar la institutii financiare de incredere. Societatea are doar depozite obisnuite la banci cu buna reputatie, care nu au inregistrat niciun fel de dificultati in anul 2020 sau pâna la data acestor situatii financiare. Majoritatea numerarului este tranzactionat si plasat la Alpha Bank România, membru al Alpha Bank Group din Grecia si Banca Româna de Dezvoltare (BRD), membru al Societe Generale Group din Franta. Ratingul de credit pe termen lung al Alpha Bank Grecia este Caa1, acordat de agentia de rating Moody's, pentru filiala din România neexistând un astfel de rating. Ratingul de credit pe termen lung al BRD este Baa3, acordat de Moody's.

Nu exista o concentrare semnificativa a riscului de credit in ceea ce priveste creantele comerciale si alte creante deoarece vânzarile se realizeaza in principal cu plata in numerar si cu cardul. Prin urmare, nu exista politici formale in cadrul Societatii pentru gestionarea riscului de credit privind creantele comerciale. Riscul de credit al Societatii este atribuit in principal imprumuturilor si creantelor de la parti afiliate, pentru care probabilitatea de pierdere este considerata reduca.

Riscul de lichiditate

Societatea 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. La data de 31 decembrie 2020 Societatea are disponibile facilitati de credit neutilizate (din contracte cu partile afiliate) in valoare de 32.186 mii RON astfel fiind capabila sa raspunda unor nevoi mai mari de numerar aparute in situatii neprevazute.

9.9 Contingente

Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata. Societatea nu poate estima impactul potential al unor astfel de verificari din partea autoritatilor fiscale.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

9.10 Angajamente

Angajamente de leasing operational - Societatea in calitate de locatar

Societatea a incheiat contracte de leasing operational pentru majoritatea spatiilor in care se afla restaurantele detinute, precum si pentru mai multe vehicule. Perioadele de leasing sunt intre 5 si 10 ani, doar o mica parte din acestea depasind 10 ani. Perioadele contractelor de leasing operational pentru vehicule nu depasesc 5 ani. Chiriile viitoare minime de plata din cadrul contractelor de leasing operational neanulabile sunt urmatoarele:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
In termen de un an	9.596.884	8.954.075
Intre un an si cinci ani	16.465.694	14.994.666
Peste cinci ani	2.122.936	2.040.571
Total:	<u>28.185.514</u>	<u>25.989.312</u>

Alte angajamente

Conform planului de dezvoltare a retelei din Romania incheiat cu Pizza Hut Europe in octombrie 2017, Societatea a convenit sa deschida un numar minim de 34 de locatii (restaurante sau puncte de livrare pizza) in perioada 2017- 2021 (din care 8 locatii in 2020). Daca Societatea nu va respecta aceste obiective va plati catre PH Europe Sarl o penalitate pentru locatiile nedeschise.

Pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020, Societatea a decis amanarea deschiderilor de noi restaurante pentru urmatorii ani si a recunoscut in situatiile financiare o datorie pentru taxele initiale de franciza datorate catre Yum! cu privire la restaurantele noi asumate si nedeschise pana la sfarsitul exercitiului financiar. Incepand cu 2020, costurile asumate cu redeventele pentru restaurantele angajate a fi deschise in 2019 si amanate pentru perioade viitoare au fost recunoscute ca datorii, in conformitate cu contractul in vigoare la 31 decembrie 2020 privind planul de dezvoltare.

Ulterior renegocierii purtate cu franchizorul, partile urmeaza sa semneze un contract de dezvoltare revizuit.

Scrisori de garantii bancare

Societatea a emis scrisori de garantie bancara in favoarea furnizorilor la 31 decembrie 2020 in valoare de 2.954.478 (31 decembrie 2019: 3.224.560).

9.11 Sume datorate institutiilor de credit

i) Imprumuturi pe termen scurt

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Soldul creditului la 31 decembrie 2020
						-Lei-
Imprumut de la Alpha Bank	Facilitate de credit *sublimita 1	31.10.2006	Maxim 4 ani de la data fiecarei trageri	EURIBOR 3luni + marja relevanta	EUR	2.710.726
Total						2.710.726

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

ii) Imprumuturi pe termen lung

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Soldul creditului la 31 decembrie 2020
						-Lei-
Imprumut de la Alpha Bank	Facilitate de credit *sublimita 1	31.10.2006	Maxim 4 ani de la data fiecarei trageri	EURIBOR 3luni + marja relevanta	EUR	-
Total						-

Societatea este parte a unei facilitati de credit incheiate cu Alpha Bank Romania semnata in comun de catre societatea-mama, Sphera Franchise Group SA si filialele sale din Romania (American Restaurant System SA, US Food Network SA si California Fresh Flavors SRL). Facilitatea de credit acordata este formata din 7 sublimate. Societatea poate accesa sublimita 1 pentru dezvoltarea de noi locatii, sublimita 7 pentru emiterea de scrisori de garantie bancara.

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 contrurile curente deschise la banca, bilete la ordin emise, ipoteca mobiliara pe creantele si pe actiunile detinute de societatea-mama in filialele din Republica Moldova si Italia. Valoarea contabila a imobiliarilor corporale si a numerarului si echivalentelor de numerar gajate este prezentata in Notele 1.2 si 9.13.

La 31 decembrie 2020 Societatea nu are imprumuturi pe termen lung.

In ianuarie 2021, partile au agreeat prin act aditional la contractul de imprumut prelungirea suspendarii temporare a tuturor platilor de principal aferente imprumutului, pentru sumele datorate de debitori aflate in sold la 31 decembrie 2021. Toate sumele reprezentand principal al datoriei si devenite scadente in timpul perioadei de suspendare vor fi rambursate incepand cu 1 ianuarie 2022, datele scadente de rambursare a imprumuturilor fiind amanate in conformitate. Platile de dobanzi nu fac obiectul suspendarii.

Angajamente financiare:

Acordul de imprumut cu Alpha Bank cuprinde mai multe angajamente financiare, in principal de natura cantitativa, dintre care, cel mai important se refera la raportul intre datoria neta consolidata a grupului din care face parte societatea 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. De asemenea, exista angajamente financiare definite pentru fiecare imprumutat, la nivel individual, care sunt analizati de banca la momentul fiecarei cereri de tragere.

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 2020 si respectiv la 31 decembrie 2019.

Neindeplinirea angajamentelor financiare separate la nivelul individual al societatilor semnatare permit bancii sa refuze orice tragere/utilizare suplimentara a facilitatii de credit catre societatea afectata si sa solicite imediat rambursarea creditelor.

In 2020 si 2019, American Restaurant System a inregistrat un activ net negativ, astfel incalcanad angajamentele financiare la nivel individual. Ca rezultat, nu a mai fost permisa efectuarea de catre American Restaurant System a unor noi trageri din imprumut. Din soldul imprumutului bancar inregistrat de American Restaurant System la 31 decembrie 2020 de 2.709 mii lei, doar 347 mii lei sunt pe termen lung. Soldul scadent pe termen lung al imprumuturilor bancare ale ARS de 347 mii lei este recunoscut drept o datorie pe termen scurt ca rezultat al neindeplinirii conditiilor contractuale individuale privind rata capitalului propriu.

AMERICAN RESTAURANT SYSTEM SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei , daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

9.12 Stocuri

	Materii prime, materiale consumabile si obiecte de inventar	Marfuri, materiale aflate la terti	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
Curent	1.025.136	-	109.131	-	1.134.267
Cost	1.025.136	-	109.131	-	1.134.267
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	-	-	-	-	-
Precedent	1.425.759	-	182.919	-	1.608.678
Cost	1.425.759	-	182.919	-	1.608.678
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	-	-	-	-	-

Suma stocurilor recunoscute in contul de profit si pierdere este de 19.191.600 (2019: 36.714.107) si a fost inclusa in costul bunurilor vandute.

9.13 Casa si conturi la banci

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
Conturi la banci in lei	2.712.101	4.495.078
Numerar in casa	453.322	444.621
Conturi la banci in devize	22.473	14.033
Avansuri de trezorerie	-	572
Alte echivalente de numerar	243.897	177.567
Total	3.431.793	5.131.871

Ca parte a acordului de finantare incheiat cu Alpha Bank, Societatea a gajat numerarul disponibil in conturile deschise la banca. Soldul conturilor gajate la banca la 31 decembrie 2020 este 3.419.850 RON.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

9.14 Cheltuieli privind prestatiile externe

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

Categorie	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	224.072	221.027
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	11.206.111	7.123.611
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	450.949	291.905
Cheltuieli cu primele de asigurare	343.877	319.173
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	7.786.529	4.000.823
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	1.815.206	1.376.786
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	157.354	110.068
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	564.266	89.758
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	8.344.953	4.548.592
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	11.639.648	10.983.033
Total	42.532.965	29.064.776

In cadrul cheltuielilor cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile este inclusa valoarea chiriilor platite catre proprietarii de spatii.

In cadrul cheltuielilor privind comisioanele si onorariile este inclusa valoarea francizei achitata catre detinatorul marcii sub care sunt comercializate produsele societatii.

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti includ cheltuieli cu servicii de suport pentru activitatile de marketing si vanzari, dezvoltare, resurse umane, servicii de management prestate de societatea-mama, servicii juridice si informatice, serviciile prestate de agregatori (comisioanele platite catre platformele de livrare), precum si alte cheltuieli prestate de terti pentru restaurante.

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 40 au fost semnate la data de 26 aprilie 2021 de catre:

Director General,
Numele si prenumele: Adrian Hulubescu

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
Numele si prenumele: Ghita Vali Marinela
Calitatea: Economist

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional
22827A