



USFN ROMANIA: Bugetul Consolidat si Planul de Activitate

Propunere pentru anul 2022





Contextul macroeconomic

- Prezenta propunere de buget include efectele generate de Covid-19;
- Moneda nationala RON isi va continua tendinta de depreciere usoara fata de EUR pe fondul continuarii deteriorarii deficitului de cont curent;
- Inflatia estimata 10% in 2022;
- Cresterea salariului minim pe economie, incepand cu Ianuarie 2022.

Veniturile din restaurante

- Estimam o crestere a veniturilor totale cu 29% fata de anul anterior. Incepand cu al doilea trimestru consideram o recuperare graduala catre un nivel normal de activitate, Q1 fiind in continuare afectat de criza sanitara, ca urmare a restrictiilor impuse de autoritati.
- Ponderea veniturilor aferente canalului de livrare in total vanzari este considerata aproximativ 26%.

Cheltuieli de exploatare in restaurantec

- Costul marfii: in ciuda presiunii inflationiste a costurilor materiei prime, datorita transferului acesteia in preturile de vanzare in cursul anului 2022, ponderea acestor costuri, ca procentaj din vanzari, este aproape in linie fața de 2021.
- Costul cu salariile: acestea vor fi calibrate pentru a urmari cresterea vanzarilor de-a lungul anului.

Cheltuieli G&A

- Ponderea cheltuielilor G&A normalizate in vanzarile totale este mai mica decat în anul 2021, din cauza inelasticitatii acestor costuri in raport cu cresterea volumului de activitate.

Planul de dezvoltare

- Pe parcursul anului 2022, avem in vedere deschiderea a 9 restaurante KFC Romania, cheltuiala de investitie aferenta fiind de EUR 8.1 mn. Totodata, in cadrul planului negociat cu Yum!, investitia in remodelarile restaurantelor si implementarea solutiilor de comanda digitala (de tip chioscuri digitale) a fost estimata EUR 3.5 mn.
- In 2022, compania va continua planurile privind dezvoltarea sustenabila, iar la jumatatea acestui an, va fi publicat un nou Raport de sustenabilitate pentru 2020 și 2021.

Bugetul a fost aprobat de catre Consiliul de Administratie al Companiei si va fi supus aprobarii in Adunarea Generala Ordinara anuala a Actionarilor, care va avea loc in data de 28.04.2022.

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



Indicator	Buget 2022		Anul 2021		Buget 2022 vs Anul 2021 %
	RON milioane (mn)	% din Vanzari	RON milioane	% din Vanzari	
Vanzari in restaurante	950.6	100.0%	735.0	100.0%	29.3%
Alte venituri	-	-	1.3	-	-
Costul cu alimentele si materialele	327.7	34.5%	250.9	34.1%	30.6%
Marja bruta in restaurante	622.9	65.5%	485.4	66.0%	28.3%
Cheltuieli de exploatare in restaurante	493.9	52.0%	379.0	51.6%	30.3%
Profitul de exploatare in restaurante	129.0	13.6%	106.4	14.5%	21.2%
Cheltuieli G&A	32.7	3.4%	26.6	3.6%	23.0%
EBITDA normalizata	96.3	10.1%	79.8	10.9%	20.6%