



ARS: Bugetul Consolidat si Planul de Activitate

Propunere pentru anul 2021



## Contextul macroeconomic

- Prezenta propunere de buget include efectele generate de Covid-19
- Moneda nationala RON isi va continua tendinta de depreciere usoara fata de EUR pe fondul continuarii deteriorarii deficitului de cont curent;
- Inflatia estimata 2.5% -3% in 2021
- Cresterea salariului minim pe economie, incepand cu Ianuarie 2021.

## Veniturile din restaurante

- In cadrul estimarii vanzarilor, a fost considerata o revenire treptata a acestora in 2021: incepand cu a doua jumatate a anului estimam ca ajungem la un nivel aproximativ normal de activitate, H1 fiind in continuare afectat de criza sanitara, ca urmare a restrictiilor impuse de autoritati.
- Ponderea veniturilor aferente canalului de livrare in total vanzari este considerata aproximativ 40%.

## Cheltuieli de exploatare in restaurante

- Costul marfii (ca procent in venituri) este estimat in linie cu anul 2020, avand in vedere sinergiile de volum, ca urmare a cresterii activitatii fata de 2020.
- Costul cu salariile este recalibrat in linie cu veniturile, pe parcursul intregului an 2021.

## Cheltuieli G&A

- Estimam o scadere a procentului costurilor generale si administrative in total venituri, avand in vedere inelasticitatea costurilor fixe in raport cu cresterea activitatii.

## Planul de dezvoltare

- Pe parcursul anului 2021, ca urmare a contractului negociat cu francizorul Yum! in 2020, avem in vedere deschiderea a 3 restaurante, cheltuiala de investitie aferenta fiind de EUR 0.4 mn. Totodata, in cadrul planului negociat cu Yum! , investitia in remodarile restaurantelor a fost estimate la EUR 0.3mn.

*Toate asumptiile mentionate mai sus au in vedere doar evolutia curenta a crizei Covid-19, pe baza informatiilor existente in acest moment. Nu putem anticipa cu acuratete evolutia viitoare a crizei , cu toate acestea vom lua toate masurile necesare ca sa raspundem prompt oricarei evolutii si sa actualizam planurile strategice in consecinta .*

Indicator	Buget 2021		Anul 2020		Buget 2021 vs Anul 2020 %
	RON milioane (mn)	% din Vanzari	RON milioane	% din Vanzari	
<b>Vanzari in restaurante</b>	<b>101.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>68.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>48.4%</b>
<b>Alte venituri</b>	-	-	-	-	-
Costul cu alimentele si materialele	27.9	27.5%	18.8	27.5%	48.4%
<b>Marja bruta in restaurante</b>	<b>73.6</b>	<b>72.5%</b>	<b>49.6</b>	<b>72.5%</b>	<b>48.4%</b>
Cheltuieli de exploatare in restaurante *	68.0	67.0%	50.0	73.1%	35.9%
<b>Profitul de exploatare in restaurante</b>	<b>5.6</b>	<b>5.5%</b>	<b>(0.4)</b>	<b>-0.6%</b>	<b>1389.8%</b>
Cheltuieli G&A *	7.2	7.0%	6.1	9.0%	16.3%
<b>EBITDA normalizata</b>	<b>(1.6)</b>	<b>-1.5%</b>	<b>(6.6)</b>	<b>-9.6%</b>	<b>76.4%</b>

\* Fara cheltuieli de normalizare