

RAPORT T3 2025

Sphera Franchise Group S.A.



SPHERA

KFC



TACO BELL



S P H E R A

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	4
ASPECTE FINANCIARE CHEIE	5
ANALIZA REZULTATELOR DIN 9L 2025	6
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	12
EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T3 2025 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	14
DECLARAȚIA CONDUCERII	16
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)	17

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate prezentate în paginile următoare au fost întocmite în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 septembrie 2025 **nu sunt auditate**.

Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în milioane de lei, sunt rotunjite la cel mai apropiat număr întreg și pot conduce la mici diferențe de regularizare.

NOTĂ: Începând cu 1 ianuarie 2019, Sphera Franchise Group aplică standardul IFRS 16 „Contracte de Leasing” care stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și descrierea contractelor de leasing. Atunci când analizează performanța Grupului, conducerea se concentrează pe rezultatele financiare care exclud impactul IFRS 16. Prin urmare, baza analizei financiare din paginile următoare este reprezentată de rezultatele excluzând IFRS 16. Cu toate acestea, pentru majoritatea tabelelor incluse în acest raport sunt furnizate rezultatele financiare atât incluzând, cât și excluzând impactul IFRS 16.

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raport trimestrial pentru T3
Pentru exercițiul financiar	T3: 01.07.2025 – 30.09.2025 9L: 01.01.2025 – 30.09.2025
Data publicării	17.11.2025
Conform	Anexa 13 la Regulamentul ASF 5/2018

INFORMAȚII EMITENT

Nume	Sphera Franchise Group S.A.
Cod fiscal	RO 37586457
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J40/7126/2017
Sediul social	Calea Dorobanților nr. 239, etaj 2, București sector 1

INFORMAȚII DESPRE INSTRUMENTELE FINANCIARE

Capital social subscris și vărsat	581.990.100 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bursa de Valori București, Segment Principal, Categoria Premium
Numărul total de acțiuni	38.799.340
Simbol	SFG

DETALII DE CONTACT PENTRU INVESTITORI

Telefon / Fax	+40 21 201 17 57 / +40 21 201 17 59
E-mail	investor.relations@spheragroup.com
Website	www.spheragroup.com

ASPECTE FINANCIARE CHEIE



KFC



Vânzări Consolidate 9L 2025

1.151,1 mil. RON
+0,7% vs. 9L 2024

T1 2025

T2 2025

362,6 mil. RON
-0,9% vs. T1 2024

382,6 mil. RON
+2,3% vs. T2 2024

405,9 mil. RON
+0,6% vs. T3 2024

T3 2025



985,1 mil. RON
-0,2% vs. 9L 2024



145,3 mil. RON
+3,7% vs. 9L 2024



20,7 mil. RON
+24,6% vs. 9L 2024

KFC



cioccolatoitaliani

994,6 mil. RON
-0,2% vs. 9L 2024

78,7 mil. RON
-1,7% vs. 9L 2024

77,3 mil. RON
+16,4% vs. 9L 2024

0,5 mil. RON
n/a

176 Restaurante operate în România, Republica Moldova și Italia	#1 Cel mai bun al treilea trimestru din istorie la nivelul vânzărilor înregistrate	1,04 RON Dividend brut pe acțiune care urmează să fie plătit pe 15.12.2025
31,7% Pondere stabilă a costurilor cu alimentele și materialele în vânzările totale în 9L 2025, în ciuda presiunilor externe	96,2 mil. RON EBITDA normalizat în 9L 2025, în scădere cu 25% YoY, ca urmare a prudenței clienților, presiunii asupra marjelor și inflației costurilor	0,54 Raport datorie netă / EBITDA în ultimele 12 luni

ANALIZA REZULTATELOR DIN 9L 2025

În T3 2025, Sphera Franchise Group a înregistrat vânzări totale de 405,9 milioane de lei, în creștere cu 0,6% față de anul precedent. Această creștere moderată a reflectat presiunile externe continue din principala piață a Grupului, România, unde măsurile fiscale introduse pentru reducerea deficitului bugetar au diminuat cheltuielile discreționare. Tendința, vizibilă pentru prima dată în T4 2024 și care a persistat în T1 și T2 2025, este de așteptat să continue și în ultimul trimestru al anului. Ritmul anual de creștere a fost influențat suplimentar de performanța excepțională din 2024, care a reprezentat o bază de referință solidă.

Vânzările din România în T3 2025 au contribuit la veniturile totale cu 346,6 milioane de lei, înregistrând o scădere de 0,2% față de anul precedent, Italia cu 52,2 milioane de lei, o creștere de 3,3% comparativ cu anul anterior, iar Republica Moldova cu 7,1 milioane de lei, o creștere de 24,8% față de anul precedent. Structura veniturilor pe regiuni s-a modificat ușor comparativ cu anul anterior, Italia și Republica Moldova având o pondere mai mare în cifra de afaceri totală, în timp ce contribuția României a înregistrat o scădere marginală. În consecință, în T3 2025, România a generat 85,4% din vânzările totale, Italia – 12,9%, iar Republica Moldova – 1,7%.

Cifre în '000 RON	T1-24	T2-24	T3-24	T4-24	T1-25	T2-25	T3-25	Δ T3 2025 / 2024	Δ 9L 2025 / 2024
România	317.123	322.346	347.241	346.252	311.079	327.447	346.626	-0,2%	-0,2%
Italia	43.303	46.321	50.530	51.594	44.736	48.362	52.205	3,3%	3,7%
Rep. Moldova	5.498	5.418	5.667	7.089	6.772	6.813	7.070	24,8%	24,6%
Vânzări totale	365.924	374.085	403.438	404.935	362.587	382.622	405.901	0,6%	0,7%

La nivel de brand, vânzările KFC au crescut cu 0,1% în T3 2025 față de T3 2024, ajungând la 352,9 milioane de lei. Creșterea a fost temperată de scăderea cheltuielilor discreționare în România, determinată de instabilitatea politică și de măsurile fiscale introduse pentru reducerea deficitului bugetar. Taco Bell a înregistrat o creștere solidă de 13% față de anul precedent, generând vânzări de 27,2 milioane de lei și depășind pentru prima dată în istorie vânzările realizate de Pizza Hut în acest trimestru, care a contribuit cu 25,3 milioane de lei la cifra de afaceri, în scădere cu 5,9%. Taco Bell rămâne principalul motor de creștere al Grupului, datorită atractivității constante a brandului, în special în rândul consumatorilor tineri din mediul urban, care și-au menținut cheltuielile discreționare. În concordanță cu evoluția geografică, a avut loc o ușoară reechilibrare a contribuțiilor brandurilor la cifra de afaceri totală, cu o pondere în creștere pentru Taco Bell. Astfel, în T3 2025, KFC a generat 86,9% din vânzările totale, Taco Bell – 6,7% și Pizza Hut – 6,2%. Ciocolatitaliani, cu primul și, până în prezent, singurul restaurant al Sphera din Italia, a generat în acest trimestru vânzări de 494 de mii de lei, contribuind cu 0,1% la vânzările totale.

Cifre în '000 RON	T1-24	T2-24	T3-24	T4-24	T1-25	T2-25	T3-25	Δ T3 2025 / 2024	Δ 9L 2025 / 2024
KFC	317.624	326.987	352.463	351.059	311.314	330.430	352.853	0,1%	-0,2%
Pizza Hut	27.436	25.679	26.886	28.407	27.172	26.183	25.301	-5,9%	-1,7%
Taco Bell	20.865	21.427	24.093	25.490	24.110	25.959	27.229	13,0%	16,4%
Ciocolatitaliani	-	-	-	-	-	52	494	-	-

Alte venituri din restaurante au crescut cu 135,2% față de anul precedent, până la 613 mii de lei, atât ca urmare a reversării unui provizion aferent unui litigiu cu un fost director neexecutiv (0,3 milioane de lei), cât și a vânzării de ulei reciclat, a taxelor de subfranciză și a altor venituri.

La nivelul cheltuielilor în restaurante, toate categoriile au crescut în T3 2025 într-un ritm mai rapid decât vânzările, înregistrând per ansamblu o majorare de 3% față de anul precedent, cu excepția costurilor cu publicitatea, care au scăzut datorită sezonității campaniilor de marketing. După o perioadă de stabilitate, costurile cu alimentele și materialele au crescut cu 1,9% față de anul precedent, până la 127,9 milioane de lei, fiind determinate în principal de prețurile mai ridicate la carne de pasăre. Cheltuielile cu salariile și beneficiile angajaților au rămas principalul factor de creștere a costurilor, avansând cu 8,8% comparativ cu anul anterior, la 91,8 milioane de lei, reflectând ajustările salariale la nivelul întregii industrii.

Cheltuielile cu chiriile au crescut cu 2% față de anul precedent, până la 29 de milioane de lei, ca urmare a structurii variabile a chiriilor corelate cu creșterea vânzărilor, la care se adaugă noile deschideri. Redevențele, care sunt de asemenea legate de vânzări, au crescut cu 1,2% comparativ cu anul anterior,

până la 24,4 milioane de lei, în timp ce cheltuielile cu publicitatea au scăzut cu 9,2%, la 20,8 milioane de lei. Cheltuielile cu deprecierea și amortizarea au crescut cu 17,8%, până la 12,7 milioane de lei. Alte cheltuieli de exploatare au rămas stabile, scăzând cu 0,1% la 53,5 milioane de lei, pe fondul unei diminuări de 6,8% a cheltuielilor cu terții.

În ciuda unei performanțe stabile la nivelul vânzărilor, presiunea asupra marjelor și inflația costurilor, în special cele cu salariile, au continuat să erodeze marjele, așa cum a fost raportat anterior în T1 și T2 2025. Pe fondul unor noi creșteri de costuri pentru categoria alimente și materiale și al presiunilor continue asupra cheltuielilor cu salariile, capacitatea Grupului de a limita costurile de exploatare, în condițiile unor vânzări relativ stabile, a fost restrânsă, mai ales în contextul inflaționist. Totuși, evoluția din T3 s-a îmbunătățit semnificativ față de primele două trimestre, Grupul continuând implementarea unor măsuri stricte de control al costurilor pentru protejarea marjei. În consecință, profitul din exploatare în restaurante a scăzut cu 14,2% față de anul precedent, până la 46,4 milioane de lei în T3 2025 (în timp ce creșterea față de trimestrul anterior a fost de 71,4%). EBITDA a ajuns la 43,6 milioane de lei, în scădere cu 12,9% (în timp ce creșterea față de trimestrul anterior a fost de 65,5%).

Rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru T3 (excluzând impactul IFRS 16):

Cifre în '000 RON	T3-25	T3-24	Y/Y % 2025 / 2024	% din vânzări		Δ pp
				T3-25	T3-24	
Vânzări în restaurante	405.901	403.438	0,6%			
Alte venituri din restaurante	613	261	135,2%			
Cheltuieli în restaurante	360.074	349.581	3,0%	88,7%	86,7%	2,1%
Alimente și materiale	127.851	125.453	1,9%	31,5%	31,1%	0,4%
Salarii și beneficii ale angajaților	91.822	84.360	8,8%	22,6%	20,9%	1,7%
Chirii	28.982	28.415	2,0%	7,1%	7,0%	0,1%
Redevențe	24.427	24.138	1,2%	6,0%	6,0%	0,0%
Publicitate	20.751	22.863	-9,2%	5,1%	5,7%	-0,6%
Alte cheltuieli de exploatare	53.504	53.534	-0,1%	13,2%	13,3%	-0,1%
Depreciere și amortizare	12.737	10.816	17,8%	3,1%	2,7%	0,5%
Profit din exploatare în restaurante	46.441	54.118	-14,2%	11,4%	13,4%	-2,0%
Cheltuieli generale și administrative	16.548	15.601	6,1%	4,1%	3,9%	0,2%
Profit din exploatare	29.892	38.517	-22,4%	7,4%	9,5%	-2,2%
Costuri financiare	1.657	2.283	-27,4%	0,4%	0,6%	-0,2%
Venituri financiare	115	159	-27,7%	0,0%	0,0%	0,0%
Profit înainte de impozitare	28.351	36.393	-22,1%	7,0%	9,0%	-2,0%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	2.905	5.637	-48,5%	0,7%	1,4%	-0,7%
Profitul perioadei	25.446	30.756	-17,3%	6,3%	7,6%	-1,4%
Profitul normalizat¹ aferent perioadei	25.141	30.756	-18,3%	6,2%	7,6%	-1,4%
EBITDA	43.628	50.081	-12,9%	10,7%	12,4%	-1,7%
EBITDA normalizat¹	43.323	50.081	-13,5%	10,7%	12,4%	-1,7%

¹ EBITDA și profitul net au fost normalizate în T3 2025 pentru a exclude reversarea unui provizion aferent unui litigiu cu un fost director neexecutiv (-0,3 milioane de lei), inițial înregistrat în T3 2023. Nu au existat elemente de normalizare în T3 2024.

Rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru 9L (excluzând impactul IFRS 16):

Cifre în '000 RON	9L-25	9L-24	Y/Y % 2025 / 2024	% din vânzări		
				9L-25	9L-24	Δ pp
Vânzări în restaurante	1.151.110	1.143.447	0,7%			
Alte venituri din restaurante	2.934	1.279	129,3%			
Cheltuieli în restaurante	1.051.947	1.002.840	4,9%	91,4%	87,7%	3,7%
Alimente și materiale	365.312	358.331	1,9%	31,7%	31,3%	0,4%
Salarii și beneficii ale angajaților	279.247	253.486	10,2%	24,3%	22,2%	2,1%
Chirii	82.586	81.185	1,7%	7,2%	7,1%	0,1%
Redevențe	69.131	68.620	0,7%	6,0%	6,0%	0,0%
Publicitate	55.855	60.641	-7,9%	4,9%	5,3%	-0,5%
Alte cheltuieli de exploatare	160.043	148.490	7,8%	13,9%	13,0%	0,9%
Depreciere și amortizare	39.773	32.088	23,9%	3,5%	2,8%	0,6%
Profit din exploatare în restaurante	102.097	141.887	-28,0%	8,9%	12,4%	-3,5%
Cheltuieli generale și administrative	49.552	47.165	5,1%	4,3%	4,1%	0,2%
Profit din exploatare	52.545	94.722	-44,5%	4,6%	8,3%	-3,7%
Costuri financiare	6.014	7.518	-20,0%	0,5%	0,7%	-0,1%
Venituri financiare	474	333	42,3%	0,0%	0,0%	0,0%
Profit înainte de impozitare	47.005	87.537	-46,3%	4,1%	7,7%	-3,6%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	8.975	16.129	-44,4%	0,8%	1,4%	-0,6%
Profitul perioadei	38.030	71.408	-46,7%	3,3%	6,2%	-2,9%
Profitul normalizat² aferent perioadei	42.805	71.408	-40,1%	3,7%	6,2%	-2,5%
EBITDA	94.841	128.987	-26,5%	8,2%	11,3%	-3,0%
EBITDA normalizat²	96.153	128.987	-25,5%	8,4%	11,3%	-2,9%

² EBITDA a fost normalizat în 9L 2025 pentru a exclude elementele nerecurente: costuri de personal și alte costuri aferente închiderii KFC Italia Bari (1,6 milioane de lei) și reversarea unui provizion aferent unui litigiu cu un fost director neexecutiv (-0,3 milioane de lei), inițial înregistrat în T3 2023. Nu au existat elemente de normalizare în 9L 2024. Profitul a fost normalizat în 9L 2025 pentru a exclude elementele nerecurente: costuri de personal și alte costuri aferente închiderii KFC Italia Bari (1,6 milioane de lei), ajustări de depreciere a activelor imobilizate nerecuperabile legate de relocarea KFC Iași Palas Drive într-o nouă zonă, ca parte a proiectului de reconfigurare a spațiului comercial de către proprietar (1,2 milioane de lei), ajustări de depreciere a activelor nerecuperabile legate de închiderea KFC Italia Bari (2,3 milioane de lei) și reversarea unui provizion aferent unui litigiu cu un fost director neexecutiv (-0,3 milioane de lei). Valoarea totală a elementelor normalizate s-a ridicat la 4,8 milioane de lei. Nu au existat elemente de normalizare în 9L 2024.

În primele nouă luni, vânzările la nivelul Grupului au crescut cu 0,7%, ajungând la 1.151,1 milioane de lei în 9L 2025, iar alte venituri din restaurante s-au ridicat la 2,9 milioane de lei, fiind generate în principal de anularea în T1 2025 a unor datorii din chirii aferente unei locații pentru care nu s-a putut obține autorizația de construcție din motive independente de Grup. Cea mai mare parte a veniturilor generate în 9L 2025 au provenit din România – 985,1 milioane de lei (85,6% din vânzările totale; -0,2% față de anul precedent), urmată de Italia – 145,3 milioane de lei (12,6% din vânzările totale; +3,7% comparativ cu anul anterior) și Republica Moldova – 20,7 milioane de lei (1,8% din vânzările totale; +24,6% în comparație cu anul precedent). Analizând performanța la nivelul brandurilor, vânzările KFC s-au ridicat la 994,6 milioane de lei (86,4% din vânzările totale; -0,2% comparativ cu anul precedent), Pizza Hut – 78,7 milioane de lei (6,8% din vânzările totale; -1,7% față de anul anterior) și Taco Bell – 77,3 milioane de lei (6,7% din vânzările totale; +16,4% față de anul precedent).

Cheltuielile în restaurante s-au ridicat la 1.051,9 milioane de lei în primele nouă luni din 2025, în creștere cu 4,9%, depășind ritmul de creștere al vânzărilor în restaurante. Prin urmare, ponderea cheltuielilor în restaurante în vânzările totale a crescut cu 3,7 pp, de la 87,7% la 91,4%. La nivelul cheltuielilor în restaurante, similar evoluției din T3 2025, toate categoriile au înregistrat creșteri, cu excepția celor legate de publicitate. Costurile cu alimentele și materialele au crescut cu 1,9%, la 365,3 milioane de lei, creșterea fiind determinată de presiunile asupra costurilor manifestate în special în T2 2025.

Eforturile continue ale Companiei de a-și motiva și fideliza angajații se reflectă în creșterea cu 10,2% față de anul precedent a cheltuielilor cu salariile și beneficiile angajaților în 9L 2025, acestea ajungând la 279,2 milioane de lei, reflectând evoluția pieței muncii. Cheltuielile cu chiriile au crescut cu 1,7% comparativ cu anul precedent, până la 82,6 milioane de lei, ceea ce reflectă structura variabilă a contractelor de închiriere corelată cu creșterea vânzărilor, la care se adaugă deschiderea de noi locații. De asemenea, redevențele au crescut în linie cu vânzările, ajungând la 69,1 milioane de lei, reprezentând o creștere de 0,7% față de anul precedent, în timp ce cheltuielile cu publicitatea au scăzut cu 7,9%, la 55,9 milioane de lei, ca urmare a sezonității și a calendarului campaniilor de marketing. Alte cheltuieli de exploatare s-au ridicat la 160 de milioane de lei, în creștere cu 7,8%, pe fondul cheltuielilor cu terții, utilitățile, întreținerea și reparațiile,

precum și a altor cheltuieli diverse. Cheltuielile cu deprecierea și amortizarea au înregistrat o creștere de 23,9% față de anul precedent, până la 39,8 milioane de lei. Excluzând efectul normalizării de 3,5 milioane de lei, creșterea acestei categorii este determinată în principal de noile deschideri de restaurante.

Rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru 9L – cu și fără impactul IFRS 16						
Cifre în `000 RON	9L-25		9L-24		Evoluție (%)	
	1	2	1	2	2025/2024 (1)	2025/2024 (2)
Vânzări în restaurante	1.151.110	1.151.110	1.143.447	1.143.447	0,7%	0,7%
Alte venituri din restaurante	2.934	2.934	1.279	1.279	129,3%	129,3%
Cheltuieli în restaurante	1.041.705	1.051.947	994.615	1.002.840	4,7%	4,9%
Alimente și materiale	365.312	365.312	358.331	358.331	1,9%	1,9%
Salarii și beneficii ale angajaților	279.247	279.247	253.486	253.486	10,2%	10,2%
Chirii	22.191	82.586	25.032	81.185	-11,3%	1,7%
Redevențe	69.131	69.131	68.620	68.620	0,7%	0,7%
Publicitate	55.855	55.855	60.641	60.641	-7,9%	-7,9%
Alte cheltuieli de exploatare	159.294	160.043	148.490	148.490	7,3%	7,8%
Depreciere și amortizare	90.675	39.773	80.015	32.088	13,3%	23,9%
Profit din exploatare în restaurante	112.339	102.097	150.112	141.887	-25,2%	-28,0%
Cheltuieli generale și administrative	49.424	49.552	46.411	47.165	6,5%	5,1%
Profit din exploatare	62.915	52.545	103.701	94.722	-39,3%	-44,5%
Costuri financiare	24.045	6.014	18.689	7.518	28,7%	-20,0%
Venituri financiare	474	474	333	333	42,3%	42,3%
Profit înainte de impozitare	39.344	47.005	85.345	87.537	-53,9%	-46,3%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7.821	8.975	14.526	16.129	-46,2%	-44,4%
Profitul perioadei	31.523	38.030	70.819	71.408	-55,5%	-46,7%
Profitul normalizat³ aferent perioadei	36.298	42.805	70.819	71.408	-48,8%	-40,1%
EBITDA	159.037	94.841	188.200	128.987	-15,5%	-26,5%
EBITDA normalizat³	160.349	96.153	188.200	128.987	-14,8%	-25,5%

Note: (1) Inclusiv impactul adoptării IFRS 16; (2) Excluzând impactul adoptării IFRS 16.

³ Aceleași elemente de normalizare precum cele descrise în nota de subsol a celui de-al doilea tabel, care prezintă rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru 9L.

Profitul din exploatare în restaurante pentru KFC România („USFN România”) a ajuns la 85,2 milioane de lei în 9L 2025 (-28,8% față de anul precedent), fiind urmat de KFC Italia („USFN Italia”), care a contribuit cu 7,8 milioane de lei (-38,6% comparativ cu anul anterior), Taco Bell („CFF”), care a generat 7,4 milioane de lei (+18,7% în comparație cu anul precedent), și KFC Moldova („USFN Moldova”), cu 3 milioane de lei (-9% față de anul precedent). Pentru KFC Italia, excluzând elementele de normalizare în valoare de 3,9 milioane de lei, scăderea profitului din exploatare în restaurante este de 8,4% comparativ cu anul precedent. Pizza Hut („ARS”) a înregistrat o pierdere din exploatare în restaurante de 1 milion de lei, comparativ cu o pierdere din exploatare de 326 de mii de lei înregistrată în anul anterior, în timp ce pierderea netă a perioadei a fost similară cu cea din anul precedent. Cioccolatoitaliani („CHOCO”), care a operat prima locație pe parcursul primului trimestru complet în T3 2025, a înregistrat o pierdere din exploatare în restaurante de 1,1 milioane de lei pentru 9L 2025.

Detalierea rezultatelor consolidate interimare per companie din Grup – 9L 2025 (excluzând impactul IFRS 16):

Cifre în `000 RON	USFN (RO)	ARS	USFN (MD)	USFN (IT)	CHOCO (IT)	CFF	SFG	Cons. Adj.	SFG Cons
Vânzări în restaurante	829.184	78.656	20.655	144.757	545	77.298	31.572	(31.559)	1.151.110
Venituri din dividende	-	-	-	-	-	-	105.501	(105.501)	-
Alte venituri din restaurante	2.361	283	-	-	-	54	305	(70)	2.934
Cheltuieli în restaurante	746.332	79.939	17.684	136.920	1.649	69.978	(17)	(539)	1.051.947
Alimente și materiale	272.378	21.357	7.593	39.254	200	24.530	-	-	365.312
Salarii și beneficii ale angajaților	198.326	23.393	3.597	35.572	663	17.695	-	-	279.247
Chirii	55.761	7.532	1.167	12.515	122	5.489	-	-	82.586
Redevențe	49.748	4.696	1.238	8.818	-	4.630	-	-	69.131
Publicitate	38.156	4.414	965	8.702	181	3.793	-	(356)	55.855
Alte cheltuieli de exploatare	106.697	16.298	2.613	23.200	396	10.929	(17)	(73)	160.043
Depreciere și amortizare	25.266	2.249	510	8.859	87	2.912	-	(110)	39.773
Profit din exploatare în restaurante	85.213	(1.000)	2.972	7.837	(1.104)	7.374	137.395	(136.590)	102.097
Cheltuieli generale și administrative	28.928	5.024	540	9.401	233	3.010	34.012	(31.595)	49.552
Profit/(pierdere) din exploatare	56.285	(6.024)	2.432	(1.564)	(1.336)	4.365	103.383	(104.995)	52.545
Costuri financiare	5.564	615	194	1.582	134	452	1.126	(3.654)	6.014
Venituri financiare	2.734	3	-	115	-	0	1.276	(3.654)	474
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	53.455	(6.636)	2.238	(3.031)	(1.471)	3.912	103.534	(104.995)	47.005
Cheltuiala cu impozitul pe profit	9.671	-	315	(1.020)	(302)	714	(403)	-	8.975
Profitul/(pierderea) perioadei	43.783	(6.636)	1.922	(2.011)	(1.169)	3.199	103.936	(104.995)	38.030
Profitul/(pierderea) normalizat/(ă)² aferent/(ă) perioadei	44.998	(6.636)	1.922	1.854	(1.169)	3.199	103.631	(104.995)	42.805
EBITDA	83.047	(3.256)	2.995	7.360	(1.249)	7.398	104.206	(105.661)	94.841
EBITDA normalizat²	83.047	(3.256)	2.995	8.978	(1.249)	7.398	103.901	(105.661)	96.153

² Aceleași elemente de normalizare ca cele descrise în nota de subsol a celui de-al doilea tabel, care prezintă rezumatul situațiilor financiare consolidate interimare pentru 9L.

Cheltuielile generale și administrative (G&A) au crescut în 9L 2025 cu 5,1% față de anul precedent și au rămas stabile ca pondere în vânzări, la 4,3%, reprezentând o creștere de 0,2 pp. Ca urmare, EBITDA normalizat a ajuns la 96,2 milioane de lei, în scădere cu 25,5% comparativ cu anul anterior, în principal ca urmare a creșterii cheltuielilor din exploatare în restaurante și a caracterului fix al cheltuielilor G&A.

	Cifre în `000 RON				Evoluție (%)		Procent din vânzări			
	9L-25	9L-25	9L-24	9L-24			9L-25	9L-25	9L-24	9L-24
	(1)	(2)	(1)	(2)	2025/ 2024 (1)	2025/ 2024 (2)	(1)	(2)	(1)	(1)
Cheltuieli generale și administrative (G&A)	49.424	49.552	46.411	47.165	6,5%	5,1%	4,3%	4,3%	4,1%	4,1%
Salarii și beneficii ale angajaților	33.986	33.986	33.083	33.083	2,7%	2,7%				
Servicii executate de terți	6.996	6.996	5.977	5.977	17,0%	17,0%				
Depreciere și amortizare	5.447	2.523	4.484	2.178	21,5%	15,9%				
Chirii	177	3.229	186	3.246	-4,8%	-0,5%				
Comisioane bancare	463	463	497	497	-6,9%	-6,9%				
Transport	1.372	1.372	1.083	1.083	26,6%	26,6%				
Alte cheltuieli*	984	984	1.101	1.101	-10,6%	-10,6%				

Note: (1) Inclusiv impactul adoptării IFRS 16; (2) Excluzând impactul adoptării IFRS 16.

*Alte cheltuieli includ întreținere și reparații, obiecte de mici dimensiuni, asigurări, telefon și taxe poștale, cheltuieli diverse.

Costurile financiare nete au scăzut cu 22,9% față de anul precedent, de la 7,2 milioane de lei în 9L 2024 la 5,5 milioane de lei în 9L 2025, în principal ca urmare a optimizării condițiilor de finanțare, ceea ce a dus la un profit brut de 47 de milioane de lei, în scădere cu 46,3% comparativ cu anul anterior. Cheltuiala cu impozitul pe profit a scăzut cu 44,4% față de anul precedent, la 9 milioane de lei.

Scăderea de 46,7% a profitului net în 9L 2025, până la 38 de milioane de lei, a fost determinată de impactul mai multor factori: nivel ridicat al cheltuielilor de exploatare, în special cele cu salariile și alte cheltuieli de exploatare, vânzări stagnante pe principala piață de activitate a Sphera – România, reducerea marjei și o scădere de 26,5% a EBITDA, care a ajuns la 94,8 milioane de lei. Aceste provocări au fost accentuate de

o bază de referință solidă în 9L 2024, de comportamentul precaut al consumatorilor în contextul incertitudinilor politice și economice și de o piață mai competitivă a restaurantelor cu servire rapidă (QSR).

Profitul net și EBITDA pentru 9L 2025 au fost influențate și de elementele de normalizare nerecurente din T2 2025, în valoare de 5,1 milioane de lei la nivelul profitului și 1,6 milioane de lei la nivelul EBITDA, aferente în principal costurilor de personal și altor costuri legate de închiderea unității KFC din Bari, Italia, începând cu 1 septembrie 2025, precum și ajustărilor de depreciere a activelor imobilizate nerecuperabile asociate relocării obligatorii a KFC Iași Palas Drive într-o nouă zonă, ca parte a proiectului de reconfigurare a spațiului comercial de către proprietar. T3 2025 a inclus un impact pozitiv nerecurent din reversarea unui provizion aferent unui litigiu cu un fost director neexecutiv, în valoare de 0,3 milioane de lei. În consecință, EBITDA normalizat a înregistrat o scădere de 25,5%, până la 96,2 milioane de lei, iar profitul normalizat a scăzut cu 40,1%, până la 42,8 milioane de lei.

În T3 2025, vânzările în restaurantele comparabile la nivelul brandurilor Sphera au scăzut cu 1,7% față de anul precedent, o diminuare ușoară pe fondul unei baze de referință solide din T3 2024 și al comportamentului prudent al consumatorilor, influențat de incertitudinea generată de modificările fiscale și de presiunile inflaționiste generale din România. Scăderea vânzărilor în restaurantele comparabile a fost de 2,6% față de anul precedent pentru USFN România, 5,9% pentru ARS și 1,2% pentru USFN Moldova, în timp ce restul brandurilor au înregistrat creșteri – CFF: +5,8% și USFN IT: +2,3%.

Între T4 2024 și T3 2025, Sphera a deschis cinci restaurante noi – trei locații KFC în România, un restaurant Taco Bell în România și un Cioccolatitaliani în Italia. Adăugarea de noi locații a îmbunătățit performanța generală a Grupului, rezultând într-o creștere de 0,6% față de anul precedent a vânzărilor în toate restaurantele în T3 2025, cele mai mari creșteri fiind înregistrate de USFN Moldova, +24,8% în comparație cu anul anterior, și CFF, care a crescut cu 13% comparativ cu anul precedent. USFN Italia, unde vânzările totale sunt echivalente cu vânzările în restaurantele comparabile, a crescut cu 2,3%, ARS a scăzut cu 5,9%, în timp ce USFN România a înregistrat o scădere de 0,7% la nivelul tuturor restaurantelor.

		Y/Y T1-24	Y/Y T2-24	Y/Y T3-24	Y/Y T4-24	Y/Y T1-25	Y/Y T2-25	Y/Y T3-25
USFN RO	Toate Restaurantele	12,8%	4,8%	7,6%	1,2%	-3,4%	0,0%	-0,7%
	Restaurante comparabile	12,3%	2,8%	3,3%	-2,5%	-6,4%	-3,5%	-2,6%
ARS	Toate Restaurantele	-12,0%	-7,6%	-2,9%	-0,5%	-1,0%	2,0%	-5,9%
	Restaurante comparabile	-12,0%	-7,6%	-2,9%	-0,5%	-1,0%	2,0%	-5,9%
CFF	Toate Restaurantele	5,4%	2,6%	13,1%	12,9%	15,6%	21,2%	13,0%
	Restaurante comparabile	5,4%	2,6%	13,1%	8,7%	8,1%	12,8%	5,8%
USFN IT	Toate Restaurantele	5,7%	4,4%	1,7%	5,7%	3,3%	4,3%	2,3%
	Restaurante comparabile	5,7%	4,4%	1,7%	5,7%	3,3%	4,3%	2,3%
USFN MD	Toate Restaurantele	12,4%	10,8%	9,4%	25,9%	23,2%	25,8%	24,8%
	Restaurante comparabile	12,4%	10,8%	7,5%	-2,4%	-1,8%	-0,5%	-1,2%
TOTAL	Toate Restaurantele	9,2%	3,8%	6,4%	2,7%	-0,9%	2,3%	0,6%
	Restaurante comparabile	8,8%	2,3%	3,3%	-0,7%	-3,9%	-1,2%	-1,7%

În T3 2025, vânzările cu livrare au crescut cu 1 pp față de T3 2024 și au scăzut cu 2 pp față de T2 2025, în linie cu tendința vizibilă și în anii anteriori. Valoarea totală a vânzărilor cu livrare în T3 2025 a crescut cu 8% față de anul precedent, ajungând la 74,6 milioane de lei. În T3 2025, propriul canal de vânzări cu livrare al Grupului a contribuit cu 7,5% la totalul vânzărilor cu livrare, în scădere de la 9% în T3 2024.

Vânzări pe entitate, pe țară		T1-24	T2-24	T3-24	T4-24	T1-25	T2-25	T3-25
USFN RO	livrare	18%	17%	16%	17%	19%	19%	18%
	fără livrare	84%	83%	84%	83%	81%	81%	82%
ARS	livrare	36%	38%	35%	36%	35%	37%	32%
	fără livrare	64%	62%	65%	64%	65%	63%	68%
CFF	livrare	27%	26%	25%	23%	28%	27%	26%
	fără livrare	73%	74%	75%	77%	72%	73%	74%
USFN IT	livrare	9%	8%	8%	12%	12%	11%	10%
	fără livrare	91%	92%	92%	88%	88%	89%	90%
USFN MD	livrare	32%	33%	34%	30%	35%	31%	28%
	fără livrare	68%	67%	66%	70%	65%	69%	72%
Toate	livrare	19%	18%	17%	18%	20%	20%	18%
	fără livrare	81%	82%	83%	82%	80%	80%	82%

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari ai Sphera Franchise Group (rezultat consolidat interimar) la 30 septembrie 2025 sunt prezentați mai jos, împreună cu rezultatul la 30 septembrie 2024. Toți indicatorii includ impactul IFRS 16.

<i>Date financiare în '000 RON</i>	Perioada de 9 luni încheiată la 30.09.2025	Perioada de 9 luni încheiată la 30.09.2024
Indicatorul lichidității curente		
Active circulante	114.685	134.700
Datorii curente	255.171	244.422
	= 0,45	= 0,55
Indicatorul gradului de îndatorare		
Capital împrumutat (termen lung)	348.913	328.188
Capital propriu	141.868	170.813
	= 246%	= 192%
Capital împrumutat (termen lung)	348.913	328.188
Capital angajat	490.781	499.001
	= 71%	= 66%
Viteza de rotație a debitelor clienților (zile)		
Sold mediu client	13.442	10.325
Cifra de afaceri	1.151.110	1.143.447
	= 3,15	= 2,44
Viteza de rotație a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri	1.151.110	1.143.447
Active imobilizate	605.458	582.728
	= 2,53	= 2,62

Note: Valori anualizate, bazate pe metodologia ASF.

Conferință rezultate T3 2025

17.11.2025

13:00 EET (12:00 CET | 11:00 UK)

În data de 17 noiembrie, Sphera Franchise Group va organiza teleconferința cu echipa de conducere pentru a discuta rezultatele din T3 2025 și pentru o sesiune de Q&A cu investitorii și analiștii. Conferința va fi susținută de către:



Călin Ionescu
CEO



Valentin Budeș
CFO



Zuzanna Kurek
Moderator | IRO

Pentru a primi detaliile de conectare, vă rugăm să trimiteți un email la adresa **investor.relations@spheragroup.com**

EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN T3 2025 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

ACTUALIZĂRI CU PRIVIRE LA BUSINESS

DEZVOLTAREA REȚELEI

În T1 2025, Sphera a deschis 1 restaurant nou – o unitate KFC drive-thru în Galați, România, situată pe Strada Stadionului nr. 1A. În T2 2025, Sphera a deschis 3 restaurante noi – două unități KFC în România, ambele în zone de food-court, unul în Mall Moldova din Iași și unul în Pitești NEPI Retail Park. De asemenea, în T2 2025, Grupul a deschis prima locație Cioccolatoitaliani în Italia, în Riccione, în zona turistică Rimini. În T3 2025, Grupul a închis un restaurant KFC în Bari, Italia.

La data de 30 septembrie 2025, Sphera Franchise Group opera 176 de restaurante: 110 restaurante KFC în România, 3 în Republica Moldova și 17 în Italia, precum și 28 de restaurante Pizza Hut în România, 16 restaurante Taco Bell în România, 1 restaurant Cioccolatoitaliani în Italia și o subfranciză Pizza Hut Delivery.

Până în prezent, în T4 2025, Grupul a inaugurat 2 restaurante noi – 1 Taco Bell în Promenada Mall din București și 1 unitate KFC drive-thru în Udine, Italia.

ANGAJAȚI

La data de 30 septembrie 2025, Grupul avea 4.944 de angajați, dintre care 4.442 în România, 404 în Italia și 98 în Republica Moldova. În 9L 2025, Grupul a continuat procesul de digitalizare a rețelei prin extinderea utilizării kiosk-urilor digitale pentru a simplifica procesul de vânzare și a continuat proiectul de angajare a personalului din străinătate.

PORTOFOLIU DE BRANDURI

În data de 15 octombrie 2025, Grupul și-a extins portofoliul prin adăugarea francizei Hard Rock Cafe, parte a Hard Rock International. Drepturile de franciză sunt deținute de HRC Restaurants SRL, o entitate nou-înființată în România, deținută integral de Grup. Grupul intenționează să deschidă cinci restaurante Hard Rock Cafe în Brașov, Timișoara, Iași, Cluj și Chișinău, pe parcursul a cinci ani, începând cu anul 2026. Această strategie consolidează poziția Grupului pe piața serviciilor de alimentație publică prin extinderea portofoliului în segmentul internațional al brandurilor de divertisment consacrate. Prin intermediul noii subsidiare, Grupul va coordona deschiderea restaurantelor Hard Rock Cafe în cinci mari centre urbane, răspunzând cererii în creștere din România și Republica Moldova pentru concepte internaționale de restaurante cu experiență integrată.

Hard Rock Cafe este un brand de renume internațional, cunoscut pentru îmbinarea experienței culinare americane cu exponate autentice din lumea muzicii. Brandul este prezent în România din 2008, printr-o locație emblematică situată în Parcul Herăstrău din București, aceasta nefiind inclusă în drepturile de franciză ce au făcut obiectul tranzacției.

ACTUALIZĂRI CU PRIVIRE LA GUVERNANȚĂ

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

În data de 29 septembrie 2025, Consiliul de Administrație al Sphera Franchise Group a convocat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru data de 5 noiembrie 2025. În cadrul AGOA, acționarii au aprobat plata unui dividend brut de 1,04 lei pe acțiune, din profitul net nerepartizat aferent exercițiului financiar 2024. Dividendul va fi plătit la data de 15 decembrie 2025. Data ex-date pentru plata dividendului este 24 noiembrie 2025, iar data de înregistrare este 25 noiembrie 2025.

ACTUALIZĂRI PRIVIND PIAȚA DE CAPITAL

PROGRAME DE RĂSCUMPĂRARE DE ACȚIUNI

În data de 17 septembrie 2025, Sphera Franchise Group a inițiat programul de răscumpărare de acțiuni proprii, finalizat în data de 26 septembrie 2025. Răscumpărarea a fost efectuată în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 2 din data de 26 aprilie 2024. În cadrul programului, Grupul a achiziționat 20.729 de acțiuni la un preț mediu de răscumpărare de 36,0395 lei pe acțiune, valoarea totală a răscumpărării fiind de 747.062,05 lei.

Un alt program de răscumpărare a fost inițiat în data de 29 septembrie 2025 și finalizat în data de 6 octombrie 2025. Programul de răscumpărare a fost derulat în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 1 din data de 26 aprilie 2025. În cadrul acestui program, Grupul a achiziționat 16.896 de acțiuni la un preț mediu de răscumpărare de 37,5391 lei pe acțiune, valoarea totală a răscumpărării fiind de 634.260,60 lei.

Ambele programe au avut ca scop implementarea Planului de Acordare Opțiuni pentru Directori, precum și pentru membri ai conducerii anumitor filiale ale Grupului.

EVOLUȚIA BURSIERĂ

După mai multe trimestre consecutive de creștere, prețul acțiunii SFG a rămas stabil în T3 2025, înregistrând o scădere de 1%, întrucât prețul de închidere la 30 septembrie 2025 a fost de 37,60 lei, față de 38,15 lei la 30 iunie 2025. În T3 2025, investitorii au tranzacționat 497.830 de acțiuni SFG (-51% față de T3 2024), cu o valoare totală de 18,6 milioane de lei (-53% față de T3 2024); calculele realizate exclud tranzacțiile DEAL înregistrate în T3 2024. Evoluția prețului acțiunii în T3 2025 a avut o performanță inferioară indicelui de referință BET al BVB, care a crescut cu 14% în aceeași perioadă.

Per total, în 9L 2025, incluzând tranzacțiile DEAL, investitorii au tranzacționat 3.392.506 acțiuni SFG (-6% față de 9L 2024), cu o valoare totală de 136,1 milioane de lei (+7% față de 9L 2024). În 9L 2025, acțiunile SFG au scăzut cu 7%, în timp ce indicele BET a crescut cu 28%. Randamentul total al acțiunilor SFG în 9L 2025, incluzând dividendul plătit în data de 6 iunie 2025, a fost de -4%, comparativ cu o creștere de 34% pentru indicele BET-TR în aceeași perioadă.

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 17 noiembrie 2025

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate interimare simplificate neauditate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 oferă o imagine fidelă a activelor, pasivelor, poziției financiare și a situației profiturilor și pierderilor Sphera Franchise Group, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile și că Raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în decursul primelor nouă luni ale exercițiului financiar 2025 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate.

Director General Executiv

Călin Ionescu

Director Financiar Executiv

Valentin Budeș



S P H E R A

investor.relations@spheragroup.com

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)

Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(NEAUDITATE)

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate prezentate in paginile de mai jos sunt intocmite in conformitate cu Standardele internationale de raportare financiara, adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”).

Situatiile financiare consolidate intermediare simplificate nu sunt auditate.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)

Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATA)

		Perioada de noua luni incheiata la	
	Nota	30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Vanzari in restaurante		1.151.110	1.143.447
Alte venituri	12	2.934	1.279
Cheltuieli in restaurante			
Cheltuieli cu alimentele si materialele		365.312	358.331
Salarii si beneficii ale angajatilor	4	279.247	253.486
Cheltuieli cu chirile		22.191	25.032
Cheltuieli cu redeventele		69.131	68.620
Cheltuieli de publicitate		55.855	60.641
Alte cheltuieli de exploatare	5	159.294	148.490
Amortizare si pierdere din depreciere	7	90.675	80.015
Profit din exploatare in restaurante		112.339	150.112
Cheltuieli generale si administrative	6	49.424	46.411
Profit din activitatile de exploatare		62.915	103.701
Costuri financiare	8	24.045	18.689
Venituri financiare		474	333
Profit inainte de impozitare		39.344	85.345
Cheltuieli cu impozitul din operatiuni continue		7.821	14.526
Profit		31.523	70.819
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		31.163	70.410
Intereselor care nu controleaza		360	409
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Alte elemente ale rezultatului global ce pot fi reclasificate in profit sau pierdere in perioade ulterioare</i>			
Diferentele de curs valutar provenite din conversie		69	(168)
Rezultatul global		31.592	70.651
Atribuibil:			
Proprietarilor societatii-mama		31.226	70.259
Intereselor care nu controleaza		366	392

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)

Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(NEAUDITATA)

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Active		
Active imobilizate	639.169	632.258
Imobilizari corporale	250.572	249.618
Drepturi de utilizare a activelor	294.216	293.279
Imobilizari necorporale si fond comercial	60.669	59.304
Active financiare (garantii in numerar)	6.981	7.152
Creante privind impozitul amanat	26.731	22.905
Active circulante	114.685	151.286
Stocuri	13.845	16.396
Creante comerciale si alte creante curente	14.223	12.661
Cheltuieli inregistrate in avans	6.435	6.465
Numerar si echivalente de numerar	80.182	115.764
Total active	753.854	783.544
Capitaluri proprii si datorii		
Capital propriu		
Capital emis (Nota 9.1)	581.990	581.990
Prime de capital	(519.998)	(519.998)
Actiuni proprii detinute pe termen scurt (Nota 9.2)	(5.745)	(4.789)
Rezerve pentru remunerarea pe baza de actiuni	2.788	3.685
Alte rezerve	(1.352)	(1.352)
Rezultat reportat	83.776	95.158
Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie	(200)	(263)
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	141.259	154.431
Interese care nu controleaza	609	556
Total capital propriu	141.868	154.987
Datorii pe termen lung	356.817	357.781
Partea pe termen lung a imprumuturilor	88.032	92.192
Datorii pe termen lung care decurg din contractele de leasing	260.882	258.430
Datoria privind beneficiul determinat	6.461	5.485
Datorii comerciale si alte datorii pe termen lung	330	330
Datorii din venituri amanate	457	490
Datorii cu impozitul amanat	655	854
Datorii curente	255.169	270.776
Datorii comerciale si alte datorii curente	133.675	155.773
Datorii contractuale	692	615
Partea pe termen scurt a imprumuturilor	43.068	43.633
Datorii curente care decurg din contractele de leasing	71.240	64.851
Impozit pe profit curent	4.899	5.599
Provizioane	1.595	305
Total datorii	611.986	628.557
Total capital propriu si datorii	753.854	783.544

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(NEAUDITATE)

Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATA)

	Capital social	Prime de capital	Actiuni proprii detinute pe termen scurt	Rezerve din remunerare pe baza de actiuni	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezerva din diferentele de curs valutar provenite din conversie	Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2025	581.990	(519.998)	(4.789)	3.685	(1.352)	95.158	(263)	154.431	556	154.987
Profit	-	-	-	-	-	31.163	-	31.163	360	31.523
Rezultatul global										
Diferentele de curs valutar provenite din conversie	-	-	-	-	-	-	63	63	6	69
Total rezultatul global	-	-	-	-	-	31.163	63	31.226	366	31.592
Achizitie actiuni proprii	-	-	(2.245)	-	-	-	-	(2.245)	-	(2.245)
Actiuni acordate	-	-	1.289	-	-	-	-	1.289	-	1.289
Remunerarea pe baza de actiuni	-	-	-	(897)	-	-	-	(897)	-	(897)
Pierdere din achizita de actiuni proprii	-	-	-	-	-	(391)	-	(391)	-	(391)
Dividende declarate	-	-	-	-	-	(42.154)	-	(42.154)	(313)	(42.467)
La 30 septembrie 2025	581.990	(519.998)	(5.745)	2.788	(1.352)	83.776	(200)	141.259	609	141.868
La 1 ianuarie 2024	581.990	(519.998)	(2.037)	3.894	(1.283)	79.825	(261)	142.130	486	142.616
Profit	-	-	-	-	-	70.410	-	70.410	409	70.819
Rezultatul global										
Diferentele de curs valutar provenite din conversie	-	-	-	-	-	-	(151)	(151)	(17)	(168)
Total rezultatul global	-	-	-	-	-	70.410	(151)	70.259	392	70.651
Achizitie actiuni proprii	-	-	(1.289)	-	-	-	-	(1.289)	-	(1.289)
Remunerarea pe baza de actiuni – actiuni decontate (Nota 9.2)	-	-	2.037	(2.037)	-	-	-	-	-	-
Remunerarea pe baza de actiuni	-	-	-	533	-	-	-	533	-	533
Pierdere din achizita de actiuni proprii	-	-	-	-	-	(398)	-	(398)	-	(398)
Dividende declarate	-	-	-	-	-	(40.739)	-	(40.739)	(561)	(41.300)
La 30 septembrie 2024	581.990	(519.998)	(1.289)	2.390	(1.283)	109.098	(411)	170.496	317	170.813

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)

Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA DE
NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATA)

	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	39.344	85.345
<i>Ajustari pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:</i>		
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	53.360	50.234
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor corporale	37.878	30.650
Amortizarea si pierderea din depreciere a imobilizarilor necorporale si a fondului comercial	4.883	3.616
Alte venituri	1.929	-
Ajustari pentru remunerarea pe baza de actiuni	-	134
Ajustari pentru pierderile/(castigurile) nerealizate legate de schimbul valutar	7.633	(449)
Ajustari pentru (castiguri)/pierderi din cedari de imobilizari corporale si a drepturi de utilizare a activelor	(792)	(39)
Ajustari pentru veniturile financiare	(474)	(333)
Ajustari pentru costuri financiare (dobanda)	17.088	18.576
Miscari in provizioane, net	1.290	-
Ajustari in capitalul circulant:		
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) creantelor comerciale si altor creante si a platilor efectuate in avans	(770)	2.077
Ajustari pentru descresterea/(cresterea) stocurilor	2.381	1.088
Ajustari pentru (descresterea)/cresterea datoriilor comerciale si alte datorii	(25.639)	(14.181)
Dobanzi incasate, clasificate drept activitati de exploatare	472	305
Dobanzi platite, clasificate drept activitati de exploatare	(16.696)	(17.971)
Impozit pe venit platit	(12.347)	(14.233)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare	109.540	144.818
Activitati de investitii		
Incasari din vazarea imobilizarilor corporale	229	44
Achizitiile de imobilizari necorporale, clasificate drept activitati de investitie	(6.216)	(3.368)
Achizitiile de imobilizari corporale, clasificate drept activitati de investitie	(38.326)	(37.929)
Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de investitie	(44.313)	(41.253)
Activitati de finantare		
Achizitia de actiuni	(2.245)	(1.289)
Incasari din imprumuturi	25.089	24.122
Rambursarea imprumuturilor	(32.340)	(31.406)
Plata datoriilor de leasing	(50.957)	(48.662)
Dividende nete platite actionarilor societatii-mama	(39.792)	(39.907)
Dividende nete platite intereselor care nu controleaza	(313)	(280)
Fluxuri de trezorerie folosite in activitati de finantare	(100.558)	(97.421)
Descresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(35.331)	6.144
Diferente nete de curs valutar	(251)	(171)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	115.764	98.147
Numerar si echivalente de numerar la 30 septembrie	80.182	104.121

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)

Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA
DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate sunt intocmite de Sphera Franchise Group SA si cuprind activitatea desfasurata de aceasta si filialele sale denumite impreuna „SFG” sau „Grupul”. Sphera Franchise Group SA este listata la Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul “SFG”.

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 la: Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

Grupul opereaza un concept de restaurante cu serviciu rapid si mancare la pachet (un lant de 130 de restaurante) sub marca Kentucky Fried Chicken („KFC”), in Romania, precum si in Republica Moldova si Italia. Grupul opereaza in Romania si un lant de pizzerii (28 de restaurante si o subfranciza la 30 septembrie 2025) sub marca „Pizza Hut” si un lant de restaurante sub marca „Taco Bell” (16 restaurante la 30 septembrie 2025). Prima locatie Ciccolatitaliani a fost deschisa in Iunie 2025.

US Food Network SA (USFN), filiala care opereaza franciza KFC in Romania, a fost infiintata in anul 1994 ca societate pe actiuni si are sediul social pe Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

American Restaurant System SA (ARS), filiala care opereaza francizele Pizza Hut si Pizza Hut Delivery a fost infiintata in anul 1994 ca Societate pe actiuni si are sediul social pe Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

Filiala din Moldova, US Food Network SRL, care opereaza franciza KFC in Moldova, a fost infiintata in anul 2008 ca societate cu raspundere limitata si are sediul social pe Strada Banulescu Bodoni nr. 45, Chisinau, Moldova. Grupul detine 80% din actiunile societatii.

Filiala din Italia, US Food Network Srl, care opereaza franciza KFC in Italia, a fost infiintata in anul 2016 ca societate cu raspundere limitata si are sediul social pe Viale Francesco Restelli, nr. 5, Milano, Italia. Grupul detine 100% din actiunile societatii.

California Fresh Flavors SRL (CFF) a fost infiintata in data de 19 iunie 2017 si opereaza franciza Taco Bell in Romania. Sphera detine 99,99% din actiunile societatii. Societatea functioneaza ca societate cu raspundere limitata si are sediul social pe Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania.

Choco Franchise Srl (CHOCO), care opereaza franciza Ciocolatitaliani in Italia, a fost infiintata in 2024 ca societate cu raspundere limitata si are sediul social pe Strada Viale Francesco Restelli Nr. 5, Milano, Italia. Grupul detine 100% din actiunile companiei.

HRC Restaurants SRL (HRC), care opereaza franciza Hard Rock in Romania a fost infiintata in Septembrie 2025 ca societate cu raspundere limitata si are sediul social pe Calea Dorobantilor nr. 239, Bucuresti, Romania. Grupul detine 100% din actiunile companiei.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
NEAUDITATE

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate ale Grupului la data de si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025 au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 Raportare financiara interimara.

Situatiile financiare au fost intocmite in baza costului istoric. Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti („lei” sau „RON”) si toate valorile sunt rotunjite la cea mai apropiata mie lei, daca nu este specificat altfel. In consecinta, pot exista diferente datorate rotunjirilor.

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate nu cuprind toate informatiile si elementele publicate in situatiile financiare anuale si trebuie sa fie citite in coroborare cu situatiile financiare anuale consolidate ale Grupului, intocmite la 31 decembrie 2024.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)

Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate pentru perioada de noua luni incheiata la data de 30 septembrie 2025 cuprinse in acest raport nu sunt auditate.

Politici contabile generale

Politicile contabile si metodele de evaluare adoptate in pregatirea situatiilor financiare interimare consolidate simplificate sunt consecvente cu cele utilizate la pregatirea situatiilor financiare consolidate anuale ale Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024. Amendamentele aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2025 nu au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului. Grupul nu a adoptat anticipat alte standarde, interpretari sau amendamente emise, dar inca neintrate in vigoare.

Conversii valutare

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate ale Societatii sunt prezentate in lei romanesti („lei”), fiind, de asemenea, moneda functionala a entitatii-mama legale. Fiecare entitate din cadrul Grupului isi determina propria moneda functionala si elementele incluse in situatiile financiare ale fiecarei entitati sunt evaluate folosind acea moneda functionala (respectiv, leul moldovenesc „MDL” pentru filiala din Moldova si euro „EUR” pentru filiala din Italia).

Cursurile de schimb la 30 septembrie 2025 si 31 decembrie 2024 si cursurile de schimb medii pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025 si 30 septembrie 2024 au fost:

	Cursuri de schimb valutar la data de		Cursuri medii de schimb valutar pentru	
	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024	30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
RON – EUR	5,0811	4,9741	5,0259	4,9744
RON – USD	4,3247	4,7768	4,5029	4,5765
RON – MDL	0,2591	0,2576	0,2572	0,2585

Tranzactii si solduri

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate initial de entitatile din cadrul Grupului la cursurile de schimb la vedere aferente monedei functionale de la data la care tranzactia se califica pentru prima oara pentru recunoastere. Activele si datoriile monetare in valuta sunt convertite la cursurile de schimb la vedere aferente monedei functionale la data de raportare. Diferentele aparute la decontarea sau conversia elementelor monetare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Societatile din cadrul Grupului

La consolidare, activele si datoriile operatiunilor din strainatate sunt convertite in lei la cursul de schimb de la data de raportare, iar veniturile si pierderile acestora sunt convertite la cursurile de schimb medii ale cursurilor de schimb zilnice publicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR) asa cum sunt prezentate mai sus. Elementele de capital sunt convertite in lei la cursul de schimb istoric. Diferentele de curs valutar aparute la conversie sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)

Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

3. INFORMATII PRIVIND GRUPUL

Detaliile privind filialele consolidate ale Grupului la 30 septembrie 2025 si 31 decembrie 2024 sunt urmatoarele:

Denumirea Societatii	Tara de infiintare	Domeniul de activitate	Control 30 septembrie 2025	Control 31 decembrie 2024
US Food Network SA	Romania	Restaurante	99.9997%	99.9997%
American Restaurant System SA	Romania	Restaurante	99.9997%	99.9997%
California Fresh Flavors SRL	Romania	Restaurante	99.9900%	99.9900%
US Food Network SRL	Moldova	Restaurante	80.0000%	80.0000%
US Food Network SRL	Italia	Restaurante	100.0000%	100.0000%
Choco Franchise SRL	Italia	Restaurante	100.0000%	100.0000%
HRC Restaurants SRL	Romania	Restaurante	100.0000%	-

4. SALARII SI BENEFICII ALE ANGAJATILOR

	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli in restaurante"	279.247	253.486
Salarii si beneficii ale angajatilor recunoscute la "Cheltuieli generale si administrative"	33.986	33.083
Total salarii si beneficii ale angajatilor	313.233	286.569

Costuri salariale de 1.597 mii lei reprezentand valoarea managementului de proiect si a altor activitati tehnice desfasurate de catre angajatii Grupului in perioada de trei luni incheiata la 30 septembrie 2025 (2024: 1.330 mii lei) pentru constructia si renovarea restaurantelor au fost capitalizate in costul constructiei de active imobilizate.

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025, „Cheltuielile in restaurante” includ si costuri salariale in valoare de 1.289 mii lei, reprezentand un provizion pentru compensarii salariale ce urmeaza a fi acordate angajatilor unui restaurant KFC inchis situat in Bari, Italia. (Nota 10).

5. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	80.755	77.674
Utilitati	34.524	30.412
Intretinere si reparatii	16.211	13.157
Produse de curatat	8.038	7.742
Transport	5.659	6.308
Obiecte de mici dimensiuni	3.269	3.340
Comisioane bancare	4.804	4.855
Telefon si posta	1.026	895
Asigurari	526	432
(Castig net)/pierdere neta din cedarea imobilizarilor corporale si a drepturilor de utilizare	(792)	(39)
Acciza	926	1.001
Cheltuieli si venituri diverse	4.348	2.713
Total	159.294	148.490

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)

Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

6. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE

	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Salarii si beneficii ale angajatilor	33.986	33.083
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	6.996	5.977
Amortizare si pierderi din depreciere a imobilizarilor	5.447	4.484
Chirii	177	186
Comisioane bancare	463	497
Transport	1.372	1.083
Intretinere si reparatii	162	224
Obiecte de mici dimensiuni	56	80
Asigurari	111	202
Telefon si posta	283	286
Cheltuieli si venituri diverse	371	309
Total	49.424	46.411

7. AMORTIZARE SI PIERDERI DIN DEPRECIERE

	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli in restaurante”	50.990	47.927
Amortizarea si pierderile nete din deprecierea imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli in restaurante”	39.685	32.088
Amortizare si pierderi din depreciere recunoscute la „Cheltuieli in restaurante”.	90.675	80.015
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor recunoscuta in „Cheltuieli generale si administrative”	2.370	2.307
Amortizarea si pierderile nete din deprecierea imobilizarilor recunoscute in „Cheltuieli generale si administrative”	3.077	2.178
Amortizare si pierderi din depreciere recunoscute la „Cheltuieli generale si administrative”	5.447	4.484
Total amortizare si pierderi din depreciere	96.122	84.500

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025, cheltuielile cu amortizarea si pierderile din depreciere includ ajustari de depreciere in valoare totala de 3.462 mii lei, astfel: suma de 1.215 mii lei legata de amenajarile aduse spatiului inchiriat si alte active imobilizate nerecuperabile ca urmare a relocarii KFC IS Palas Drive intr-o zona noua, ca parte a proiectului proprietarului de reconfigurare a centrului comercial; si suma de 2.247 mii lei legata de activele imobilizate nerecuperabile ca urmare a inchiderii unui restaurant KFC situat in Bari, Italia.

8. COSTURI FINANCIARE

	Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Cheltuieli cu dobanda aferenta imprumuturilor si creditelor	4.727	7.249
Cheltuieli cu dobanda aferenta contractelor de leasing	12.261	11.236
Cheltuieli cu dobanda aferenta planului de beneficii	100	92
Pierderi din diferente de curs valutar	6.957	113
Total costuri financiare	24.045	18.689

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)

Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

9. CAPITALURI PROPRII

9.1.Capital emis

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
Actiuni autorizate		
Actiuni ordinare de 15 lei fiecare	38.799.340	38.799.340
Capital social (mii lei)	581.990	581.990

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 30 septembrie 2025 sunt: Shaletia Ventures Ltd. (29,5466%), Computerland Romania SRL (20,5326%), Wellkept Group SA (17,0739%) si actiuni liber tranzactionabile – incluzand actiunile proprii (32,8469%).

Actionarii Sphera Franchise Group SA la 31 decembrie 2024 sunt: Shaletia Ventures Ltd. (29,5466%), Computerland Romania SRL (20,5327%), Wellkept Group SA (17,0739%) si actiuni liber tranzactionabile – incluzand actiunile proprii (32,8468%).

La 30 septembrie 2025, Sphera Group deține 163.503 acțiuni proprii, reprezentând 0,421% din capitalul social al societății-mamă (31 decembrie 2024: 122.902 acțiuni proprii, reprezentând 0,317%).

9.2.Actiuni proprii

Programe de răscumpărare (un program pentru reducerea capitalului social și un program pentru planul de beneficii in acțiuni)

In conformitate cu hotărârile Adunărilor Generale ale Acționarilor, Grupul a executat două programe de răscumpărare prin operațiuni de piață: unul a vizat implementarea planului de beneficii pe acțiuni pentru management, în timp ce celălalt, început in 2024 si finalizat in ianuarie 2025, a fost concentrat pe reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate.

La 30 septembrie 2025, Grupul deține 146.607 acțiuni proprii pentru cele doua programe de rascumparare (31 decembrie 2024: 122.902 acțiuni proprii). In cursul perioadei de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025, Grupul a achizitionat 57.593 actiuni la un pret mediu de rascumparare de 38.9732 lei, cu o valoare totala platita de 2.245 mii lei.

Ca parte a planului de beneficii in actiuni al Grupului, in cursul perioadei de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025, SFG a acordat directorilor executivi ai Grupului un numar de 33.888 actiuni gratuite cu o valoare totala de 1.289 mii lei, reprezentand planul de beneficii in actiuni pentru activitatea desfasurata in 2023.

10. EBITDA

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Profit din exploatare	62.915	103.701
Ajustari pentru reconcilierea profitului din exploatare cu EBITDA:		
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuielile in restaurante	90.675	80.015
Amortizare si pierderi din depreciere incluse in cheltuieli generale si administrative	5.447	4.484
EBITDA	159.037	188.200
Ajustari de normalizare	1.312	-
EBITDA normalizata	160.349	188.200

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)

Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025, EBITDA a fost normalizat prin excluderea cheltuielilor cu caracter exceptional in valoare de 1.312 mii lei. Acestea includ costuri salariale în valoare de 1.289 mii lei (Nota 4) și alte cheltuieli operaționale de 328 mii RON, ambele legate de închiderea restaurantului KFC situat în Bari, Italia, și alte venituri de 305 mii lei rezultate din reversarea unui provision, ca urmare a soluționării favorabile a unui litigiu cu un fost director neexecutiv. Nu a fost necesară efectuarea de ajustări de normalizare pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2024.

11. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In cursul perioadei de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025, respectiv 30 septembrie 2024, Grupul a desfasurat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiilor
Moulin D'Or SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Bunuri si servicii
Midi Development SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Servicii
Grand Plaza Hotel SA	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie si utilitati restaurant PH Dorobanti, servicii
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Servicii IT
Wellkept Group SA	Actionar si entitate aflata sub control comun al lui Radu Dimofte, beneficiar final real al companiei-mama	Romania	Chirie centru de training, plata de dividende
Shaletia Ventures Ltd.	Actionar (incepand cu Decembrie 2024) si entitate aflata sub control comun al lui Radu Dimofte, beneficiar final real al companiei-mama	Cipru	Plata dividende in 2025
Radu Dimofte	Beneficiar real al Wellkept Group SA, Tatika Investments Ltd., Shaletia Ventures Ltd si beneficiar real al societatii-mama	Romania	Chirie restaurant KFC Mosilor
Computerland Romania SRL	Actionar cu influenta semnificativa	Romania	Plata dividende, achizitii echipamente IT, licente
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Servicii call-center
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie si utilitati sediu administrativ si restaurant
Baneasa Developments SRL	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie restaurant
Baneasa Investments SA	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Chirie restaurant
Parc Hotels SA	Entitate afiliata unui actionar al societatii-mama	Romania	Servicii cazare

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)

Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

Urmatorul tabel furnizeaza valoarea totala a tranzactiilor care au fost desfasurate cu partile afiliate in perioada relevanta:

	Tranzactii in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025		Sold la 30 septembrie 2025	
	Vanzari (fara TVA) catre partile afiliate	Cumparari (fara TVA) de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Wellkept Group SA	-	377	-	13
Grand Plaza Hotel SA	-	969	66	18
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	957	58	3
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	2.881	-	11
Baneasa Developments SRL	-	3.661	-	186
Baneasa Investments SA	-	532	172	-
Computerland Romania SRL	27	172	6	3
Elicom SRL	-	454	-	62
Radu Dimofte	-	72	-	-
Moulin D'Or SRL	-	1	-	-
	27	10.076	302	296

	Tranzactii in perioada de trei noua luni incheiata la 30 septembrie 2024		Sold la 31 decembrie 2024	
	Vanzari (fara TVA) catre partile afiliate	Cumparari (fara TVA) de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Wellkept Group SA	-	368	-	17
Grand Plaza Hotel SA	-	940	66	22
Arggo Software Development and Consulting SRL	-	866	-	61
Dorobanti 239 Imobiliare SRL	-	2.704	-	114
Baneasa Developments SRL	-	3.575	-	196
Baneasa Investments SA	-	517	172	2
Computerland Romania SRL	45	245	4	1
Elicom SRL	-	439	-	49
Radu Dimofte	-	71	-	-
Midi Development SRL	-	3	-	128
Parc Hotels SA	-	67	-	-
Moulin D'Or SRL	-	4	-	-
	45	9.799	242	590

Compensatii acordate personalului cheie de conducere al Societatii:

	Perioada de noua luni incheiate la	
	30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Beneficii pe termen scurt ale angajatilor	6.478	7.552
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	6.478	7.552

Sumele prezentate in tabel sunt valorile recunoscute drept cheltuieli pe durata fiecarei perioade de raportare.

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)

Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

12. INFORMATII PE SEGMENTE

In scopuri de administrare, Grupul este organizat in unitati de afaceri bazate pe marcile restaurantelor, astfel:

- restaurante KFC
- restaurante Pizza Hut
- restaurante Taco Bell
- restaurante Choco (Ciocolatitaliani)

Veniturile intre segmente sunt prezentate in categoria „Venituri intre segmente” si eliminate in procesul de consolidare.

La finalul anului 2024, Grupul a încorporat un nou brand, Ciocolatitaliani („CHOCO”), în portofoliul său. CHOCO a inaugurat prima sa locatie in Italia pe 20 iunie 2025, contribuind cu 545 mii lei la veniturile din vanzari in restaurante in aceasta perioada.

In cursul lunii Septembrie 2025, Grupul a adaugat un nou brand, Hard Rock Cafe („HRC”), în portofoliul său. Dezvoltarea noului brand este planificata sa inceapa in 2026.

Consiliul de administratie monitorizeaza separat rezultatele din exploatare ale segmentelor de activitate pentru a adopta decizii cu privire la alocarea resurselor si evaluarea performantei. Performanta segmentului este evaluata pe baza profitului din exploatare al segmentului si este evaluata in concordanta cu „Profitul din exploatare in restaurante” prezentat in situatia rezultatului global din situatiile financiare consolidate.

**Perioada de noua
luni incheiata la
30 septembrie 2025**

	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Choco	Altele	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	994.594	78.656	77.298	545	17	-	1.151.110
Venituri din vanzari catre alte segmente	-	-	-	-	31.556	(31.556)	-
Alte venituri	2.361	283	54	-	305	(69)	2.934
Venituri din dividende	-	-	-	-	105.501	(105.501)	-
Cheltuieli de exploatare	930.685	84.318	72.694	1.869	33.697	(32.134)	1.091.129

**Profitul/(Pierderea)
din exploatare
atribuibil(a)
segmentului**

	66.270	(5.379)	4.658	(1.324)	103.682	(104.992)	62.915
--	---------------	----------------	--------------	----------------	----------------	------------------	---------------

Cheltuieli financiare	21.731	1.989	1.844	204	1.321	(3.044)	24.045
Venituri financiare	2.239	3	-	-	1.276	(3.044)	474
Cheltuieli cu impozitul	7.987	-	538	(302)	(402)	-	7.821

Profit/(pierdere) net(a)	38.791	(7.365)	2.276	(1.226)	104.039	(104.992)	31.523
-------------------------------------	---------------	----------------	--------------	----------------	----------------	------------------	---------------

Total active	639.913	45.318	50.600	11.392	133.369	(126.738)	753.854
Total datorii	612.709	78.730	47.095	12.601	45.688	(184.837)	611.986

**Perioada de noua luni
incheiata la
30 septembrie 2024**

	KFC	Pizza Hut	Taco Bell	Other	Eliminari	Consolidat
Venituri din vanzari catre clientii externi	997.073	80.002	66.385	10.319	(10.331)	1.143.447
Venituri din vanzari catre alte segmente	-	-	-	20.818	(20.818)	-
Alte venituri	853	446	56	-	(75)	1.279
Venituri din dividende	-	-	-	94.025	(94.025)	-
Cheltuieli de exploatare	892.227	84.791	62.553	32.474	(31.020)	1.041.025

SPHERA FRANCHISE GROUP SA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE SI PENTRU
PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025 (NEAUDITATE)

Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este specificat altfel

Profitul/(pierdere) din exploatare atribuibil(a) segmentului	105.699	(4.343)	3.888	92.688	(94.229)	103.701
Cheltuieli financiare	17.154	1.885	1.667	2.822	(4.839)	18.689
Venituri financiare	3.472	3	-	1.696	(4.839)	333
Cheltuieli cu impozitul	14.100	-	403	23	-	14.526
Profit/(pierdere) net(a)	77.918	(6.226)	1.817	91.539	(94.228)	70.819
Total active						
30 septembrie 2024	644.654	40.978	43.437	125.060	(103.420)	750.708
Total datorii						
30 septembrie 2024	577.288	66.463	43.655	53.513	(161.024)	579.895
Total active						
31 decembrie 2024	666.569	46.369	47.065	81.261	(57.720)	783.544
Total datorii						
31 decembrie 2024	572.427	72.415	45.836	53.192	(115.313)	628.557

Pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025, alte venituri includ venituri din anularea unor datorii din chirii (1.624 mii lei) aferente unei locatii pentru care autorizatia de constructie nu a putut fi obtinuta din cauza unor factori care nu au fost sub controlul Grupului, venituri de 305 mii lei rezultate din reversarea unui provizion ca urmare a solutionarii favorabile a unui litigiu, precum si venituri din vanzari de ulei reciclat, taxe de sub-franciza si alte venituri diverse.

Informatii geografice:

	Perioada de noua luni incheiate la	
	30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
Veniturile din partea clientilor externi		
Romania	985.152	986.710
Italia	145.303	140.154
Republica Moldova	20.655	16.583
Total venituri in restaurant	1.151.110	1.143.447

Informatiile privind veniturile prezentate mai sus se bazeaza pe locatia clientilor.

Bucuresti, 17 noiembrie 2025

Director General Executiv

Calin Ionescu

Director Financiar Executiv

Valentin Budes