

# CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759  
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania  
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR pentru activitatea din anul 2020

Societatea comerciala « CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL », operatorul restaurantelor Taco Bell pentru Romania, a luat fiinta in anul 2017, fiind inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/9570/2017. CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL a inceput sa functioneze efectiv din data de 19.06.2017, astfel ca anul 2017 reprezinta primul an de activitate. La 31 decembrie 2020 Compania inregistreaza o cifra de afaceri in valoare de 29.511.689 lei (2019 : 32.627.476 lei).

Capitalul social subscris si varsat al societatii CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL este de 100.000 lei si este divizat in 10.000 parti sociale, avand fiecare o valoare de 10 lei, astfel:

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020
Numar parti sociale	10.000	10.000
Valoare nominala actiuni ordinare (lei/actiune)	10	10
Valoare capital social (lei)	100.000	100.000

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

	Sold la 1 ianuarie 2020	%	Sold la 31 decembrie 2020	%
SPHERA FRANCHISE GROUP S.A.	99.990	99,99%	99.990	99,99%
LUNIC FRANCHISING AND CONSULTING LTD	10	0,01%	10	0,01%
<b>Total</b>	<b>100.000</b>	<b>100%</b>	<b>100.000</b>	<b>100%</b>

Societatea este administrata de catre trei administratori desemnati pentru o perioada de 4 ani. Pana la data de 30 mai 2019 Societatea era administrata de DI Costica Misaca, in calitate de unic administrator. Incepand cu data de 30 mai 2019, Societatea este administrata de catre: DI. Calin Ionescu, DI Costica Misaca si DI. Valentin Budes.

Activitatea companiei se desfasoara prin cele 12 puncte de lucru ale sale, astfel :

1. **Taco Bell Baneasa**, situat Sos. Bucuresti-Ploiesti in incinta centrului comercial Baneasa Shopping City, spatiu inchiriat de la SC Baneasa Developments SRL;
2. **Taco Bell Mega Mall**, situat in Bucuresti, in incinta centrului comercial Mega Mall, spatiul fiind inchiriat de la SC ELJ Vatra SRL;
3. **Taco Bell Park Lake**, situat in Bucuresti, in incinta centrului comercial Park Lake, spatiul fiind inchiriat de la ParkLake Shopping SA ;
4. **Taco Bell AFI Cotroceni**, situat in Bucuresti, in incinta centrului comercial AFI Cotroceni, spatiul fiind inchiriat de la Cotroceni Park SA ;
5. **Taco Bell Iulius Cluj**, situat in Cluj Napoca, in incinta centrului comercial Iulius Mall, spatiul fiind inchiriat de la Iulius Mall Cluj SRL ;
6. **Taco Bell Sibiu**, situat in Sibiu, in incinta centrului comercial Iulius Mall, spatiul fiind inchiriat de la Iulius Mall Cluj SRL;
7. **Taco Bell Open Ville Timisoara**, situat in Timisoara, in incinta centrului comercial Open Ville Timisoara, spatiul fiind inchiriat de la United Business Center 1 Timisoara S.R.L.;

# CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759  
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania  
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

8. **Taco Bell Ploiesti**, situat in Ploiesti, in incinta centrului comercial Ploiesti Shopping City, spatiul fiind inchiriat de la Ploiesti Shopping City S.R.L.;
9. **Taco Bell Brasov**, situat in Brasov, in incinta centrului comercial Coresi Shopping City Brasov, spatiul fiind inchiriat de la Ceetrus Romania S.R.L.;
10. **Taco Bell Constanta**, situat in Constanta, in incinta centrului comercial Vivo Constanta, spatiul fiind inchiriat de la Tripont Invest S.R.L.
11. **Taco Bell Afi Brasov**, situat in Brasov, in incinta centrului comercial Afi Brasov, spatiul fiind inchiriat de la Afi Palace Brasov S.R.L. ;
12. Spatiu cu activitate de birouri la adresa Calea Dorobantilor 239, Sector 1, Bucuresti.  
Activitatea desfasurata la toate punctele noastre de lucru (mai putin Birouri) este aceea de « restaurant ».

In pofida dificultatilor intampinate de intreg sectorul HoReCa din cauza pandemiei de Covid 19, in cursul anului 2020, CFF a reusit sa inaugureze o noua locatie, in Brasov, extinzand la 11 numarul restaurantelor.

La intocmirea bilantului contabil pe anul 2020 s-au avut in vedere normele metodologice ale Ordinului Ministerului Finantelor 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, privind intocmirea, verificarea si centralizarea bilanurilor contabile ale agentilor economici si celelalte acte normative care reglementeaza acest domeniu de activitate pentru anul 2020.

In cursul activitatii desfasurate in anul 2020, s-au avut in vedere si s-au indeplinit urmatoarele obiective :

- organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii ;
- respectarea principiilor contabile ;
- respectarea regulilor si metodelor contabile prevazute de reglementarile in vigoare ;
- efectuarea inventarierii, atat in cursul anului, cat si la finele anului 2020, reflectarea rezultatelor acesteia prin inregistrari in evidenta contabila si asigurarea, pe aceasta baza, ca posturile inscrise in bilant sa corespunda cu situatia reala a elementelor patrimoniale ;
- intocmirea bilantului contabil pe baza balantei de verificare a conturilor sintetice specifice activitatii noastre si respectarea normelor metodologice cu privire la intocmirea acestuia si a notelor explicative anexate;
- prin cele de mai sus, s-a asigurat reflectarea corecta si complata a veniturilor, cheltuielilor si rezultatelor financiare aferente perioadei de raportare in contul de profit si pierderi ;
- obligatiile fata de bugetul statului si bugetele locale au fost corect stabilite si varsate la termenele legale.

In organizarea evidentei contabile, s-a avut in vedere adaptarea acesteia la specificul activitatii, cu inventarieri intermitente periodice (saptamanal – la alimentele cu circulatie mare – si lunar), optimizarea raportului cost-eficienta, utilitate si calitate in tot ce facem. De aceea, s-a impus cu necesitate aplicarea sistemului de evidenta a stocurilor prin folosirea inventarului intermitent, conform art. 72 din Regulamentul privind aplicarea Legii Contabilitatii nr. 82/24.12.1991.

La sfarsitul anului 2020, Societatea inregistreaza un numar de 258 angajati (2019: 325 angajati).

# CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



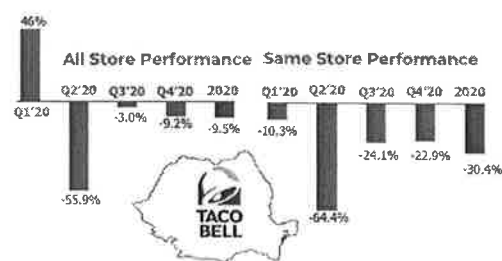
Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759  
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania  
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017



Brandul TACO BELL este cel mai important restaurant cu servicii rapide (QSR), inspirat de bucataria mexicana, din lume. Restaurantele servesc o varietate de alimente specifice bucatariei mexicane, care includ tacos, burritos, quesadillas, nachos, noutati si specialitati si o gama de produse „value menu”. Primul magazin Taco Bell a fost lansat in Bucuresti, Romania de catre California Fresh Flavors in octombrie 2017. La 31 decembrie 2020, Societatea opera 11 restaurante Taco Bell amplasate in cadrul centrelor comerciale din Romania.

2020 a fost un an plin de provocari pentru sectorul HoReCa din intreaga lume, totusi, rezultatele din ultimul trimestru al anului arata semne de recuperare continua. In pofida provocarilor curente aduse de pandemia de COVID-19, Societatea a reusit sa imbunatateasca vanzarile chiar si in contextul restrictiilor pentru restaurante la interior precum si a lunilor mai reci, care au facut dificila servirea mesei la exterior de catre clienti. Performanta inregistrata in T4 2020 a contribuit la compensarea efectului negativ din prima jumatate mai slaba a anului.

TACO BELL – Avand in vedere contextul economic, Taco Bell a avut o performanta buna in 2020. CFF a incheiat 2020 cu o scadere anuala de 9,5% a vanzarilor si cu un EBITDA pozitiv de 0,2 mil lei. In 2020, CFF a deschis o noua unitate Taco Bell care a contribuit la recuperarea unei parti semnificative din cifra de afaceri. Datorita relaxarii partiale a restrictiilor, inca din T2 2020, cand Taco Bell a inregistrat cea mai slaba performanta din an, marca a inregistrat o recuperare semnificativa, cu cele mai bune performante in toate restaurantele inregistrate in T3 2020 si cele mai bune performante ale restaurantelor similare in T4 2020.



Analiza rezultatului din exploatare in anii 2020 si 2019 este :

Indicator	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	32.627.476	29.511.689
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	30.764.869	31.446.019
3. Cheltuielile activitatii de baza	30.764.869	31.446.019
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	-	-
5. Cheltuielile indirecte de productie	-	-
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	1.862.607	-1.934.330
7. Cheltuieli de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale de administratie	3.119.097	2.175.758
9. Alte venituri din exploatare (inclusiv subventii pentru cheltuieli de personal)	7.750	1.612.620
10. Rezultatul din exploatare ( 6-7-8+9)	-1.248.740	-2.497.468

In contextul pandemiei de COVID-19 si a limitarilor de activitate datorate carantinei instituite la nivel national (martie-mai 2020) si ulterior la nivel regional, in restul anului, performanta vanzarilor CFF a fost sever afectata.

In consecinta, Societatea a incheiat anul 2020 cu o cifra de afaceri de 29 milioane lei, o scadere de 10% fata de performanta din 2019 cu un impact negativ direct asupra rezultatului de exploatare (2,4 milioane lei pierdere din exploatare in 2020 comparativ cu 1,2 milioane lei in 2019). Avand in vedere circumstantele economice nefavorabile, rezultatul financiar al anului 2020 este cu mult peste estimarile revizuite luand in considerare impactul asteptat al pandemiei asupra activitatii Societatii si este determinat de deciziile corecte de business care au contribuit la maximizarea vanzarilor in a doua jumatate a anului.

# CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759  
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania  
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

**Activitati de marketing** – Ca urmare a izbucnirii pandemiei de COVID-19 in Romania si in intreaga lume la jumatatea lunii martie 2020, bugetul de marketing a fost ajustat pentru a se potrivi cu nivelul vanzarilor. Planurile au fost adaptate continuu la conditiile schimbatoare ale pietei si, in special in T2 2020, au contribuit la mentinerea clientilor fideli si la castigarea de clienti noi, in special pe segmentul de livrare. Campaniile de comunicare s-au concentrat pe livrari si take-away si au promovat masurile de siguranta luate de toate Societate in contextul pandemiei. Societatea a dezvoltat si executat campanii specifice de comunicare pentru a promova produsele de baza, ofertele cat si familiarizarea cu gama de produse, pentru a genera continuitatea, stabilitatea si disponibilitatea acelorasi oferte de calitate ca si pana in prezent.

**Colaborarea cu platformele de livrare** – Colaborarea cu platformele locale de livrare FoodPanda, Glovo, Tazz si TakeAway a devenit un pilon esential al strategiei revizuite de business si marketing. In perioada martie-mai 2020, Societatea s-a concentrat pe incheierea de contracte de colaborare sau renegocierea contractelor existente si imbunatatirea cooperarii cu platformele de livrare, precum si derularea de campanii comune de marketing pentru promovarea livrarilor.

Societatea a incheiat parteneriate cu platformele de livrare. Restaurantele colaboreaza **end-to-end** cu platformele de livrare, comenzile fiind plasate de catre clienti si livrate de catre colaboratorii platformei. Pentru acest serviciu, restaurantul plateste un comision din valoarea comenzii catre platforma.

Rezultatele inregistrate incepand prin parteneriate cu platformele de livrare au fost semnificative in recuperarea unei parti din veniturile pierdute datorita inchiderii restaurantelor. Similar cu abordarile concurentilor directi prezenti pe piata romaneasca, preturile produselor disponibile prin intermediul platformelor de agregare nu au fost majorate, comparativ cu preturile de lista din restaurant. Cu toate acestea, au fost create meniuri, produse si pachete special pentru platformele de livrare pentru a oferi Societatii marje mai mari fata de produsele traditionale vandute in restaurant.

Vanzarile din livrare au acoperit o parte din veniturile pierdute ca urmare a inchiderii restaurantelor. Aspectul cel mai important il reprezinta faptul ca Societatea a dezvoltat intens acest canal de vanzari cu impact semnificativ in 2020, care a contribuit la accesarea unui grup considerabil de noi clienti. Indiferent de evolutia crizei sanitare, conducerea considera ca progresul realizat in zona digitala este crucial in viitor pentru atragerea de noi clienti cat si pentru fidelizarea clientilor actuali, ceea ce se traduce prin venituri mai mari datorita disponibilitatii extinse a produselor Societatii.

Odata cu trecerea la servicii digitale, acum este mai usor ca niciodata sa tinem cont de preferinta clientilor si sa le intelegem mai bine comportamentul si factorii care stau la baza deciziilor acestora. Doar prin utilizarea publicitatii in aer liber si a celor traditionale, capacitatea brandurilor de a intelege comportamentul clientilor este limitata si mai putin precisa. Serviciile digitale insa ajuta la intelegerea comportamentului unui client inca din momentul in care acesta face click pe un anunt, deschide site-ul, plaseaza o anumita comanda si ofera posibilitatea de monitorizare a revenirii acestuia pe viitor, ceea ce face conversia mult mai usor de urmarit. Aceasta abordare a fost folosita in special in ultimele luni, deoarece a contribuit la evaluarea eficienta a campaniilor in timp real si, atunci cand a fost necesar, s-au facut ajustari zilnice pentru a genera rezultate mai bune.

Se preconizeaza ca pandemia COVID-19 va continua sa influenteze afacerea in 2021. In consecinta, atat performantele comparabile („like-to-like”), cat si toate restaurantele este de asteptat sa fie influentate de situatii de carantina, de o posibila scadere a puterii de cumparare a populatiei, si consecutiv de limitarea optiunii de luat masa la restaurant, dar influentate pozitiv de cresterea livrarii, reducerea concurentei ca urmare a crizei HoReCa din 2020, precum si de gradul crescut de constientizare a marcii Taco Bell.

# CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759  
 Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania  
 Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

Evolutia principalilor indicatori economico-financiari in 2020 este prezentata in tabelul de mai jos :

	2019	2020
<b>I. Indicatori de lichiditate</b>		
<b>Indicatorul lichiditatii curente</b>		
Active circulante (A)	9.387.004	8.096.424
Datorii pe termen scurt (B)	16.250.651	18.563.886
<b>A/B- in numar de ori</b>	<b>0,58</b>	<b>0,44</b>
<b>Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)</b>		
Active circulante (A)	9.387.004	8.096.424
Stocuri (B)	758.606	626.822
Datorii pe termen scurt (C)	16.250.651	18.563.886
<b>(A-B)/C - in numar de ori</b>	<b>0,53</b>	<b>0,40</b>
<b>II. Indicatori de risc</b>		
<b>Indicatorul gradului de indatorare</b>		
Capital imprumutat (A)		
Capital propriu (B)		
<b>A/B (daca este negativ, nu se calculeaza)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Indicatori de activitate</b>		
<b>Viteza de rotatie a debitelor - client</b>		
Sold mediu clienti (A)	65.444	258.818
Cifra de afaceri neta (B)	32.627.476	29.511.689
<b>(A/B)*365 -in numar de zile</b>	<b>1</b>	<b>3,20</b>
<b>Viteza de rotatie a creditelor - furnizori</b>		
Sold mediu furnizori (A)	3.545.009	3.393.265
Cifra de afaceri neta (B)	32.627.476	29.511.689
<b>(A/B)*365 -in numar de zile</b>	<b>40</b>	<b>41,97</b>
<b>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</b>		
Cifra de afaceri neta (A)	32.627.476	29.511.689
Active imobilizate (B)	18.737.081	17.699.403
<b>(A/B) - in numar de ori</b>	<b>1,74</b>	<b>1,67</b>
<b>Viteza de rotatie a activelor totale</b>		
Cifra de afaceri neta (A)	32.627.476	29.511.689
Total active (B)	28.651.750	26.306.185
<b>(A/B) - in numar de ori</b>	<b>1,14</b>	<b>1,12</b>

# CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759  
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania  
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

## I. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente, respectiv in active curente mai putin stocuri. Valoarea obtinuta in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 reflecta o diminuare a capacitatii de acoperire a datoriilor curente din activele curente.

## II. Indicatori de risc

Gradul de indatorare al capitalului propriu exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (credite pe o perioada mai mare de un an) in capitalurile proprii si reflecta structura de finantare a Societatii la incheierea exercitiului financiar.

## III. Indicatori de activitate (de gestiune)

Viteza de rotatie a debitelor-clienti exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate, arata astfel eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale. Numarul mic de zile in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 arata rapiditatea colectarii creantelor-clienti in acest an.

Viteza de rotatie a creditelor – furnizori exprima numarul de zile in care Societatea achita datoriile catre furnizorii sai.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate. Valoarea mica inregistrata pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 se datoreaza investitiilor semnificative care au avut loc in cursul anului 2020 pentru deschiderile de restaurante realizate.

Viteza de rotatie a activelor totale evalueaza eficacitatea managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate.

Un sumar al pozitiei financiare la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 este prezentat mai jos:

	31 decembrie 2020	%	31 decembrie 2019	%	Variatie %
Active imobilizate	17.699.403	67%	18.737.081	65%	-6%
Active circulante	8.606.782	33%	9.914.669	35%	-13%
<b>Total active</b>	<b>26.306.185</b>	<b>100%</b>	<b>28.651.750</b>	<b>100%</b>	<b>-8%</b>
<b>Total capital propriu</b>	<b>(12.223.698)</b>	<b>-46%</b>	<b>(8.106.719)</b>	<b>-28%</b>	<b>51%</b>
Datorii pe termen lung	19.819.811	75%	20.507.818	72%	-3%
Datorii curente	18.710.072	71%	16.250.651	57%	15%
<b>Total datorii</b>	<b>38.529.883</b>	<b>146%</b>	<b>36.758.469</b>	<b>128%</b>	<b>5%</b>
<b>Total capital propriu si datorii</b>	<b>26.306.185</b>	<b>100%</b>	<b>28.651.750</b>	<b>100%</b>	<b>-8%</b>

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

### ACORD DE DEZVOLTARE

Taco Bell a deschis un nou restaurant in 2020 (aditional fata de cele 10 deja deschise la 31 decembrie 2019). In cursul anului 2020, au avut loc discutii continue cu francizorul in vederea actualizarii si extinderii planului de dezvoltare pentru perioade viitoare. Ca urmare a negocierilor, partile au agreeat ca pentru perioada 2020-2021, CFF va beneficia de stimulente financiare progresive in functie de numarul restaurantelor deschise

# CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759  
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania  
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

## PERSONAL SI AJUTOR DE STAT PENTRU CHELTUIELILE CU PERSONALUL

La 31 decembrie 2020, din cei 258 de angajati ai Societatii, aproximativ 6% dintre angajati se aflau in somaj tehnic.

In contextul restrictiilor privind desfasurarea activitatii de restaurant, 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 1,6 milioane RON.

## CONTRACTE DE CHIRE

In 2020, in functie de evolutia pandemiei de COVID-19 si de masurile de carantina dispuse in anumite regiuni sau orase, Societatea a initiat procese de renegociere a chirilor, de la caz la caz. Astfel, in 2020 Societatea a beneficiat de o reducere de 1,8 milioane RON la chiria fixa.

## MASURI FINANCIARE

Societatea adoptat prevederile Ordonantei de Urgenta nr. 37/2020 privind facilitatile acordate debitorilor referitoare la imprumuturi acordate de institutii de credit si institutii financiare non-bancare, rezultand in amanarea valorilor de principal de aproximativ 2.1 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.

Additional, in scopul imbunatatirii lichiditatii, Societatea a decis sa profite de avantajele prevederilor Ordonantei 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.

Ulterior finalului de an, in ianuarie 2021, Societatea a negociat cu Alpha Bank amanarea cu 1 an a ratelor de principal scadente in 2021 in suma de 3,6 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 764 mii lei, 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 CFF se califica pentru aceasta masura. De indata ce este posibil, Societatea va solicita ajutor de stat.

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

## Factori-cheie care afecteaza rezultatul din exploatare

Rezultatele operationale ale Societatii au fost si este de asteptat sa continue sa fie afectate de un numar de factori-cheie.

# CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759  
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romaniaa  
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

## *Mediul economic general in care operam*

Rezultatele operationale ale Societatii pot fi afectate direct de conditiile economice specifice pietei in care opereaza. Printre astfel de conditii se numara: rata somajului, inflatia preturilor la produsele de baza, venitul disponibil real, nivelul consumului, accesul la creditele de consum, increderea consumatorilor, regimul fiscal aplicabil si disponibilitatea consumatorului de a cheltui. Intr-un mediu economic nefavorabil, cu un nivel in scadere al venitului disponibil, clientii Societatii ar putea sa frecventeze mai rar restaurantele sau sa comande mai rar mancare acasa sau ar putea sa opteze pentru localuri care servesc mancare mai ieftina. Acest risc este evidentiat in special pentru 2021, deoarece exista un consens intre economisti cu privire la faptul ca noua pandemie de COVID-19 va afecta negativ economia globala. O scadere a venitului disponibil poate afecta traficul clientilor, frecventa, valoarea medie a bonurilor, precum si capacitatea Societatii de a transfera cresterea costurilor catre clientii sai. Cu toate acestea, respectiva tendinta este compensata de accesibilitatea produselor oferite, care poate conduce, de asemenea, la atragerea de clienti in favoarea produselor Taco Bell.

## *Mediul concurential*

Societatea isi desfasoara activitatea pe o piata extrem de competitiva, in special in ceea ce priveste pretul, accesibilitatea, calitatea serviciilor, recunoasterea brandului, amplasarea restaurantelor si tipul si calitatea produselor alimentare, care, la randul lor, pot fi afectate de considerente precum schimbarile preferintelor consumatorilor. Societatea concureaza cu lanturi de restaurante cu servire rapida si servire completa nationale si regionale pentru clienti, pentru amplasamentul restaurantelor cat si pentru echipa de conducere si angajati calificati. Aceasta competitie poate pune presiune asupra preturilor produselor si a cererii pentru produsele Taco Bell precum si asupra salariilor si chiriilor, rezultand o rentabilitate reduca.

Prezenta platformelor de livrare contribuie, de asemenea, la cresterea concurentei pe un segment in care Societatea avea o pozitie relativ sigura. In 2020, Societatea a decis sa includa platformele de livrare in strategia sa de vanzari pentru a creste baza de clienti si a extinde acoperirea zonelor de livrare, evitand in acelasi timp cresterea costurilor cu personalul. Aceasta decizie a permis Societatii sa recupereze o parte din veniturile pierdute din cauza inchiderii temporare a restaurantelor din cursul anului.

Carantina – In contextul pandemiei de COVID-19, exista probabilitatea sa fie implementata in Europa o noua perioada de carantina, inclusiv inchiderea temporara de restaurante, hoteluri, cafenele, cluburi, centre comerciale, inchiderea treptata a frontierelor, limitarea sau interzicerea circulatiei vehiculelor sau a persoanelor in/catre anumite zone, inclusiv in Romania. Carantina ar putea fi implementata fie la nivel national afectand astfel toate restaurantele TACO BELL, fie la nivel local, afectand doar restaurantele situate in anumite judete sau regiuni care sunt supuse restrictiilor. Schimbarea rapida a strategiei de business in 2020 si dependenta aproape completa de serviciile de livrare si take-out in T2 2020 pentru a genera venituri au pregatit Societatea pentru o alta potentiala carantina, reducand astfel amploarea impactului negativ al acestui risc.

Acces limitat la produse alimentare si variabilitatea costurilor acestora – Societatea trebuie sa asigure livrari frecvente de produse agricole si alimentare proaspete. Societatea nu poate exclude riscul aferent deficitelor de livrare sau intreruperilor cauzate de factori precum conditii meteorologice nefavorabile, modificari ale reglementarilor legale sau retragerea anumitor produse alimentare de pe piata. Cererea pentru anumite produse asociate cu o oferta limitata poate duce la dificultati in obtinerea acestora, precum si la cresterea preturilor, avand astfel un efect negativ asupra rezultatelor Societatii. Exista si un risc legat de faptul ca o parte limitata a livrarilor Societatii provin din Marea Britanie si in urma Brexit-ului, ar putea fi inregistrata o crestere a preturilor acestor livrari. Pentru a atenua acest risc, divizia de achizitii este pregatita sa migreze la furnizori alternativi ulterior Brexit-ului.

Risc de pret – Costul vanzarilor reprezinta cea mai semnificativa cheltuiala a Societatii. Marja bruta este afectata de mai multi factori, incluzand evolutia costului vanzarilor, masura in care Societatea poate negocia preturi si obtine reduceri de la furnizori, precum si gama de produse pe care le ofera.

Societatea depune toate diligentele pentru a procura principalele materii prime de la diversi furnizori in cazul in care furnizorii primari nu pot livra componentele in sumele si specificatiile contractate, cerintele Societatii depasesc sumele contractate minime sau Societatea este supus unor cresteri de pret neanticipate. Conditii de piata stabilesc, in general, preturile materiilor prime ale Societatii si exista posibilitatea ca aceste costuri sa nu fie transmise imediat clientilor. Societatea cauta sa gestioneze factorii care pun presiune asupra marjei brute a Societatii. De exemplu, Societatea mentine relatii cu furnizori suplimentari. In contextul COVID-19, in 2020 nu



# CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759  
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romaniaia  
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

au existat intreruperi semnificative ale achizițiilor din lantul de aprovizionare, cu toate acestea exista un risc posibil.

Salarii – Costul fortei de munca reprezinta a doua ce mai mare categorie de costuri pentru Societate, fiind in acelasi timp si linia de cheltuieli care a crescut cel mai rapid la nivel de restaurant din ultimii ani. Conform estimarilor, costurile de personal vor creste proportional cu cresterea numarului de restaurante si a veniturilor din restaurante. Factorii care determina fluctuatii in costurile cu personalul includ legislatia privind salariul minim si taxele pe salarii, frecventa si severitatea unor eventuale probleme legale legate de forta de munca, cheltuielile cu serviciile medicale, performanta restaurantelor, deschideri de restaurante noi precum si tipul de cheltuieli de personal, respectiv cheltuieli fixe cu personalul administrativ sau cheltuieli cu personalul angajat in restaurante.

Activitati de marketing si promovare – Activitatile de marketing si promovare intreprinse de Societate sunt esentiale pentru atragerea de noi clienti si pentru fidelizarea celor existenti. Activitatea de marketing, in special, joaca un rol important pentru Societate prin comunicarea catre clientii sai a inovatiilor de produse si a programelor de promovare a pretului, pentru a consolida gradul de recunoastere a brandurilor noastre, pentru a construi imaginea TACO BELL si pentru a creste numarul de clienti in restaurantele noastre. Potrivit contractelor de franciza incheiate pana acum, Societatea are obligatia de a cheltui cel putin 5% din vanzarile din restaurante pentru activitati de marketing si promovare.

Eficacitatea activitatilor de marketing si promovare variaza de la un an la altul si de la o campanie la alta, in functie de produsele promovate, calitatea comunicarii, precum si in functie de capacitatea angajatilor nostri de a comunica clientilor campaniile curente si de a promova produse suplimentare. Societatea monitorizeaza indeaproape cheltuielile si frecventa campaniilor de marketing si promovare desfasurate de concurenti si urmareste sa mentina o prezenta relativ constanta pe piata.

Preferintele consumatorilor – Preferintele consumatorilor pe segmentele din cadrul serviciilor alimentare, respectiv restaurante cu servire rapida, restaurante cu servire la masa si restaurante cu serviciu de livrare/ridicare sunt afectate de o serie de factori, precum: gusturile consumatorilor, conditiile economice nationale, regionale si locale si tendintele geografice. Schimbarile in preferintele consumatorilor pot avea un impact semnificativ asupra cererii pentru produsele oferite de Societate, inasa acest impact poate fi oarecum limitat datorita expunerii pe care o avem la diverse segmente ale sectorului serviciilor alimentare.

Societatea urmareste sa mentina atractivitatea produselor sale prin inovare de produse, respectiv prin lansarea frecventa a unor oferte de produse noi, iar reactia consumatorilor la produsele nou-lansate poate afecta vanzarile Societatii.

Astfel, rezultatele operationale ale Societatii sunt afectate de capacitatea acesteia de a infrunta cu succes concurentii de pe segmentul restaurantelor cu servire rapida, al restaurantelor cu servire la masa sau al restaurantelor cu serviciu de livrare/ridicare, iar aceasta capacitate depinde de o serie de factori, precum: atractivitatea si gustul produselor TACO BELL comparativ cu oferta concurentilor sai, calitatea perceputa a serviciilor si a produselor si disponibilitatea produselor comparabile oferite de concurenti. Pretul pentru produsele oferite de Societate si, in mod special, sincronizarea si conditiile ofertelor cu preturi speciale adresate clientilor pot avea un impact semnificativ atat asupra volumului vanzarilor cat si asupra profitabilitatii, precum si asupra cotei de piata a Societatii.

Pretentii legate de raspunderea privind produsele sau pandemii – Pretentiile legate de raspunderea privind produsele sau pandemii legate de carnea de pui ar putea avea un efect negativ asupra increderii consumatorilor in siguranta si calitatea produselor noastre. In anumite momente, Societatea poate face obiectul unor pretentii tipice legate de raspunderea in cadrul industriei alimentare precum alterarea produselor sau imbolnavire ulterioara consumului.

De asemenea, incidente ce tin de pandemii, boli determinate de alimente sau alimente deteriorate ar putea forta Societatea sa inchida un numar de restaurante pe o perioada de timp nedeterminata. Bolile raspandite pe scara larga precum gripa aviara, virusul gripal H1N1, e-coli sau hepatita A care afecteaza in general populatia, pot determina clientii sa evite anumite produse rezultand in scaderea increderii clientilor in produsele oferite de Societate, in special in alimentele care contin carne de pui. In plus chiar daca o astfel de pandemie legata de carnea de pui nu ar afecta produsele oferite de Societate, ci doar pe cele oferite de alte restaurante, se poate totusi produce un impact direct asupra consumatorilor, care ar putea evita produsele din pui indiferent de cine le ofera. Acest lucru ar duce la o scadere a numarului de clienti pentru restaurantele TACO BELL.

# CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759  
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania  
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

In plus, faptul ca Societatea se bazeaza pe furnizori si distribuitori terti de produse alimentare creste riscul incidentelor de imbolnavire din cauza alimentelor pentru toate restaurantele TACO BELL care sunt deservite de furnizorii si distribuitorii respectivi. Intreruperile de energie electrica si alte probleme care sunt in afara controlului Societatii pot duce la alterarea sau contaminarea alimentelor, ceea ce ar induce o crestere semnificativa a costurilor. Totodata, orice stiri sau rapoarte ale autoritatilor de control difuzate publicului, care identifica pregatirea sau pastrarea in conditii insalubre a produselor alimentare in restaurante care nu au legatura cu Societatea sau care nu se afla sub controlul Societatii pot schimba perceptia clientilor acestuia despre calitatea produselor din restaurante in general. Publicitatea negativa poate avea un impact advers asupra reputatiei noastre, indiferent daca acuuzatiile sunt nefondate.

Cum activitatea principala este administrarea de restaurante, Societatea depinde de increderea consumatorilor in calitatea si siguranta produselor alimentare oferite in restaurantele noastre. Desi Societatea mentine standarde ridicate privind calitatea produselor alimentare si dedica resurse substantiale pentru a se asigura ca aceste standarde sunt respectate, raspandirea unor astfel de boli este adesea in afara controlului acestuia si Societatea nu poate oferi o asigurare ca boala respectiva nu va aparea ca urmare a consumului de produse oferite de acesta. Riscurile ce tin de raspunderea privind produsele nu sunt acoperite in prezent de asigurarea de raspundere privind produsele.

Toate cele mentionate mai sus ar putea avea ca rezultat, cu efect imediat, o depreciere a cererii pentru produsele alimentare pe care le comercializam, scaderea numarului de clienti, reducerea semnificativa a vanzarilor restaurantelor si pierderi financiare, precum si daune reputationale semnificative si pretentii legale din partea clientilor nemultumiti, chiar daca, in ultima instanta, Societatea nu a fost considerat ca fiind responsabil pentru problema respectiva sau raspunderea acestuia a fost limitata. Scaderea increderii clientilor in produsele TACO BELL ca urmare a starilor de ingrijorare, reale sau percepute, privind sanatatea publica sau publicitatea negativa poate avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operationale si situatiei noastre financiare.

Dependentia de francizor – Societatea opereaza Taco Bell (in Romania), in calitate de francizat si, prin urmare, o serie de factori si decizii legate de activitatile comerciale desfasurate de Societate depind de deciziile francizorilor sau de acordul acestora. Durata acordurilor de francizare a brandurilor Taco Bell este de 10 ani. Societatea are optiunea de a prelungi aceasta perioada pentru urmatorii 10 ani, sub rezerva indeplinirii conditiilor specificate in acordurile de francizare precum si alte cerinte, inclusiv plata taxei de continuitate aferente. In pofida indeplinirii termenilor mentionati mai sus, nu exista nicio garantie ca dupa expirarea acestor perioade, un acord de francizare dat va fi prelungit pentru urmatoarea perioada. In cazul restaurantelor Taco Bell, prima perioada a inceput in 2017 cu deschiderea primului restaurant al acestui brand. CFF si Yum! se afla intr-o comunicare permanenta in legatura cu cooperarea actuala si viitoare.

## **Managementul riscurilor privind instrumentele financiare**

Principalele datorii financiare ale Societatii cuprind credite si imprumuturi, datorii din contracte de leasing si datorii comerciale si alte datorii. Principalul scop al acestor datorii financiare este de a finanta operatiunile Societatii. Activele financiare ale Societatii sunt reprezentate de imprumuturi, creante comerciale si alte creante si numerar si depozite pe termen scurt care rezulta direct din operatiunile sale, precum si depozite pe termen lung pentru garantarea datoriilor privind chiriile.

Societatea este expus la riscul ratei dobanzii, la riscul de curs valutar, la riscul de credit si la riscul de lichiditate. Conducerea Societatii supravegheaza gestionarea acestor riscuri. Conducerea Societatii se asigura in privinta faptului ca activitatile prin care Societatea isi asuma riscuri financiare sunt guvernate de proceduri adecvate si ca riscurile financiare sunt identificate, cuantificate si gestionate in conformitate cu apetitul pentru risc al Societatii.

Riscul ratei dobanzii – Veniturile si fluxurile de trezorerie din exploatare ale Societatii sunt semnificativ independente de modificarile ratelor dobanzilor de pe piata. Creantele si datoriile comerciale si alte creante si datorii sunt active si datorii financiare nepurtatoare de dobanda. Imprumuturile sunt de obicei expuse la riscul ratei dobanzii prin fluctuatiile valorii de piata a facilitatilor de credit pe termen lung si scurt purtatoare de dobanda. Ratele dobanzii pentru creditele si imprumuturile Societatii sunt variabile. Modificarea ratelor dobanzii afecteaza in primul rand creditele si imprumuturile prin modificarea fluxurilor de trezorerie aferente (datorie cu rata variabila). Politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata variabila. Ratele dobanzii pentru facilitatile de credit ale Companiei primite din partea altor societati din grup sunt fixe. Astfel, modificarea

# CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759  
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romania  
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

ratelor dobanzii nu ar afecta de asemenea nici creditele si imprumuturile acordate catre partile afiliate intrucat fluxurile de trezorerie aferente nu sunt afectate de o evolutie a acestor rate de dobanda. Pentru creditele primite de la sau acordate catre alte societati din grup, politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata fixa. Totusi, la momentul obtinerii unor noi credite sau imprumuturi, conducerea face o evaluare pentru a hotari daca rata fixa sau variabila ar fi mai favorabila pentru Companie pe perioada preconizata pana la scadenta. Societatea nu isi acopera riscul ratei dobanzii.

## Risc valutar

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

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

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

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

Riscul de lichiditate – Societatea a adoptat o abordare de gestionare prudenta a lichiditatii financiare, pornind de la premisa ca mentine un nivel suficient al numerarului si echivalentelor de numerar si ca in viitor va primi in continuare finantare din fondurile asigurate prin liniile de credit. La 31 decembrie 2020, Societatea avea disponibile facilitati de imprumut de la societatile din grup angajate si netrase in suma de 15.309 mii putand astfel, sa raspunda unor necesitati neprevazute de iesire de numerar cu valori mai mari.

## Control intern

Societatea a implementat un sistem de control intern care include activitati de prevenire si detectare a evenimentelor si riscurilor nedorite, precum si frauda, erori, daune, neconformite, tranzactii neautorizate si denaturari in cadrul raportarii financiare.

Existenta unui mediu de control reprezinta fundamentul unui sistem eficace de control intern. Acesta consta in definirea si aderarea la valori si principii (de ex. etica in afaceri) precum si de masuri organizationale (de ex. atribuirea clara de responsabilitati si autoritate, angajament in domeniul competentei, reglementari privind drepturile de semnatura si separarea responsabilitatilor).

Sistemul de control intern al Societatii si al intregului grup din care Societatea face parte acopera toate operatiunile de afaceri ale Societatii cu urmatoarele obiective principale:

- Conformitatea cu legislatia si reglementarile interne aplicabile;
- Credibilitatea raportarii financiare (acuratetea, completitudinea si prezentarea corecta a informatiilor);
- Prevenirea si detectarea fraudelor si erorilor;
- Protejarea resurselor impotriva risipei;
- Operatiuni de afaceri eficiente si eficace.

# CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759  
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romaniaia  
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

Pentru realizarea acestor obiective, conducerea Societatii urmeaza, printre altele, urmatoarele principii si abordari:

- Da dovada de angajament fata de integritate si valori etice demonstrand prin directivele, actiunile si comportamentul Consiliului de Administratie si al conducerii importanta integritatii si valorilor etice asupra sistemului de control intern;
- Consiliul de Administratie da dovada de independenta fata de conducere si asigura supravegherea activitatilor de instituire a controlului intern si a bunei functionari a acestuia;
- Conducerea stabileste, sub supravegherea Consiliului de Administratie, structurile, liniile de raportare, si autoritatile si responsabilitatile adecvate necesare in scopul atingerii obiectivelor prin mentinerea fiselor de post, definirea rolurilor si a liniilor de raportare, definirea rolului auditului intern;
- Da dovada de angajament fata de atragerea, dezvoltarea si fidelizarea persoanelor competente, in conformitate cu obiectivele Societatii alinate cu cele ale Grupului, prin stabilirea cunostintelor, abilitatilor si expertizei necesare, selectarea furnizorilor de servicii externalizate atunci cand este necesar, evaluarea competentelor si comportamentului, evaluarea capacitatii personalului financiar;
- Impune persoanelor obligatia de a da seama pentru modul in care se achita de responsabilitatile lor de control intern in demersul de atingere a obiectivelor Societatii prin dezvoltarea masurilor echilibrate de performanta, stimulente si recompense si corelarea compensatiilor si a altor recompense cu performanta;
- Precizeaza obiectivele in mod suficient de clar pentru a permite identificarea si evaluarea riscurilor care pot afecta indeplinirea acestor obiective prin identificarea conturilor, prezentarilor si asertiunilor din situatiile financiare, revizuirea si actualizarea intelegerii standardelor aplicabile, luand in considerare sfera activitatilor Societatii;
- Identifica riscurile care pot periclita indeplinirea obiectivelor societatii si procedeaza la analiza lor cu scopul de a determina modul in care ar trebui sa fie gestionate;
- Ia in calcul potentialul de frauda in evaluarea riscurilor care pot periclita indeplinirea obiectivelor, luand in considerare riscul de frauda in planul de audit intern;
- Identifica si evalueaza schimbarile care ar putea avea un impact semnificativ asupra sistemului de control intern prin evaluarea schimbarilor in mediul extern, si schimbarilor la nivelul Directorului General si al conducerii superioare;
- Selecteaza si dezvolta activitati de control care sa contribuie la reducerea riscurilor la un nivel acceptabil in ceea ce priveste atingerea obiectivelor luand in considerare procesele, riscurile si controale in planul de audit intern, identificand functii incompatibile, considerand activitati de control alternative pentru separarea atributiilor;
- Selecteaza si dezvolta activitati generale de control in ceea ce priveste tehnologia pentru a sprijini realizarea obiectivelor luand in considerare implementarea sistemului ERP, administrarea securitatii si a accesului, configurari IT pentru a sustine procesarea completa, valida si cu acuratete a tranzactiilor si a datelor;
- Dezvolta activitati de control prin politici si proceduri care stabilesc ceea ce se asteapta prin elaborarea si documentarea politicilor si procedurilor;
- Obtine sau intocmeste si utilizeaza informatii relevante si de calitate necesare pentru functionarea controlului intern.

Politicele si practicile care reprezinta standardele de competenta ale intregului Grup pentru functiile implicate in raportarea financiara sunt de baza pentru activitatile de resurse umane si conformitatea angajatilor si includ:

- Selectia si interviuarea candidatilor;
- Verificarea referintelor si a activitatilor din trecut;
- Stabilirea asteptarilor in ceea ce priveste certificarile obtinute.

Conducerea superioara evalueaza competentele personalului implicat in inregistrarea si raportarea informatiilor financiare, si in proiectarea si dezvoltarea sistemelor de raportare financiara, inclusiv sistemele IT de baza. Conducerea superioara evalueaza capacitatea departamentului de a identifica problemele si de a fi la curent cu dezvoltarile tehnice in ceea ce priveste raportarea financiara. In evaluarea competentelor si resurselor de personal sunt considerate capacitatile tehnice necesare si natura lor, precum si numarul personalului dedicat raportarii financiare.

Consiliul de Administratie al Societatii-mama supravegheaza performanta conducerii in ceea ce priveste controlul intern si pastreaza obiectivitatea sa fata de conducere. Consiliul monitorizeaza functionarea

# CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759  
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romaniaa  
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

controalelor interne prin efectuarea de analize periodice ale conturilor de profit si pierdere, realizarea bugetara, rapoartele de audit intern si extern. Consiliul demonstreaza un nivel adecvat de scepticism in legatura cu asertiunile si judecatile conducerii cu impact asupra raportarii financiare. De asemenea, la nivel de grup, Comitetul de Audit solicita clarificarea si justificarea proceselor implementate la nivelul societatilor din grup de a:

- Selecta si implementa politicile contabile;
- Determina estimarile contabile critice;
- Elabora ipoteze cheie utilizate in contabilizare si raportare;
- Evalua alte riscuri cu care se confrunta Societatea si Societatea, care pot avea impact asupra raportarii financiare.

Deficientele in implementarea sau functionarea controalelor interne sunt documentate in rapoartele de audit intern si sunt prezentate conducerii, pentru a dispune masurile de corectie. Activitatile auditului intern includ evaluarea sistemelor de control intern si evaluarea daca:

- Riscurile legate de realizarea obiectivelor strategice ale Societatii aliniate cu cele ale Grupului Sphera precum si riscurile legate de derularea operatiunilor sunt identificate si gestionate corespunzator;
- Actiunile directorilor, angajatilor si contractorilor Societatii sunt in conformitate cu politicile, procedurile si legile, reglementarile si guvernantele aplicabile;
- Rezultatele operatiunilor sunt in concordanta cu obiectivele stabilite;
- Operatiunile sunt eficiente;
- Procesele si sistemele instituite permit respectarea politicilor, procedurilor, legilor si reglementarilor care ar putea afecta in mod semnificativ Societatea
- Resursele si activele sunt achizitionate economic, utilizate eficient si protejate in mod adecvat.

Procesul de control intern este realizat de personal la toate nivelurile Societatii si al Grupului din care face parte.

Aspecte ne-financiare

## *Responsabilitatea sociala*

Societatea, alaturi de Grupul Sphera, este implicata activ in activitati de sprijin social de peste zece ani si, o data cu cresterea si profitabilitatea sustinute, exista un angajament ferm privind o consolidare si mai mare ca societate responsabila social. Unul din pilonii strategiei noastre de responsabilitate sociala corporativa este educatia copiilor, care este complementata prin mai multe initiative diferite, asa cum este prezentat in detaliu in raportul anual de sustenabilitate al Grupului, precum si pe site-ul grupului, [www.sphragroup.com](http://www.sphragroup.com).

## *Protectia mediului*

Abordarea Societatii este de a reduce la minim impactul asupra mediului si de a lasa cea mai nesemnificativa amprenta. Avem un angajament de a desfasura o activitate sustenabila de la modul de a procura produsele alimentare, pana la design si modul in care se folosesc ambalajele precum si prim felul in care se construiesc restaurantele. Compania are un angajament pentru siguranta si calitate. De asemenea, exista un angajament ferm pentru pastrarea si protejarea naturii si a resurselor acesteia folosind doar ceea ce este necesar, evitarea risipei si pune accent in fiecare zi pe bunastarea angajatilor si a comunitatilor inconjuratoare.

## *Cursuri de instruire si dezvoltarea carierei pentru angajati*

Exista un angajament ferm de a oferi anagajatilor sansa de a putea invata continuu si de a se dezvolta personal, toate acestea permitandu-le sa continue sa isi dezvolte cariera. Toti noii angajati trec printr-un proces de instruire pentru a se familiariza cu standardele generale ale operatiunilor, intelegerea activitatii precum si procedurile specifice activitatii desfasurate.

Se construiesc si se implementeaza in mod activ programe de instruire care abordeaza nu numai cumulul de aptitudini necesare pentru indeplinirea atributiilor zilnice ci si aptitudini suplimentare precum responsabilitate activa, asumare, gestionarea timpului, serviciile acordate clientilor, comunicare si lucru in echipa. Programele de instruire privind diferitele branduri si zone in care ne desfasuram activitatea vin ca o asigurare a unei structuri de control efective si descentralizate, punand bazele unei culturi organizationale care genereaza angajament din partea personalului.

## *Politica de diversitate*

# CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL



Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759  
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romaniaa  
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017

Societatea a dezvoltat o cultura interna care promoveaza sanse egale si diversitate in toate procesele si functiile. Conducerea Societatii se ghideaza dupa urmatorul set de principii:

- Sanse egale si tratament egal, ceea ce inseamna ca nu exista niciun fel de discriminare nejustificata in recrutarea, retentia si formarea tuturor angajatilor;
- Strategia de diversitate, fundamentata pe incluziune si diversitate manifestata prin comunicare deschisa, cunoasterea mai multor limbi straine, experienta multiculturala, atasament pentru sanse egale etc.;
- Oportunitati egale, in sensul ca angajatii cauta si li se ofera o sustinere adecvata pentru dezvoltarea lor, iar angajatilor cu dizabilitati li se ofera adaptarile necesare.

In 2019, Sphera Franchise Group a semnat, in numele intregului grup, Carta Diversitatii, ceea ce reprezinta o dovada a angajamentului de a promova diversitatea si egalitatea de sanse pentru angajatii sai.

## *Evaluarea performantei*

Sistemul de salarizare si recompensare a angajatilor este legat de performanta. Performanta fiecarui angajat este evaluata bazat pe indicatori masurabili. In plus, managerii sunt evaluati si in functie de anumiti indicatori ce masoara capacitatea lor de a respecta principiile privind oportunitatile egale acordate angajatilor si privind gestionarea adecvata a nevoilor si a comportamentelor diferite ale angajatilor. Alocarea sarcinilor si a proiectelor se aface pe baze obiective si nu pe baza unor preferinte sau divergente personale. Procese de resurse umane ofera suportul pentru indeplinirea acestor deziderate.

Informatii mai detaliate privind strategia de sustenabilitate, produsele, politica privind mediul, oamenii si comunitateapot fi gasite in Raportul de sustenabilitate, care este disponibil pe site-ul Grupului, [www.spheragroup.com](http://www.spheragroup.com). In contextul pandemiei de COVID-19, Grupul Sphera a decis ca nu va emite raportul de sustenabilitate 2020 in 2021 si, in schimb, urmatorul raport care va fi publicat in 2022 va include atat evaluarea 2021, cat si 2022.

## **Declaratia nefinanciara**

California Fresh Flavor SRL este parte a grupului Sphera Franchise Group SA; In conformitate cu prevederile legislative, societatea-mama Sphera Franchise Group SA a publicat Declaratia Nefinanciara ca parte a Raportului Anual, unde sunt incluse si filialele sale.

## **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, perioadele de leasing pentru acestea fiind de 5 ani, precum si pentru vehicule. Perioadele contractelor de leasing operational pentru vehicule nu depasesc 5 ani.

# CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL

Telefon: +40 (21) 201 1757 Fax: +40 (21) 201 1759  
Adresa: California Fresh Flavors SRL Calea Dorobanti nr.239, Bucuresti, sector1, cod postal 010567, Romaniaa  
Cod Fiscal R037783734, R.C. J40/9570/2017



## Scrisori de garantii bancare

Societatea a emis scrisori de garantie bancara in favoarea furnizorilor la 31 decembrie 2020 in valoare de 1.334.086.lei.

## Alte angajamente

Conform planului de dezvoltare a retelei din Romania incheiat cu TB International Holdings II SARL (detinatorul francizei) in aprilie 2017, Societatea a convenit sa deschida cel putin 10 restaurante Taco Bell in perioada 2017-2019 (2 restaurante in 2017, 3 restaurante in 2018 si 5 restaurante in 2019). Daca Societatea depaseste tinta minima anuala de deschideri, detinatorul francizei va acorda stimulente aplicabile redeventelor. In 2020, Societatea a extins reteaua Taco Bell cu 1 restaurant nou in Brasov.

## 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 incalcarile 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 incalcarile ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

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

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

### Pretul de transfer

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

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

## Evenimente ulterioare

### Noi deschideri

Pe 22 aprilie 2021, Societatea a inaugurat o noua locatie in Iasi, Taco Bell Palas Iasi.

Administratori:

DI. Calin Ionescu

DI. Costica Misaca

DI Valentin Budes