

**US FOOD NETWORK S.A.**

**SITUATII FINANCIARE**

**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 FLUXURILOR DE NUMERAR	12
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	13-37

## 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
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>				
1. Cheltuieli de constituire	01	01	-	
2. Cheltuieli de dezvoltare	02	02	-	
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	03	9.772.379	10.118.624
4. Fondul comercial	04	04		
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05	05		
6. Avansuri	06	06	2.517.794	2.774.371
<b>TOTAL (rd. 01 la 06)</b>	<b>07</b>	<b>07</b>	<b>12.290.173</b>	<b>12.892.995</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>				
1. Terenuri si constructii	08	08	36.658.878	41.732.887
2. Instalatii tehnice si masini	09	09	23.521.048	22.133.940
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	10	10	11.918.082	12.091.939
4. Investitii imobiliare	11	11	-	-
5. Imobilizari corporale in curs de executie	12	12	3.868.896	2.839.674
6. Investitii imobiliare in curs de executie	13	13	-	-
7. Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	14	14	-	-
8. Active biologice productive	15	15	-	-
9. Avansuri	16	16	739.425	1.149.920
<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>76.706.329</b>	<b>79.948.360</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>				
1. Actiuni detinute la filiale	18	18	-	-
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup	19	19	69.559.559	65.537.103
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	-	402.476
5. Alte titluri imobilizate	22	22	-	-
6. Alte imprumuturi	23	23	308.079	309.484
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>69.867.638</b>	<b>66.249.063</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 07+17+24)</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>158.864.140</b>	<b>159.090.418</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. STOCURI</b>				
1. Materii prime si materiale consumabile	26	26	7.527.493	7.563.704
2. Productia in curs de executie	27	27	-	-
3. Produse finite si marfuri	28	28	237.621	182.009
4. Avansuri	29	29	2.203.822	110.115
<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>9.968.936</b>	<b>7.855.828</b>

**US FOOD NETWORK S.A.**
**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
<b>II. CREANTE</b>				
1. Creante comerciale <sup>1</sup>	31	31	1.411.970	1.606.734
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	32	32	499.792	30.483.228
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun	33	33	784.679	297.914
4. Alte creante	34	34	24.840.430	5.171.667
5. Capital subscris si nevarsat	35	35	-	-
6. Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	35a	36	-	-
<b>TOTAL (rd. 31 la 35 + 35a)</b>	<b>36</b>	<b>37</b>	<b>27.536.871</b>	<b>37.559.543</b>
<b>III. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	37	38	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt	38	39	808.063	3.568.105
<b>TOTAL (rd. 37 la 38)</b>	<b>39</b>	<b>40</b>	<b>808.063</b>	<b>3.568.105</b>
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b>	<b>40</b>	<b>41</b>	<b>18.023.640</b>	<b>95.805.557</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30 + 36 + 39 + 40)</b>	<b>41</b>	<b>42</b>	<b>56.337.510</b>	<b>144.789.033</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (rd. 43+44)</b>	<b>42</b>	<b>43</b>	<b>3.932.042</b>	<b>3.330.670</b>
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	43	44	3.932.042	3.330.670
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	44	45	-	-
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>				
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	23.627.584	56.330.393
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	47	48	44.649	48.225
4. Datorii comerciale – furnizori	48	49	32.683.940	29.391.178
5. Efecte de comert de platit	49	50	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup	50	51	4.601.628	83.634.736
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	51	52	31.710	394.951
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	52	53	16.919.729	31.989.836
<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>	<b>53</b>	<b>54</b>	<b>77.909.240</b>	<b>201.789.319</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)</b>	<b>54</b>	<b>55</b>	<b>(18.025.887)</b>	<b>(54.068.413)</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)</b>	<b>55</b>	<b>56</b>	<b>140.838.253</b>	<b>105.022.005</b>

**US FOOD NETWORK S.A.**
**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
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>				
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	47.720.725	60.422.746
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	58	59	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori	59	60	1.503.466	2.474.189
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	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	63	64	276.077	178.542
<b>TOTAL (rd. 56 la 63)</b>	<b>64</b>	<b>65</b>	<b>49.500.268</b>	<b>63.075.477</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>				
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	65	66	-	-
2. Provizioane pentru impozite	66	67	1.119.935	-
3. Alte provizioane	67	68	4.659.465	4.302.764
<b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>	<b>68</b>	<b>69</b>	<b>5.779.400</b>	<b>4.302.764</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>				
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	571.626	1.592.605
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	73	74	386.199	398.797
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	74	75	185.427	1.193.808
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	-	-
<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>	<b>79</b>	<b>80</b>	<b>571.626</b>	<b>1.592.605</b>
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL</b>				
1. Capital subscris varsat	80	81	95.000	95.000
2. Capital subscris nevarsat	81	82	-	-
3. Patrimoniul regiei	82	83	-	-
4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare	83	84	-	-

US FOOD NETWORK S.A.

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
5. Alte elemente de capitaluri proprii	84	85	-	-
<b>TOTAL (rd. 80 la 84)</b>	<b>85</b>	<b>86</b>	95.000	95.000
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>	<b>86</b>	<b>87</b>	-	-
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>87</b>	<b>88</b>	-	-
<b>IV. REZERVE</b>				
1.Rezerve legale	88	89	19.025	19.025
2.Rezerve statutare sau contractuale	89	90	-	-
3.Alte rezerve	90	91	-	-
<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>	<b>91</b>	<b>92</b>	19.025	19.025
Actiuni proprii	92	93	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	93	94	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	94	95	-	-
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)</b>		<b>96</b>	<b>35.450</b>	<b>35.450</b>
	Sold C	<b>95</b>		
	Sold D	<b>96</b>	-	-
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>		<b>98</b>	<b>85.223.683</b>	<b>36.300.481</b>
	Sold C	<b>97</b>		
	Sold D	<b>98</b>	-	-
Repartizarea profitului	99	100	-	-
<b>CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>	<b>100</b>	<b>101</b>	<b>85.373.158</b>	<b>36.449.956</b>
Patrimoniul public	101	102	-	-
Patrimoniul privat	102	103	-	-
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)</b>	<b>103</b>	<b>104</b>	<b>85.373.158</b>	<b>36.449.956</b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 37 au fost semnate la data de 26 aprilie 2021 de catre:

Director General,  
Numele si prenumele: Gogu Marian

Intocmit,  
Numele si prenumele: Ghita Vali  
Calitatea: Expert Contabil

Semnatura  
Stampila unitatii

Semnatura  
Nr. de inregistrare in organismul profesional  
22827A

**US FOOD NETWORK S.A.**  
**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	B	1	2
1.	<b>Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 – 04 + 05 + 06)</b>	<b>01</b>	<b>01</b>	<b>674.326.124</b>	<b>524.957.941</b>
	Productia vanduta	02	02	627.178.098	484.827.490
	Venituri din vanzarea marfurilor	03	03	47.148.026	40.130.451
	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	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
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	-	16.710.431
7.	Alte venituri din exploatare	13	12	536.493	489.983
	- din care, venituri din fondul comercial negativ	14	13	-	-
	- din care, venituri din subventii pentru investitii	15	14	-	-
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 – 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)</b>	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>674.862.617</b>	<b>542.158.355</b>
8.	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	17	16	236.899.492	178.125.132
	Alte cheltuieli materiale	18	17	2.907.744	2.421.042
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	19	18	14.688.461	12.630.087
	c) Cheltuieli privind marfurile	20	19	6.296.976	3.101.310
	Reduceri comerciale primite	21	20	3.647	-
9.	Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	21	138.289.231	116.327.787
	a) Salarii si indemnizatii	23	22	135.262.359	114.204.489
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	24	23	3.026.872	2.123.298
10.	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	25	24	14.205.932	17.021.312
	a.1) Cheltuieli	26	25	14.205.932	18.157.448
	a.2) Venituri	27	26	-	1.136.136
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	27	-	9.436.580
	b.1) Cheltuieli	29	28	-	9.436.580
	b.2) Venituri	30	29	-	-
11.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	30	181.963.814	166.155.970
	11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	32	31	177.308.082	159.378.641

**US FOOD NETWORK S.A.**  
**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
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	33	32	3.501.794	3.314.736
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	1.153.938	3.462.593
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	(9.616.822)	(1.475.866)
- Cheltuieli	40	38	726.223	-
- Venituri	41	39	10.343.045	1.475.866
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 -21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)</b>	<b>42</b>	<b>40</b>	<b>585.631.181</b>	<b>503.743.354</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>				
- Profit (rd. 16 - 42)	43	41	89.231.436	38.415.001
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	42	-	-
12. Venituri din interese de participare	45	43	-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46	44	-	-
13. Venituri din dobanzi	47	45	2.756.674	3.700.704
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48	46	2,641,649	3.499.266
14. Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata	49	47	-	-
15. Alte venituri financiare	50	48	3.716.253	2.748.944
- din care, venituri din alte imobilizari financiare	51	49		
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)</b>	<b>52</b>	<b>50</b>	<b>6.472.927</b>	<b>6.449.648</b>
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	2.423.395	3.343.928



**US FOOD NETWORK S.A.**  
**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
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57	55	-	-
Alte cheltuieli financiare	58	56	4.611.130	2.767.249
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 + 56 + 58)</b>	<b>59</b>	<b>57</b>	<b>7.034.525</b>	<b>6.111.177</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):</b>				
- Profit (rd. 52 - 59)	60	58	-	338.471
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	59	561.598	-
<b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>	<b>62</b>	60	681.335.544	548.608.003
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>	<b>63</b>	61	592.665.706	509.854.531
<b>18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):</b>				
- Profit (rd. 62 - 63)	64	62	88.669.838	38.753.472
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	63		
19. Impozitul pe profit	66	64	826.678	1.330.217
20. Impozitul specific unor activitati	67	65	2.619.477	1.122.774
21. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	68	66	-	-
<b>22. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>				
- Profit (rd. 64 - 66 - 67 - 68)	69	67	85.223.683	36.300.481
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68); (rd. 66 + 67+ 68 - 64)	70	68	-	-

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 37 au fost semnate la data de 26 aprilie 2021 de catre:

Director General,  
Numele si prenumele: Gogu Marian

Intocmit,  
Numele si prenumele: Ghita Vali  
Calitatea: Expert Contabil

Semnatura  
Stampila unitatii

Semnatura  
Nr. de inregistrare in organismul profesional  
22827A

**US FOOD NETWORK S.A.**  
**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 legale	19.025					19.025
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C Sold D	35.450	50.419.332	50.419.332	50.419.332	35.450
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C Sold D	50.419.332	85.223.683		50.419.332	85.223.683
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>50.568.807</b>	<b>135.643.015</b>	<b>50.419.332</b>	<b>100.838.664</b>	<b>50.419.332</b>	<b>85.373.158</b>

**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					95.000
Rezerve legale	19.025					19.025
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C Sold D	35.450	85.223.683	85.223.683	85.223.683	35.450
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C Sold D	85.223.683	36.300.481		85.223.683	36.300.481
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>85.373.158</b>	<b>121.524.164</b>	<b>85.223.683</b>	<b>170.447.366</b>	<b>85.223.683</b>	<b>36.449.956</b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 37 au fost semnate la data de 26 aprilie 2021 de catre:

Director General,  
Numele si prenumele: Gogu Marian

Semnatura  
Stampila unitatii

Intocmit,  
Numele si prenumele: Ghita Vali  
Calitatea: Expert contabil  
Semnatura  
Nr. de inregistrare in organismul profesional 22827A

**US FOOD NETWORK 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 este transferat la rezerve legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii.

Pe parcursul anului 2020 nu au existat modificari in valoarea totala a capitalului social.

In 21 decembrie 2020, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat distributia drept dividende a profitului anului financiar incheiat la 31 decembrie 2019 in valoare de 85.223.683.

**US FOOD NETWORK 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	
	2019	2020
A	1	2
<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:</b>		
Profitul brut	88.669.838	38.753.472
Ajustari pentru:		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobilizarile - net	14.205.932	21.021.311
Ajustari privind provizioane pentru active circulante - net		9.436.580
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli - net	(9.616.822)	-
Castig din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	(3.828)	1.017.246
Efectul net al variatiei cursului de schimb valutar asupra creantelor si datorilor	10.038	18.715
Venituri din dobanzi	(2.756.674)	(3.700.704)
Cheltuieli cu dobanzi	2.423.395	3.343.928
<b>Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant</b>	<b>92.931.879</b>	<b>69.890.547</b>
(Crestere)/Descrestere a creantelor comerciale si de alta natura	(21.956.085)	6.182.261
(Crestere)/Descrestere a stocurilor	(2.630.062)	2.113.108
Crestere/(Descrestere) a datorilor comerciale si de alta natura	6.841.686	11.466.539
Impozit pe profit platit	(2.966.426)	(1.674.604)
Dobanzi plătite	(2.407.010)	(3.314.322)
<b>Numerar generat din activitati de exploatare</b>	<b>69.813.982</b>	<b>84.663.530</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii:</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(31.456.718)	(25.895.535)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	17.785	12.126
Dobanzi incasate	188.532	248.886
Imprumuturi acordate sau incasate, inclusiv imprumuturi acordate partilor afiliate	584.478	(19.438.542)
<b>Numerar net din activitatii de investitii</b>	<b>(30.665.923)</b>	<b>(45.073.065)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</b>		
Incasari de imprumuturi	14.850.801	52.313.551
Rambursari de imprumuturi	(23.092.610)	(8.044.905)
Plata datorilor aferente leasingului financiar	(315.898)	(77.194)
Dividende platite	(50.419.332)	(6.000.000)
<b>Numerar net din activitatii de finantare</b>	<b>(58.977.039)</b>	<b>38.191.452</b>
(Descresterea)/ Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(19.828.980)	77.781.917
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>37.852.620</b>	<b>18.023.640</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>18.023.640</b>	<b>95.805.557</b>

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 37 au fost semnate la data de 26 aprilie 2021 de catre:

**Director General,**  
Numele si prenumele  
Gogu Marian

Semnatura  
Stampila unitatii

**Intocmit,**  
Numele si prenumele: Ghita Vali  
Calitatea: Expert contabil

Semnatura  
Nr. de inregistrare in organismul profesional  
22827A

**US FOOD NETWORK 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 inregistrat e in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la la 31 Decembrie 2020	Sold la 1 Ianuarie 2020	Sold la 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
<b>a) Imobilizari necorporale</b>										
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	13.938.779	906.491	194.597	14.650.673	4.242.241	1.407.787	69.409	5.580.619	9.696.538	9.070.054
Alte imobilizari necorporale	75.841	1.124.042		1.199.883	-	151.313	-	151.313	75.841	1.048.570
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	2.517.794	532.405	275.828	2.774.371	-	-	-	-	2.517.794	2.774.371
<b>total imobilizari necorporale</b>	<b>16.532.414</b>	<b>2.562.938</b>	<b>470.425</b>	<b>18.624.927</b>	<b>4.242.241</b>	<b>1.559.100</b>	<b>69.409</b>	<b>5.731.932</b>	<b>12.290.173</b>	<b>12.892.995</b>
<b>b) Imobilizari corporale</b>										
Terenuri si amenajari terenuri										
Constructii	80.971.821	13.463.830	1.700.186	92.735.465	44.312.943	7.493.072	803.437	51.002.578	36.658.878	41.732.887
Echipamente tehnologice si masini	62.917.151	4.539.206	525.849	66.930.508	39.396.103	5.926.314	525.849	44.796.568	23.521.048	22.133.940
Mobilier, aparatura birotica	26.787.699	3.362.313	494.503	29.655.509	14.869.617	3.178.962	485.009	17.563.570	11.918.082	12.091.939
Avansuri si Imobilizari in curs	4.608.321	11.276.827	11.895.554	3.989.594	-	-	-	-	4.608.321	3.989.594
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>175.284.992</b>	<b>32.642.176</b>	<b>14.616.092</b>	<b>193.311.076</b>	<b>98.578.663</b>	<b>16.598.348</b>	<b>1.814.295</b>	<b>113.362.716</b>	<b>76.706.329</b>	<b>79.948.360</b>
<b>c) Imobilizari financiare</b>										
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (Nota 5.1)	69.559.559	15.322.200	18.942.180	65.939.579	-	-	-	-	69.559.559	65.939.579
Alte imprumuturi	308.079	1.405	-	309.484					308.079	309.484
<b>Total imobilizari financiare</b>	<b>69.867.638</b>	<b>15.323.605</b>	<b>18.942.180</b>	<b>66.249.063</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>69.867.638</b>	<b>66.249.063</b>
<b>Total</b>	<b>261.685.044</b>	<b>50.528.719</b>	<b>34.028.697</b>	<b>278.185.066</b>	<b>102.820.904</b>	<b>18.157.448</b>	<b>1.883.704</b>	<b>119.094.648</b>	<b>158.864.140</b>	<b>159.090.418</b>

**US FOOD NETWORK 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)**

**1.1 Imobilizari necorporale**

La data de 31 decembrie 2020 valoarea neta a imobilizarilor necorporale reprezentand concesiuni, brevete si licente este de 10.118.624, fata de anul 2019 cand valoarea lor neta era de 9.772.379. Cresterea inregistrata pe parcursul anului 2020 este reprezentata de costurile aferente licentei de operare a marcii de produs pentru locatiile deschise in cursul anului si pentru locatiile existente ale caror licente au expirat si au fost reinnoite, conform contractului de franciza, precum si imobilizarilor necorporale in curs care se refera in principal la achizitia licentei pentru platforma e-commerce KFC si implementarea platformei ERP.

Baza de evaluare a imobilizarilor necorporale 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 79.948.360 fata de anul 2019 cand era de 76.706.329. Cresterile inregistrate pe parcursul anului 2020 reprezinta achizitii de echipamente, mobilier si amenajari la spatii inchiriate.

In cursul anului 2020 au fost efectuate casari de mijloace fixe cu o valoare bruta de 2.720.538

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

**Reevaluarea imobilizarilor corporale**

La data de 31 decembrie 2020 Societatea nu are in proprietate cladiri si terenuri, nefiind astfel cazul unei reevaluari. Linia „constructii” include imbunatatiri aduse spatiilor de restaurante amenajate in locatii inchiriate de la terti.

**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 gajate catre Alpha Bank Romania pentru garantarea creditelor accesate pentru dezvoltarea de noi unitati. Imobilizarile corporale gajate constau in echipamente, utilaje, mobilier si aparatura birotica in valoare bruta totala de 57.811.716 (2019: 53.637.894).

**Imobilizari corporale achizitionate in leasing**

La 31 decembrie 2020, Societatea are inregistrate ca leasinguri financiare mijloace fixe avand o valoare neta contabila de 622.265 (2019: 625.734). In timpul anului 2020 nu au avut loc intrari de mijloace fixe prin leasing financiar. Activele detinute in leasing sunt grevate de gajuri aferente datorii de leasing.

**1.3 Imobilizari financiare**

Imobilizarile financiare au urmatoarea structura la 31 decembrie 2020:

- imprumuturi pe termen lung acordate entitatilor din grup: 65.939.579 (Nota 9.2)
- garantii directe constituite in favoarea locatorului in valoare de 309.484;

**US FOOD NETWORK 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 2: PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2020	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31 decembrie 2020
Provizioane pentru impozite	1.119.935		1.119.935	-
Alte provizioane	4.659.465		356.701	4.302.764
<b>Total</b>	<b>5.779.400</b>	<b>-</b>	<b>1.476.636</b>	<b>4.302.764</b>

Provizioanele pentru impozite

Pe parcursul anilor 2018 si 2019, USFN SA a fost subiectul unei inspectii fiscale de fond efectuate de catre autoritatile fiscale pentru perioadele 2012-2016 (privind impozitul pe profit) si 2013-2017 (privind TVA). La data de 31 decembrie 2018, pe baza raportului de inspectie fiscala in forma preliminara transmis in data de 27 februarie 2019 de catre autoritatile fiscale, Societatea a recunoscut in situatiile financiare provizioane pentru ajustarea taxelor si impozitelor de plata pentru perioadele supuse inspectiei fiscale de fond in suma totala de 11.462.980, reprezentand ajustari ale impozitului pe profit (4.540.494), ajustari ale TVA de plata (3.219.460), precum si dobanzi si penalitati de plata accesorii (3.703.026).

Pe parcursul anului 2019, Societatea a initiat o procedura administrativa de contestare a raportului inspectiei fiscale. Decizia initiala stabilita prin raportul de inspectie fiscala a fost desfiintata partial si a fost dispusa efectuarea unei noi inspectii fiscale. Noua inspectie fiscala a fost finalizata in cursul lunii decembrie 2019. Ca rezultat, autoritatile fiscale au emis un nou raport de inspectie fiscala si au revizuit in scadere ajustarile privind impozitul pe profit si TVA de plata, precum si dobanzile si penalitatile de plata accesorii. Noul raport de inspectie fiscala nu a fost contestat de catre Societate, ramanand final, toate datoriile stabilite prin acesta fiind platite ulterior in februarie 2020.

La data de 31 decembrie 2019, pe baza raportului final de inspectie fiscala, Societatea a recunoscut in situatiile financiare un provizion ramas pentru ajustarea taxelor si impozitelor de plata pentru perioadele supuse inspectiei fiscale de fond in suma totala de 1.119.935, din care ajustari ale TVA de plata (319.581), ajustari ale impozitului pe profit (352.719) pentru perioadele supuse inspectiei fiscale, precum si dobanzi si penalitati de plata accesorii (447.635). Impactul net reprezentand venit in suma de 10.343.045 provenit din reversarea provizionului initial recunoscut la 31 decembrie 2018 (11.462.980) si inregistrarea concomitenta a valorii actualizate a provizionului la 31 decembrie 2019 (1.119.935) este recunoscut in contul de profit si pierdere pentru anul 2019.

In 2020, Societatea a platit catre autoritatile fiscale impozitul datorat alaturi de penalitatile si dobanzile de intarziere in suma totala de 1.119.935.

Alte provizioane

La 31 decembrie 2020 Societatea a constiuit un provizion de concedii neefectuate in valoare de 4.302.764 (31 decembrie 2019: 4.659.465).

**US FOOD NETWORK 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 3: REPARTIZAREA PROFITULUI**

Repartizarea profitului	Exercitiul financiar 2019	Exercitiul financiar 2020	Propunere 2021
<b>Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>50.419.332</b>	<b>85.223.683</b>	
Profit net de repartizat	85.223.683	36.300.481	
- rezerva legala	-	-	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-	-
- dividende	50.419.332	85.223.683	36.300.481
- rezultat reportat	-	-	-
- altele		-	
<b>Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>85.223.683</b>	<b>36.300.481</b>	

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, potrivit datelor prezentate in contul de profit si pierdere, Societatea a obtinut un profit net contabil de 36.300.481 lei, fata de nivelul inregistrat in 2019 care a fost de 85.223.683 lei.

Dividendele propuse si declarate pentru exercitiul financiar 2019, aprobate prin AGA organizata la data de 21.12.2020 au fost partial distribuite in cursul anului 2020 (6.000.000), diferenta (79.223.683) urmand sa se distribuie in cursul anului 2021.

Propunerea Consiliului de Administratie al Societatii privind distributia profitului net aferent exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020 pentru aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor este prezentata in coloana "Propunere 2021", respectiv distribuirea drept dividende cuvenite actionarilor a profitului net in suma de de 36.300.481.

**NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

Indicator	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	<b>674.326.124</b>	<b>524.957.941</b>
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	<b>564.135.110</b>	<b>470.068.707</b>
3. Cheltuielile activitatii de baza	564.135.110	470.068.707
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare		
5. Cheltuielile indirecte de productie		
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	<b>110.191.014</b>	<b>54.889.234</b>
7. Cheltuieli de desfacere		
8. Cheltuieli generale de administratie	21.496.071	33.674.647
9. Venituri din subventii de exploatare		16.710.431
10. Alte venituri din exploatare	536.493	489.983
<b>11. Rezultatul din exploatare ( 6-7-8+9+10)</b>	<b>89.231.436</b>	<b>38.415.001</b>



**US FOOD NETWORK 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**

**5.1 Creante**

La 31 Decembrie 2020 si 31 Decembrie 2019 creantele Societatii sunt dupa cum urmeaza:

	Creante	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2020	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	<b>Creante comerciale</b>				
1	Creante comerciale - cu entitatile afiliate / alte parti legate	-	120.693	120.693	
2	Creante comerciale - terti	1.733.827	1.808.668	1.808.668	
<b>3</b>	<b>Total creante comerciale</b>	<b>1.733.827</b>	<b>1.929.361</b>	<b>1.929.361</b>	
4	Ajustari de valoare pentru creante comerciale	321.857	322.627	322.627	
<b>5=3-4</b>	<b>Creante comerciale, net</b>	<b>1.411.970</b>	<b>1.606.734</b>	<b>1.606.734</b>	
	<b>Alte creante si debite</b>				
6	Sume de incasat de la entitatile afiliate, inclusiv imprumuturile acordate	70.059.351	105.456.911	39.919.808	65.637.103
7	Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun inclusiv imprumuturile acordate	784.679	700.390	297.914	402.476
8	Alte creante, terti	25.148.509	5.481.151	5.171.667	309.484
<b>9</b>	<b>Total alte creante si debite</b>	<b>95.992.539</b>	<b>111.638.452</b>	<b>45.389.389</b>	<b>66.249.063</b>
10	Ajustari de valoare pentru sume de incasat de la entitatile afiliate		9.436.580	9.436.580	
11	Ajustari de valoare pentru alte creante		-	-	-
<b>12=9-10-11</b>	<b>Alte creante, net</b>	<b>95.992.539</b>	<b>102.201.872</b>	<b>35.952.809</b>	<b>66.249.063</b>
<b>13</b>	<b>Capital subscris si nevarsat</b>				
<b>14=5+12+13</b>	<b>Total creante comerciale si alte creante</b>	<b>97.404.509</b>	<b>103.808.606</b>	<b>37.559.543</b>	<b>66.249.063</b>

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 15 - 90 de zile.

La 31 decembrie 2020, creantele comerciale incerte avand o valoare de 322.627 (2019: 321.857) au fost ajustate pentru depreciere.

In cadrul sumelor incluse pe linia „Alte creante, terti” au fost prezentate, in principal, sumele ce reprezinta creante fata de bugetul statului (sume de recuperat de la FNUASS aferente concediilor medicale) si garantii directe constituite in favoarea locatorilor de spatii.

**US FOOD NETWORK 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)**

	Sold la	Sold la	Termen de lichiditate	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	Sub 1 an	Peste 1 an
Alte creante cu bugetul statului (TVA de recuperat, TVA neexigibil, sume de recuperat de la FNUASS)	20.569.909	4.919.990	4.919.990	-
Alte creante	70.521	251.677	251.677	-
Garantii directe	4.508.079	309.484	-	309.484
<b>Total alte creante -terti</b>	<b>25.148.509</b>	<b>5.481.151</b>	<b>5.171.667</b>	<b>309.484</b>
Ajustari de valoare pentru alte creante	-	-	-	-
<b>Alte creante-terti</b>	<b>25.148.509</b>	<b>5.481.151</b>	<b>5.171.667</b>	<b>309.484</b>

La 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019, nu existau alte creante de natura incerta necesitand ajustare pentru depreciere.

**5.2 Datorii**

La 31 Decembrie 2020 si 31 Decembrie 2019 datoriile Societatii sunt dupa cum urmeaza:

	Datorii	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2019		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
				1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	-
2	Sume datorate institutiilor de credit	71.348.309	116.753.139	56.330.393	60.422.746	-
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	44.649	48.225	48.225	-	-
4	Datorii comerciale – furnizori, entitati afiliate si alte parti legate	-	-	-	-	-
5	Datorii comerciale - furnizori terti	34.187.406	31.865.367	29.391.178	2.474.189	-
<b>6=3+4+5</b>	<b>Total datorii comerciale</b>	<b>34.232.055</b>	<b>31.913.592</b>	<b>29.439.403</b>	<b>2.474.189</b>	<b>-</b>
7	Efecte de comert de platit					
8	Sume datorate entitatilor afiliate	4.601.628	83.634.736	83.634.736	-	-
9	Sume datorate entitatilor cu interese de participare si alte parti legate	31.710	394.951	394.951	-	-
10	Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	17.195.806	32.168.378	31.989.836	178.542	-
<b>11</b>	<b>Total</b>	<b>127.409.508</b>	<b>264.864.796</b>	<b>201.789.319</b>	<b>63.075.477</b>	<b>-</b>

**US FOOD NETWORK 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)**

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

Datorii	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Datorii legate de leasing financiar	509.488	438.409	259.867	178.542	-
Salarii si datorii asimilate	13.269.115	24.223.410	24.223.410	-	-
Alte taxe	3.289.204	7.120.569	7.120.569	-	-
Alte datorii	127.999	385.990	385.990	-	-
<b>Total</b>	<b>17.195.806</b>	<b>32.168.378</b>	<b>31.989.836</b>	<b>178.542</b>	<b>-</b>

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

In decembrie 2020, Societatea a decis sa profite de avantajele prevederilor Ordonantei de Urgenta 181/2020 si a aplicat pentru optiunea de plata in 12 transe a datoriilor fiscale datorate in valoare de 18.2 milioane RON.

**NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

**A. Bazele intocmirii situatiilor financiare**

**A.1. Informatii generale**

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Societatii US Food Network SA intocmite in conformitate cu:

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

Situatiile financiare se refera doar la US Food Network SA.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea. Incepand cu 30 mai 2017, US Food Network SA este parte a grupului Sphera Franchise Group SA; societatea-mama Sphera Franchise Group SA pregateste situatii financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

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

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei („RON”) cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

**A.2. Utilizarea estimarilor contabile**

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii in conformitate cu prevederile OMF 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.

**A.3. Continuitatea activitatii**

Situatiile financiare au fost intocmite in baza costului istoric, utilizand principiul continuarii activitatii.

Natura activitatii Societatii poate aduce variatii imprevizibile in ceea ce priveste intrarile de numerar in viitor. Conducerea si-a bazat evaluarea pe prognozele detaliate ale fluxurilor de trezorerie pana la 31 decembrie 2021, atat la nivel individual, cat si la nivel consolidat al grupului din care face parte Societatea, utilizand ipoteze care includ impactul estimativ al evolutiei pandemiei Covid 19.

**US FOOD NETWORK 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 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

Aceste prognoze iau in considerare resursele de numerar disponibile la 31 decembrie 2020, contractele in vigoare referitoare la cheltuielile cu chirii, cheltuieli aditionale anticipate ca rezultat al unor noi contracte de leasing ce urmeaza a fi incheiate in cursul perioadei la care se refera prognozele, precum si finantari din imprumuturile contractate si clasificarea actuala a imprumuturilor la data raportarii, planurile de dezvoltare, precum si plata impozitelor si taxelor datorate a caror plata a fost amanata in 2020 si alte angajamente.

Principalele ipoteze luate in considerare in prognoza fluxurilor de trezorerie:

**Contextul macroeconomic**

- Bugetul 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 jumatatea lunii ianuarie 2021.

**Veniturile din restaurante**

- S-a considerat o revenire treptata a vanzarilor in 2021: se estimeaza revenirea la un nivel aproximativ normal de activitate incepand cu a doua jumatate a anului, semestrul 1 fiind in continuare afectat de criza sanitara, ca urmare a restrictiilor impuse de autoritati.
- S-a estimat o pondere semnificativa a veniturilor aferente canalului de livrare in total vanzari, de aproximativ 25%.

**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 va fi recalibrat in linie cu veniturile, pe parcursul intregului an 2021.

**Cheltuieli G&A**

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

**Planul de dezvoltare**

- Planul de dezvoltare va fi focusat pe deschiderea a 8 restaurante KFC investitiile aferente fiind estimate la 6.65 milioane EUR.

Conducerea Societatii a luat in considerare si potentiale scenarii de stres care ar putea exercita o presiune in cascada asupra prognozelor fluxurilor de trezorerie, atat la nivel individual, cat si consolidat al Grupului din care face parte, ca o consecinta a factorilor aflati in afara controlului Societatii, rezultati din pandemia Covid-19 si a potentialelor efecte economice. Prognozele si analiza de sensibilitate efectuata arata ca, pentru perioada pana la 31 decembrie 2021, 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 (pondera 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 (pondera 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 in valoare de 45.381 mii lei, astfel fiind capabila sa raspunda, in situatii neprevazute, unor nevoi mai mari de numerar.

**US FOOD NETWORK 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 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

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

- Profitabilitatea actuala si cea asteptata a Societatii si a Grupului;
- 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 prezumtia continuarii activitatii**

**DEZVOLTAREA RESTAURANTELOR**

Societatea opereaza 86 de restaurante la 31 decembrie 2020.

In cursul anului 2020, au avut loc 5 noi deschideri: Societatea a inaugurat 5 noi restaurante KFC in Romania (+1 relocare a unui restaurant cu sediul in Targu Mures), in timp ce un restaurant identificat ca nefiind viabil a fost inchis.

**ACORD DE DEZVOLTARE**

In decembrie 2020, Societatea a anuntat incheierea cu succes a negocierilor cu YUM!. In timpul negocierilor, partile au convenit ca pentru perioada 2020 - 2021, USFN (KFC Romania) va deschide 10 noi restaurante in Romania. Din acest numar, 4 restaurante au fost deja inaugurate in 2020. Prin urmare, USFN mai are inca 6 restaurante de inaugurat pana la sfarsitul anului 2021. Pe parcursul negocierilor, Societatea a reusit, de asemenea, sa obtina stimulente financiare care sa contribuie la procesul de extindere a retelei KFC din Romania. Mai mult, in cazul in care obiectivul de a deschide 10 noi locatii va fi depasit pana la sfarsitul anului 2021, Societatea va beneficia de alte stimulente financiare din partea francizorului.

**PERSONAL SI AJUTOR DE STAT PENTRU CHELTUIELILE CU PERSONALUL**

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 16,7 milioane RON.

**CONTRACTE DE CHIRIE**

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. In 2020, Societatea a beneficiat de o reducere de 4,4 milioane RON la chiria fixa.

**MASURI FINANCIARE**

Pentru a imbunatati fluxurile de trezorerie, Societatea a accelerat recuperarea sumelor de primit de la stat. In perioada dintre 30 martie 2020 pana in iunie 2020, Societatea a recuperat 19,7 milioane RON TVA si aproximativ 2,5 milioane RON indemnizatie pentru concediu medical.

Societatea a 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 15,8 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.

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

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, Societatea a activat o linie de finantare pe termen scurt a capitalului de lucru de 9,6 milioane RON de la Intesa Sanpaolo Bank (Nota 9.12). Dupa inchiderea exercitiului financiar, in ianuarie 2021, Societatea a negociat cu Alpha Bank o amanare suplimentara de un an a platilor de principal, in valoare de aproximativ 26 milioane RON.

In decembrie 2020, Societatea a beneficiat de prevederile Ordonantei de urgenta 181/2020 si a solicitat esalonarea platilor de taxe si impozite datorate, in valoare totala de 18.2 milioane RON, in 12 transe.

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 Ordonantei de Urgenta nr. 10/24.02.2021 publicate recent, se va putea determina daca USFN Romania 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 pentru 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.

**B. 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 2018: 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.

**C. Situatii comparative**

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.

**D. Active imobilizate**

Activele imobilizate 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.

**D.1. 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.

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

**Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare (Licenta de operare a marcii de produs)**

Costurile inregistrate in cadrul imobilizarilor 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.

**D.2. Mijloace fixe**

**Costul / Evaluarea**

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

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

Imobilizarile 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 .

**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.

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

<b>Tip</b>	<b>Ani</b>
Amenajari si imbunatatiri ale cladirilor si terenurilor	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.

**D.3. Imobilizari financiare**

Imobilizarile financiare cuprind imprumuturile acordate entitatilor afiliate, imprumuturile acordate entitatilor de care Societatea este legata in virtutea intereselor de participare ale aceleiasi companii-mama, precum si alte investitii detinute ca imobilizari si alte imprumuturi.

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

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora. Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

Imobilizarile financiare cuprind scrisorile de garantie bancara/depozite garantii emise de ALPHA BANK Romania in favoarea locatorilor.

**E. Deprecierea activelor imobilizate**

Pentru elementele de activ, diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar si valoarea contabila neta a elementelor de activ se inregistreaza in contabilitate pe seama unei amortizari suplimentare, in cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibila.

Valoarea contabila a activelor imobilizate este reprezentata de costul de achizitie / costul de productie diminuat cu amortizarea cumulata pana la acea data, precum si cu pierderile cumulate de valoare.

In contextul economic actual afectat de criza financiara internationala Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca exista indicii de depreciere a activelor. Prin urmare Societatea a decis estimarea valorii recuperabile a imobilizarilor corporale. Ca urmare a exercitiului efectuat a rezultat ca nu este necesara inregistrarea unui provizion de depreciere a activelor.

**F. Stocuri**

Principala categorie de stocuri sunt materiile prime, materiale consumabile 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. Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

**G. Creante comerciale**

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

Societatea nu are creante in afara termenului de exigibilitate.

**H. Numerar si echivalente numerar**

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, cecuri si efectele comerciale depuse la banci fiind inregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse in numerar si echivalente de numerar doar in masura in care acestea sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, si nu in scop investitional.

**I. 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.



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

**J. 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 în 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 în 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.

Concediile de odihna si bonusurile acordate angajatilor se inregistreaza pe seama datoriilor atunci cand suma lor este comensurata in baza statelor de salarii sau a altor documente care sa justifice suma respectiva. In lipsa acestora, sumele reprezentand concedii de odihna sau bonusuri acordate angajatilor se recunosc pe seama provizioanelor. La inregistrarea in contabilitate a concediilor de odihna sunt avute in vedere prevederile legislatiei in vigoare, referitoare la modalitatea de efectuare a acestora.

**K. Contracte de leasing**

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.

Actiunile 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.

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.

**L. 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.

**M. 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.

**N. 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.

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

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.

**O. 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.

**P. Rezultat reportat**

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.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa adunarea generala a actionarilor care au 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.

**Q. Rezerve legale**

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

**R. 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 OMF 1802/2014, instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

**S. 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.

**T. 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.

**U. Costurile indatorarii**

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

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

**V. Erori contabile si schimbari de politici 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.

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.

**W. Parti afiliate si alte parti legate**

In conformitate cu OMF 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;  
Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- e) 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;
- f) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) Societatii daca acea persoana:

- a) detine controlul sau controlul comun asupra Societatii;
- b) are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
- c) este un membru al personalului-cheie din conducerea Societatii sau a societatii-mama a Societatii.

O entitate este „legata” daca:

- a) entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup
- b) o entitate este entitate asociata sau entitate controlata în comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata in comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);
- c) ambele entitati sunt entitati controlate în comun ale aceluiasi tert;
- d) o entitate este entitate controlata in comun a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terrei entitati;
- e) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor Societatii sau ai unei entitati legate Societatii.
- f) entitatea este controlata sau controlata în comun de o persoana legata;
- g) o persoana care detine controlul sau controlul comun asupra Societatii, influenteaza semnificativ entitatea;

**US FOOD NETWORK 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 7: ACTIUNI SI OBLIGATIUNI**

Capitalul social subscris si varsat al **US FOOD NETWORK SA** este de 95.000 lei si este divizat in 380.000 actiuni, egale si indivizibile, avand fiecare o valoare nominala de 0,25 lei, astfel:

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020
Capital subscris actiuni ordinare (numar actiuni)	380.000	380.000
Valoare nominala actiuni ordinare (lei/actiune)	0,25	0,25
Valoare capital social (lei)	95.000	95.000

Repartizarea partilor sociale si cotele de participare la capitalul social sunt urmatoarele:

	Sold la 1 ianuarie 2020	%	Sold la 31 decembrie 2020	%
Sphera Franchise Group SA	379.999	99,9997%	379.999	99,9997%
Lunic Franchising and Consulting Ltd.	1	0,0003%	1	0,0003%
<b>Total</b>	<b>380.000</b>	<b>100%</b>	<b>380.000</b>	<b>100%</b>

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

**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	43	22
Personal productie	3.948	3.269
<b>Total</b>	<b>3.994</b>	<b>3.294</b>

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, Societatea a beneficiat de subventii guvernamentale in valoare de 16.710.431 – 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 (spre exemplu, indemnizatia pentru somajul tehnic si ajutorul fiscal de stat de 41,5%)

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2019 si 2020 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu salariile	135.262.359	114.204.489
Cheltuieli cu asigurarile sociale	3.026.872	2.123.298
<b>Total</b>	<b>138.289.231</b>	<b>116.327.787</b>

Angajatii societatii sunt inclusi in sistemul national obligatoriu de pensii, conform Legii 19/2000, neexistand scheme sau programe suplimentare de pensionare.

In 2020 s-au inregistrat cheltuieli cu salariile si taxele aferente acordate membrilor organelor de administratie si management in suma de 653.286 (2019: 668.512).

**US FOOD NETWORK 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**

**9.1 Informatii despre Societate**

Societatea comerciala U.S. Food Network S.A. este o societate pe actiuni care a luat fiinta la finele anului 1994, fiind inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/24660/1994. U.S. Food Network SA a inceput sa functioneze efectiv din 16.04.1997.

Societatea are un capital social subscris de 95.000 lei care s-a varsat integral pana la data de 31 decembrie 2013. La data de 30 mai 2017, Sphera Franchise Group SA a devenit entitatea-mama a US Food Network SA (USFN) si American Restaurant System SA (ARS), in urma aportului a 99,9997% dintre actiunile detinute de actionarii USFN si ARS in cele doua societati in schimbul unor actiuni in Sphera. La data de 8 iunie 2017 si 14 iunie 2017, Sphera a achizitionat actiunile detinute de USFN in US Food Network SRL (Moldova), respectiv, US Food Network SRL (Italia). Sphera Franchise Group SA („entitatea-mama legala” sau „Sphera”) a fost infiintata la data de 16 mai 2017 ca societate pe actiuni, avand sediul social pe: Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

Sphera Franchise Group SA presteaza in beneficiul filialelor sale: US Food Network SA (USFN), American Restaurant System SA (ARS), US Food Network SRL (USFN Italia sau filiala din Italia), US Food Network SRL (USFN Moldova sau filiala din Moldova) si California Fresh Flavors SRL (Taco Bell) servicii cum ar fi: servicii de management, marketing, dezvoltare, suport in vanzari, resurse umane si alte servicii.

**9.2 Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate**

In cursul anului 2020, Societatea a desfasurat tranzactii cu urmatoarele societati afiliate/legate, dupa cum urmeaza:

<u>Parte afiliata</u>	<u>Natura relatiei</u>	<u>Tara de inregistrare</u>	<u>Natura tranzactiilor</u>
Sphera Franchise Group SA	Societate mama	Romania	Vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii, imprumut acordat, plati dividende
American Restaurant System SA	Entitate afiliata	Romania	Vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii
California Fresh Flavors SRL	Entitate afiliata	Romania	Vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii
US Foods Network SRL	Entitate afiliata	Moldova	Imprumut acordat
US Food Network SRL	Entitate afiliata	Italia	Imprumut acordat, Vanzari de servicii, achizitii de bunuri si servicii
Cinnamon Bake&Roll SRL	Entitate cu membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Vanzari de bunuri si servicii, imprumut acordat
Moulin D'Or SRL	Entitate membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Vanzari de bunuri si servicii
Midi Development SRL	Entitate cu membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Achizitie servicii
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii implementare si servicii IT
Lunic Franchising and Consulting Ltd.	Actionar	Cipru	Plati de dividende
Lucian Vlad	Beneficiar real al Lunic Franchising and Consulting Ltd.	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor si spatiu administrativ
Radu Dimofte	Beneficiar real al Wellkept Group SA	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii de call-center
Elicom Connect SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii de marketing
Grand Plaza Hotel SA	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie si utilitati pentru restaurant si zona administrativa
Baneasa Developments SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Chirie restaurante
Fundatia Advance	Entitate cu membri-cheie ai conducerii in comun	Romania	Actiuni caritabile

**US FOOD NETWORK 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)**

Vanzarile si refacturarile de bunuri si servicii care au avut loc in cursul anilor 2019 si 2020 sunt dupa cum urmeaza:

Denumire	2019	2020
Sphera Franchise Group SA	8.319	4.944
California Fresh Flavors SRL	22.619	12.851
US Food Network Srl (Italia)	14.330	-
American Restaurant System SA	77.583	23.735
Cinnamon Bake & Roll SRL	1.277	9.605
Midi Development SRL	1.426	860
Moulin D'Or SRL	10.160	2.607
Fundatia Advance	-	12.605
<b>Total</b>	<b>135.714</b>	<b>67.207</b>

**Achizitii de bunuri si servicii**

Denumire	2019	2020
Sphera Franchise Group SA	21.660.470	17.375.129
American Restaurant System SA	103.051	109.921
US Food Network Srl (Italia)	17.049	-
Cinnamon Bake & Roll SRL	4.821	4.875
Moulin D'Or SRL	3.426	35.855
Lucian Vlad	275.650	200.533
Radu Dimofte	113.726	83.120
Wellkept Group SA	-	-
Anasa Properties SRL	-	-
Midi Development SRL	74.754	-
Grand Plaza Hotel SA	41.451	-
Baneasa Developments SRL	3.037.721	2.122.430
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	2.509.996	2.654.422
Arggo Software Development and Consulting SRL	188.479	674.945
Elicom SRL	667.584	731.902
Elicom Connect SRL	8.552	8.716
<b>Total</b>	<b>28.706.730</b>	<b>24.001.848</b>

**Creante**

Sumele de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate la 31.12.2020, respectiv 31.12.2019 sunt:

Denumire	31.12.2019	31.12.2020
Sphera Franchise Group SA	491	307
California Fresh Flavors SRL	4.156	-
American Restaurant System	37.574	-
US Food Network Srl (Italia)	14.076	14.608
US Food Network SRL (Moldova)	-	-
Midi Development SRL	70	53
Cinnamon Bake & Roll SRL	-	110.115
Moulin D'Or SRL	533	-
Fundatia Advance	-	10.500
<b>Total</b>	<b>56.900</b>	<b>135.583</b>

**Avansuri acordate pentru achizitia de stocuri si imobilizari**

Denumire	31.12.2019	31.12.2020
Cinnamon Bake & Roll SRL	169.448	105.035
Arggo Software Development and Consulting SRL	482.642	936.727
<b>Total</b>	<b>652.090</b>	<b>1.041.762</b>

**US FOOD NETWORK 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)**

**Imprumuturi acordate si dobanzi de incasat**

Denumire	Imprumuturi acordate		Dobanzi de incasat	
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Sphera Franchise Group SA	19.168.950	28.559.600	1.656.549	2.551.657
American Restaurant System SA		9.437.743		340.680
California Fresh Flavours		7.771.137		276.803
US Food Network Srl (Italia)	45.403.350	51.128.700	2.928.929	4.963.784
US Food Network SRL (Moldova)	839.696	409.189	4.977	2.728
Cinnamon Bake & Roll SRL	733.328	639.442	51.351	60.948
<b>Total</b>	<b>66.145.324</b>	<b>97.945.811</b>	<b>4.641.806</b>	<b>8.196.600</b>

In cursul anului 2020, Societatea a preluat in baza unei conventii datorile subsidiarelor American Restaurant System SA si California Fresh Flavours SRL catre Havi Logistic SRL in valoare de 7.2 milioane RON

La 31 Decembrie 2020, Societatea a provizionat integral imprumuturile acordate catre American Restaurant System in valoare de 9.436.580 RON.

**Venituri din dobanzi**

Denumire	2019	2020
Sphera Franchise Group SA	787.720	859.123
US Food Network Srl (Italia)	1.771.982	1.968.814
US Food Network SRL (Moldova)	72.351	45.240
Cinnamon Bake & Roll SRL	9.596	9.596
American Restaurant System SA		340.420
California Fresh Flavours SRL		276.073
<b>Total</b>	<b>2.641.649</b>	<b>3.499.266</b>

**Sumele datorate**

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
SC Sphera Franchise Group SA	4.494.310	4.316.480
SC Sphera Franchise Group SA – dividende de plata	-	79.223.683
SC American Restaurant System	25.836	11.556
SC US Food Network Srl (Italia)	80.866	83.017
SC Cinnamon Bake & Roll SRL	3.225	-
SC Moulin D'Or SRL	970	-
SC Arggo Software Development and Consulting SRL	-	196.652
SC Baneasa Developments SRL	-	113.350
SC Dorobanti 239 Imobiliare SRL	41.395	36.634
SC Anasa Properties SRL	18.062	-
SC Grand Plaza Hotel SA	15.322	831
SC Elicom SRL	11.957	46.615
SC Elicom Connect SRL	852	869
<b>Total</b>	<b>4.692.795</b>	<b>84.029.687</b>

In cursul anului 2020, Societatea a platit catre actionarii sai dividende in valoare de 6.000.000 (2019: 50.419.332).

**US FOOD NETWORK 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)**

**9.3 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 pe profit aferenta exercitiului incheiat la 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2020 este:

	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Cheltuiala cu impozitul specific	2.619.477	1.330.217
Cheltuiala cu impozitul pe profit	826.678	1.122.774
<b>Total</b>	<b>3.446.155</b>	<b>2.452.991</b>

**9.4 Evenimente ulterioare**

**Noi deschideri**

In martie 2021 a fost deschis primul restaurant KFC din localitatea Sfantu Gheorghe (Covasna, Romania).

**9.5 Elemente extraordinare si venituri / cheltuieli inregistrate in avans**

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

**9.6 Cheltuieli cu chirii si leasing**

La 31 decembrie 2020 Societatea are incheiate contracte de leasing operational si contracte de chirie pentru spatiile punctelor de lucru.

**9.7 Cheltuieli de audit si consultanta**

Situatiile financiare ale US FOOD NETWORK SA sunt auditate de catre un auditor independent cu care societatea are incheiat contract de audit.

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

**9.8 Pretentii de natura juridica**

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

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



**NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)**

**9.9 Riscuri financiare**

**Riscul ratei dobanzii**

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung. Politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata variabila. Totusi, la momentul obtinerii unor noi credite sau imprumuturi, conducerea face o evaluare pentru a hotari daca rata fixa sau variabila ar fi mai favorabila pentru Societate pe perioada preconizata pana la scadenta.

**Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Societatii la riscul modificarilor cursului de schimb valutar se refera in principal la activitatile de finantare ale Societatii, deoarece finantarea obtinuta de Societatea este exprimata in EUR. Marea majoritate a veniturilor, cheltuielilor, creantelor si datorilor comerciale si a altor creante si datorii sunt exprimate in RON. O parte din imprumuturilor acordate catre partilor afiliate sunt exprimate in EUR. O acoperire in mod natural a riscurilor are loc din activitatile de finantare ale Societatii, dat fiind ca Societatea acorda imprumuturi societatiilor afiliate in aceeasi moneda in care fondurile sunt obtinute de la banca.

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

**Riscul de credit**

Riscul de credit al Societatii este atribuit in principal riscului ca o terta parte sa nu isi indeplineasca obligatiile asumate in baza unui instrument financiar sau a unui contract in care acesta e beneficiar, conducand la inregistrarea unei pierderi. Valoarea contabila a creantelor comerciale si altor creante, soldurile imprumuturilor bancare si imprumuturile si creantele datorate de partile afiliate (Nota 5.1), reprezinta suma maxima expusa riscului de credit.

Societatea colaboreaza cu institutii financiare de incredere. Majoritatea numerarului este tranzactionat prin intermediul si plasat la banci precum Alpha Bank Romania, membra a Alpha Bank Group din Grecia, Banca Romana de Dezvoltare (BRD), membra a Grupului Societe Generale din Franta, Banca Transilvania. Ratingul de credit pe termen lung al Alpha Bank Grecia este Caa1, acordat de agentia de rating Moody's, pentru filiala din Romania neexistand un astfel de rating. Ratingul de credit pe termen lung al BRD este Baa3, fiind acordat de Moody's. Ratingul de credit pe termen lung al Bancii Transilvania este BB+, conform Fitch Ratings.

**9.10 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”.

**US FOOD NETWORK 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)**

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.

**9.11 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:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
In termen de un an	29.114.109	29.293.775
Intre un an si cinci ani	73.607.300	75.351.610
Peste cinci ani	60.747.353	65.332.181
<b>Total:</b>	<b>163.468.762</b>	<b>169.977.565</b>

**Facilitati de imprumut acordate tertilor**

La 31 decembrie 2020, valoarea facilitatilor de imprumut acordate societatii-mama si altor societati din grup neutilizate a fost de 102.835 mii lei (31 decembrie 2019: 120.530 mii lei).

**Scrisori de garantii bancare**

Societatea a emis scrisori de garantie bancara in favoarea furnizorilor la 31 decembrie 2020 in valoare de 8.604.728 (31 decembrie 2019: 11.169.364).

**Alte angajamente**

Conform planului de dezvoltare a retelei din Romania semnat in octombrie 2017, Societatea a convenit cu KFC Europe sa deschida cel putin 39 de noi locatii KFC (din care 29 restaurante in format standard si 10 restaurante in format redus, cum ar fi drive-thru rurale sau un format redus agreat) in perioada 2017- 2022 (din care 8 unitati in 2020). Data fiind situatia creata de pandemie, partile au negociat in 2020 modificarea planului de dezvoltare a restaurantelor pentru perioada 2020-2021, de la 17 noi restaurante la 10 noi restaurante, dintre care un net de 4 noi restaurante au fost deja inaugurate de catre Grup in 2020. Asadar, USFN mai are de inaugurat inca 6 noi restaurante pana la sfarsitul lui 2021. In timpul negocierilor, Societatea a reusit, de asemenea, sa obtina stimulente financiare care vor ajuta in procesul de extindere a retelei KFC in Romania. Tinta in 2022 pentru KFC Romania ramane neschimbata si include deschiderea a 9 noi restaurante.

In eventualitatea in care Societatea nu va respecta aceste obiective, Societatea va plati catre KFC Europe o penalitate pentru fiecare astfel de locatie; pana in prezent, Societatea nu a platit astfel de penalitati, dezvoltarea retelei de restaurante fiind in linie cu planul de dezvoltare asumat.

**US FOOD NETWORK 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 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 – principal datorat pe termen scurt	31 oct 2006	5 ani de la data fiecarei trageri	EURIBOR 3luni + marja relevanta	EUR	26.348.946
	Facilitate de capital de lucru pe termen scurt		1 an de la fiecare tragere	EURIBOR 3luni + marja relevanta	EUR	20.299.546
Intesa Sanpaolo Bank	Facilitate de capital de lucru pe termen scurt	19 aug 2020	1 an de la fiecare tragere	EURIBOR 3luni + marja relevanta	EUR	9.600.000
	Dobanda de plata					81.901
<b>Total</b>						<b>56.330.393</b>

**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	31 oct 2006	5 ani de la data fiecarei trageri	EURIBOR 3luni + marja relevanta	EUR	<b>60.422.746</b>

Societatea este parte a unei facilitati de credit incheiate cu Alpha Bank Romania si 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 sublimite. Societatea poate accesa sublimita 1 pentru dezvoltarea de noi locatii, sublimita 2 pentru finantarea dezvoltarii retelei KFC in Republica Moldova prin imprumut acordat US Food Network SRL (Moldova), sublimita 3 pentru finantarea dezvoltarii retelei KFC in Italia prin imprumut acordat US Food Network SA (Italia), sublimita 6 pentru finantarea costurilor de dezvoltare/investitie a retelei de restaurante KFC pe intreg teritoriul tarii, finantarea platilor de dividende, finantarea imprumuturilor acordate companiilor intra-grup si sublimita 7 pentru emiterea de scrisori de garantie bancara.

Imprumutul este garantat cu imobilizarile corporale ale fiecarei locatii de restaurant pentru care a fost utilizata limita de credit, ipoteca pe fondul comercial, gaj pe conturile curente deschise la banca, bilete la ordin emise, ipoteca mobiliara pe creantele si pe actiunile detinute de societatea-mama in filialele din Republica Moldova si Italia. Valoarea contabila a imobilizarilor corporale si a numerarului si echivalentelor de numerar gajate este prezentata in Notele 1.2 si 9.14.

Imprumuturile pe termen lung sunt portiunea pe termen lung a facilitatii de credit primit de la banca Alpha Bank Romania (vezi nota 5.2).

Incepand cu 19 august 2020, Grupul (USFN Romania in calitate de debitor si Sphera Franchise Group SA in calitate de garant) au semnat un contract de imprumut pe termen scurt cu Intesa Sanpaolo Bank. Facilitatea de credit neangajanta in valoare de 9,6 milioane de RON este cu reinnoire automata si poate fi utilizata de catre debitor pentru finantarea necesitatilor capitalului de lucru. La 31 decembrie 2020, soldul facilitatii de credit cu Intesa Sanpaolo este in valoare de 9,6 milioane de RON.

**US FOOD NETWORK 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)**

In ianuarie 2021, partile au agreat prin act aditional la contractul de imprumut cu Alpha Bank 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. Impartirea imprumuturilor intre portiunea pe termen scurt si cea pe termen lung ia in considerare calendarul de rambursare a imprumutului in vigoare la 31 decembrie 2020 agreat de catre parti prin act aditional la contractul de imprumut. 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 analizate 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 pentru intrunirea angajamentelor financiare., Pentru situatiile financiare aferentelor anilor 2020, respectiv 2019, nu au existat nerespectari ale angajamentelor financiare separate din partea Societatii.

Neindeplinirea angajamentelor financiare separate la nivelul individual al societatilor semnatare permite bancii sa refuze orice tragere/utilizare suplimentara a facilitatii de credit catre societatea afectata si sa solicite imediat rambursarea creditelor. Pentru situatiile financiare aferente anului 2020, nu au existat nerespectari ale angajamentelor financiare separate din partea Societatii.

Angajamentul de imprumut pe termen scurt al Societatii cu Intesa Sanpaolo, contine cateva angajamente financiare, in principal de natura cantitativa, dintre care cele mai importante se refera la: rata de imprumut a debitorului, Datoria neta/EBITDA la nivel individual care nu ar trebui sa depaseasca 4,4 pentru anul 2020 (conditie indeplinita la 31 decembrie 2020) si suma imprumuturilor acordate catre societatile din grupul Sphera de catre US Food Romania sa nu depaseasca 18 milioane EUR (conditie neindeplinita la 31 decembrie 2020). Incalcati in indeplinirea angajamentului financiar la nivel individual ar permite bancii sa retraga valoarea imprumutului, inasa, imprumutul de la Intesa Sanpaolo este prezentat, oricum, ca imprumut pe termen scurt.

In ianuarie 2021, au fost completate angajamentele financiare ale ale Societatii cu privire la acest imprumut si a fost acceptata depasirea unica a limitei de 18 milioane de EUR privind imprumuturile acordate catre societatile din Grup.

**9.13 Stocuri**

	<b>Materii prime si materiale consumabile</b>	<b>Produce finite si marfuri</b>	<b>Avansuri pentru cumparari de stocuri</b>	<b>Total</b>
Curent	7.563.704	182.009	110.115	<b>7.855.828</b>
Cost	7.563.704	182.009	110.115	<b>7.855.828</b>
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta				
Precedent	7.527.493	237.621	2.203.822	<b>9.968.936</b>
Cost	7.527.493	237.621	2.203.822	<b>9.968.936</b>
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	-	-	-	-

Avansurile pentru cumparari de stocuri primite de la partile afiliate sunt detaliate la Nota 9.2.

Suma stocurilor recunoscute in contul de profit si pierdere este de 183.647.484 (2019: 246.104.212) si a fost inclusa in costul bunurilor vandute.

**US FOOD NETWORK 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)**

**9.14 Casa si conturi la banci**

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020</b>
Conturi la banci in lei	14.317.065	91.119.502
Numerar in casa	2.973.507	3.805.047
Conturi la banci in devize	66.354	42.655
Sume in curs de decontare	-	-
Alte echivalente de numerar	666.714	838.353
<b>Total</b>	<b>18.023.640</b>	<b>95.805.557</b>

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 90.356.675 (31 decembrie 2019: 13.559.070).

**9.15 Cheltuieli privind prestatii externe**

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

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020</b>
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	276.135	331.039
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chirii	47.035.423	42.434.294
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	2.087.224	1.803.901
Cheltuieli cu primele de asigurare	493.200	381.577
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	40.457.963	30.895.303
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	7.057.792	6.564.493
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	972.213	800.173
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	4.332.503	2.324.571
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	35.421.317	22.989.808
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	39.174.312	50.853.483
<b>Total</b>	<b>177.308.082</b>	<b>159.378.641</b>

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

In cadrul cheltuielilor privind comisiunile 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, servicii juridice si informatice prestate de societatea-mama, precum si alte cheltuieli prestate de terti pentru restaurante.

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 37 au fost semnate la data de 26 aprilie 2021 de catre:

**Director General,**  
Numele si prenumele  
Gogu Marian

Semnatura  
Stampila unitatii

**Intocmit,**  
Numele si prenumele: Ghita Vali  
Calitatea: Expert contabil

Semnatura  
Nr. de inregistrare in organismul profesional  
22827A