



Bugetul Consolidat si Planul de Activitate

Propunere pentru anul 2020





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;

Veniturile din restaurante

- In cadrul estimarii vanzarilor, a fost considerata o perioada de 15 saptamani criza Covid-19 (pana la 1 Iulie 2020). Pentru restaurantele de tip In line (canalul delivery) si Drive Thru, pe perioada crizei mentionate mai sus au fost asumate vanzari de pana la 55% din media veniturilor anterioare crizei. Dupa aceasta perioada, estimam o revenire treptata a vanzarilor, avand drept rezultat o scadere cu aproximativ 44% fata de veniturile anului 2019.

Cheltuieli de exploatare in restaurante

- Costul marfii (ca procent din venituri) este usor peste nivelul anului 2019, in principal datorita perioadei de criza
- Costul cu salariile: este recalibrat in linie cu veniturile, pe parcursul intregului an 2020.

Cheltuieli G&A

- A fost estimate o scadere de 20% fata de nivelul cheltuielilor administrative aferente anului 2019

Planul de dezvoltare

- Pe parcursul anului 2020 a fost suspendat planul de dezvoltare, in contextual discutiilor care se deruleaza in prezent cu francizorul Yum!

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 2020		Anul 2019		Buget 2020 vs Anul 2019 %
	RON milioane	% din Vanzari	RON milioane	% din Vanzari	
Vanzari in restaurante	537.0	100.0%	954.7	100.0%	-43.8%
Costul cu alimentele si materialele	183.2	34.1%	319.1	33.4%	-42.6%
Marja bruta in restaurante	353.8	65.9%	635.7	66.6%	-44.3%
Cheltuieli de exploatare in restaurante	319.5	59.5%	482.7	50.6%	-33.8%
Profitul de exploatare in restaurante	34.3	6.4%	152.9	16.0%	-77.6%
Cheltuieli G&A	45.6	8.5%	56.9	6.0%	-20.0%
EBITDA normalizata	(11.3)	-2.1%	96.0	10.1%	

Disponibilități (Trezorerie activă) si Datorii

- **Disponibilități (Trezorerie activă)** : estimam ca la sfarsitul anului soldul disponibilitatilor banesti va fi in jur de RON 25-30 milioane
- **Datorii**: la sfarsitul anului soldul datoriilor pe termen lung va fi in jur de RON 188-192 milioane
- **Datorii nete**: drept rezultat, datoria neta va fi in jur de RON 157 - 168 milioane