



# 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 33% 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.
- Pondere veniturilor aferente canalului de livrare in total vanzari este considerata aproximativ 27%.

### Cheltuieli de exploatare in restaurante

- 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

- Pondere 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 18 restaurante (9 KFC Romania, 2 KFC Italia, 4 Pizza Hut (atat restaurante de tip “Express” cat si cele de tip “Fast Casual Delivery”) si 3 Taco Bell), cheltuiala de investitie aferenta fiind de EUR 15.5 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 4.5 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.*



Bugetul pentru anul 2022 este prezentat mai jos si include rezultatele preconizate a fi generate de catre companie la nivel consolidat.

Indicator RON milioane (mn)	Buget 2022		Anul 2021		Buget 2022 vs Anul 2021
	RON milioane	% din Vanzari	RON milioane	% din Vanzari	%
<b>Vanzari in restaurante</b>	<b>1,330.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,000.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>33.0%</b>
<b>Alte venituri</b>	-	-	<b>2.6</b>	-	-
Costul cu alimentele si materialele	440.4	33.1%	327.6	32.8%	34.4%
<b>Marja bruta in restaurante</b>	<b>890.4</b>	<b>66.9%</b>	<b>675.3</b>	<b>67.5%</b>	<b>31.9%</b>
Cheltuieli de exploatare in restaurante	738.4	55.5%	554.6	55.4%	33.2%
<b>Profitul de exploatare in restaurante</b>	<b>152.0</b>	<b>11.4%</b>	<b>120.7</b>	<b>12.1%</b>	<b>25.9%</b>
Cheltuieli G&A	55.9	4.2%	47.3	4.7%	18.3%
<b>EBITDA normalizata</b>	<b>96.1</b>	<b>7.2%</b>	<b>73.5</b>	<b>7.3%</b>	<b>30.7%</b>

### Disponibilități (Trezorerie activa) si Datorii

- **Disponibilități (Trezorerie activa)** : estimam ca la sfarsitul anului soldul disponibilitatilor banesti va fi aproximativ RON 90 milioane
- **Datorii bancare:** la sfarsitul anului soldul datoriilor bancare va fi in jur de RON 260 milioane
- **Datorii bancare nete:** drept rezultat, datoria bancara neta va fi in jur de RON 170 milioane
- Incepand cu 21 martie 2022, actiunile SFG sunt incluse in indicele FTSE Russell Global Micro Cap, compania reusind sa indeplineasca indicatorii de lichiditate și de performanta.