



Sphera Franchise Group SA

Bugetul Consolidat

Propunere pentru anul 2024

KFC



Contextul macroeconomic

- Prezenta propunere de buget se bazeaza pe contextul macro-economic actual, o derulare normala a activitatii fiind estimata;
- Inflatia medie estimata 6% in 2024;
- Cresterea salariului minim pe economie incepand cu 1 Ianuarie 2024.

Veniturile din restaurante

- Estimam o crestere a veniturilor totale cu 12.2% fata de anul anterior, atat ca urmare a cresterii veniturilor restaurantelor comparabile cat si datorita cresterii vanzarilor aferente unitatilor noi deschise.
- Canalele traditionale de vanzari vor inregistra o crestere (ajungand la 83% in 2024), drept urmare vanzarile prin intermediul canalelor de livrare vor reprezenta aproximativ 17% în totalul vanzarilor.

Cheltuieli de exploatare in restaurante

- Costul cu alimentele si materialele: cresterea atenuata a costurilor in cursul anului a contribuit la imbunatatirea marjei brute cu 0.6pp fata de anul anterior;
- Costurile salariale vor fi calibrate pentru a urmari cresterea vanzarilor de-a lungul anului;
- Cheltuielile cu energia au la baza ultimele reglementari in vigoare ale anului precedent.

Cheltuieli G&A

- Ponderea cheltuielilor G&A normalizate in vanzarile totale este mai mica decat în anul 2023, din cauza inelasticitatii acestor costuri in raport cu cresterea volumului de activitate.

Planul de dezvoltare

- Pe parcursul anului 2024, avem in vedere deschiderea a 6 restaurante KFC in Romania, investitii in remodelarile restaurantelor si implementarea solutiilor de comanda digitala (de tip chioscuri digitale).
- In 2024, compania va continua planurile sale in domeniul ESG.
- Bugetul estimat pentru investitii in 2024 este in jur de RON 69mn.

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 26.04.2023.

Bugetul propus include cele mai bune estimari pe baza informatiilor disponibile in acest moment. Cu toate acestea, rezultatele realizate pot fi diferite ca urmare a diversilor factori, incluzand, dar fara a se limita la conditiile de mediu, modificari ale indicatorilor economici, evenimente neasteptate sau circumstante neprevazute .

Bugetul pentru anul 2024 este prezentat mai jos si include rezultatele preconizate a fi generate de catre companie la nivel consolidat.

Indicator	Buget 2024		Anul 2023		Buget 2024 vs Anul 2023 %
	RON milioane	% din Vânzări	RON milioane	% din Vânzări	
RON milioane (mn)					
Vânzări în restaurante (*)	1,648.9	100.0%	1,469.2	100.0%	12.2%
Alte venituri	-	-	-	-	-
Costul cu alimentele și materialele	528.4	32.0%	479.4	32.6%	10.2%
Marja brută în restaurante	1,120.5	68.0%	989.8	67.4%	13.2%
Cheltuieli de exploatare în restaurante	867.1	52.6%	783.3	53.3%	10.7%
Profitul de exploatare în restaurante	253.4	15.4%	206.5	14.1%	22.7%
Cheltuieli G&A	63.5	3.9%	58.5	4.0%	8.6%
EBITDA (normalizată, fără impact IFRS 16) (*)	189.8	11.5%	147.9	10.1%	28.3%
Profitul net (normalizat) (*)	95.7	5.8%	79.7	5.4%	20.1%
Free Cash Flow ¹⁾ (*)	116.8		108.7		7.4%

(*) indicatori financiari inclusi în Politica de Remunerare a Sphera Franchise Group SA pentru atribuirea remuneratiei variabile

Disponibilități (Trezorerie activa) si Datorii

- **Disponibilități (Trezorerie activa)** : estimam ca la sfarsitul anului soldul disponibilitatilor banesti va fi aproximativ RON 60 milioane
- **Datorii bancare:** la sfarsitul anului soldul datoriilor bancare va fi in jur de RON 160 milioane
- **Datorii bancare nete:** drept rezultat, datoria bancara neta va fi in jur de RON 100 milioane

¹⁾ Free Cash Flow = EBITDA - Δ Capital Circulant – Investiții