

AmRest Holdings SE
Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres dwunastu miesięcy kończących się
31 grudnia 2013 r.



Spis treści

Skonsolidowany roczny rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowane roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Skonsolidowane roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
1. Informacje dotyczące Grupy Kapitałowej oraz znaczące zasady rachunkowości	9
a) Informacje ogólne	9
b) Oświadczenie o zgodności sprawozdania z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	16
c) Forma prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20
d) Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21
e) Założenie kontynuacji działalności	22
f) Transakcje w walutach obcych	22
g) Franczyza, umowy licencyjne oraz pozostałe opłaty	23
h) Rzeczowe aktywa trwałe	24
i) Nieruchomości inwestycyjne	26
j) Wartości niematerialne	26
k) Wartość firmy	27
l) Aktywa finansowe	28
m) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29
n) Zapasy	29
o) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
p) Ustalanie utraty wartości	29
q) Kredyty i pożyczki	30
r) Kapitał podstawowy	31
s) Świadczenia na rzecz pracowników	31
t) Rezerwy	32
u) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	32
v) Przychody	32
w) Leasing operacyjny i finansowy	32
x) Podatek dochodowy	33
y) Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń	33
z) Sprawozdawczość według segmentów	34
aa) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	34
bb) Połączenia jednostek gospodarczych dotyczące jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą	35
cc) Korekty księgowe	35
dd) Sezonowość produkcji i rynków zbytu	38
2. Sprawozdawczość według segmentów	38
3. Koszty operacyjne	43

AmRest Holdings SE

4. Pozostałe przychody operacyjne	44
5. Przychody finansowe	45
6. Koszty finansowe	45
7. Podatek dochodowy	45
8. Działalność zaniechana	48
9. Rzeczowe aktywa trwałe	49
10. Nieruchomości inwestycyjne.....	52
11. Inne wartości niematerialne.....	53
12. Wartość firmy.....	55
13. Pozostałe aktywa długoterminowe	57
14. Zapasy	57
15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	58
16. Należności z tytułu leasingu finansowego.....	58
17. Pozostałe aktywa obrotowe	58
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	59
19. Pozostałe aktywa finansowe.....	60
20. Kapitał własny.....	60
21. Kredyty i pożyczki	63
22. Pozostałe zobowiązania finansowe	65
23. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz świadczeń na rzecz pracowników	66
24. Rezerwy.....	69
25. Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	70
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	70
27. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	71
28. Leasing operacyjny.....	71
29. Zabezpieczenie kredytów	72
30. Zysk na jedną akcję	72
31. Przyszłe zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe	73
32. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	74
33. Transakcje z jednostkami powiązanymi	74
34. Ważniejsze oszacowania i założenia księgowe	76
35. Instrumenty finansowe	79
36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	82
Podpisy Członków Zarządu.....	83

AmRest Holdings SE

Skonsolidowany roczny rachunek zysków i strat za okres kończący się 31 grudnia 2013 r.

w tysiącach złotych polskich

		Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012* (po przekształceniu)
Działalność kontynuowana	Noty		
Przychody z działalności restauracji		2 522 119	2 195 838
Przychody z działalności franczyzowej i pozostałej		178 779	160 417
Przychody razem	2	2 700 898	2 356 255
Koszty bezpośrednie działalności restauracji:			
Koszty artykułów żywnościowych		(819 199)	(705 735)
Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń na rzecz pracowników		(547 787)	(467 761)
Koszty opłat licencyjnych (franczyzowych)		(127 978)	(118 721)
Koszty najmu oraz pozostałe koszty operacyjne		(802 442)	(684 591)
Koszty działalności franczyzowej i pozostałej razem		(129 993)	(116 474)
Koszty ogólnego zarządu		(216 823)	(156 898)
Wynik na sprzedaży aktywów w USA	8,9	-	67 621
Aktualizacja wartości aktywów	2,9,11	(67 526)	(21 305)
Pozostałe przychody operacyjne	4	28 267	23 272
Koszty i straty operacyjne razem	3	(2 683 481)	(2 180 592)
Zysk z działalności operacyjnej		17 417	175 663
Koszty finansowe	2,6	(54 479)	(57 571)
Przychody/(Koszty) z tytułu przeszacowania lub rozliczenia opcji put	2,6,34	63 482	(8 572)
Przychody finansowe	2,5	3 257	4 203
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	2,32	182	39
Zysk przed opodatkowaniem		29 859	113 762
Podatek dochodowy	2,7	(11 144)	(26 753)
Zysk z działalności kontynuowanej		18 715	87 009
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	8	(12 884)	10 884
Zysk netto		5 831	97 893
Zysk netto przypadający na:			
Udziały niekontrolujące		(4 114)	6 966
Udziałowców jednostki dominującej		9 945	90 927
Zysk netto		5 831	97 893
Podstawowy zysk na jedną akcję w złotych	30	0,47	4,29
Rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych	30	0,46	4,25
Działalność kontynuowana			
Podstawowy zysk na jedną akcję w złotych	30	1,08	3,77
Rozwodniony zysk na jedną akcję w złotych	30	1,06	3,74
Działalność zaniechana			
Podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję w złotych	30	(0,61)	0,52
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję w złotych	30	(0,60)	0,51

* Przekształcenie wyniku ze zmiany prezentacji rachunku zysków i strat opisanej w nocie 1cc).

Skonsolidowany roczny rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z notami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

AmRest Holdings SE

Skonsolidowane roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres kończący się 31 grudnia 2013 r.

<i>w tysiącach złotych polskich</i>	Noty	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Zysk netto		5 831	97 893
Pozostałe dochody całkowite:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(23 600)	(129 642)
Wycena walutowa zobowiązania z tytułu opcji put	20	(11 233)	14 781
Zabezpieczenie inwestycji netto	20	(4 962)	20 028
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	20	(272)	7 754
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia inwestycji	20	994	(5 279)
Razem dochody całkowite, które mogą podlegać rozliczeniu przez rachunek zysków i strat		(39 073)	(92 358)
Razem dochody całkowite niepodlegające rozliczeniu przez rachunek zysków i strat		-	-
Pozostałe dochody całkowite netto		(39 073)	(92 358)
Dochody całkowite razem		(33 242)	5 535
Dochody/(straty) całkowite razem przypadające na:			
Akcjonariuszy Spółki		(35 362)	9 954
Udziały niekontrolujące		2 120	(4 419)

AmRest Holdings SE

Skonsolidowane roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 r.

w tysiącach złotych polskich

		31.12.2012*
		(po przekształceniu)
	Noty	31.12.2013
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	9	1 005 709
Wartość firmy	12	601 344
Wartości niematerialne	11	519 732
Nieruchomości inwestycyjne	10	22 152
Inwestycje długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych	32	320
Należności z tytułu leasingu finansowego	16	-
Pozostałe aktywa długoterminowe	13	44 572
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych	7	21 796
Aktywa trwałe razem		2 215 625
Zapasy	14	47 197
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	83 115
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	7	4 062
Należności z tytułu leasingu finansowego	16	150
Pozostałe aktywa obrotowe	17	21 518
Pozostałe aktywa finansowe	19	272
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	259 510
Aktywa obrotowe razem		415 824
Aktywa razem	2	2 631 449
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy		714
Kapitał zapasowy	20	738 029
Zyski zatrzymane		252 753
Różnice kursowe z przeliczenia	20	(11 718)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		979 778
Udziały niekontrolujące		64 746
Kapitał własny razem		1 044 524
Zobowiązania		
Kredyty i pożyczki długoterminowe	21	923 228
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	7 913
Zobowiązania z tytułu świadczeń na rzecz pracowników	23	3 930
Rezerwy	24	8 306
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	7	120 375
Zobowiązanie z tytułu opcji put	2,34	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25	22 670
Zobowiązania długoterminowe razem		1 086 422
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	21	152 469
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	670
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	335 979
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7	11 220
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	165
Zobowiązania krótkoterminowe razem		500 503
Zobowiązania razem	2	1 586 925
Pasywa razem		2 631 449

* Przekształcenie wynika ze zmiany prezentacji sprawozdania z sytuacji finansowej opisanej w notcie 1cc). Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

AmRest Holdings SE

Skonsolidowane roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres kończący się 31 grudnia 2013 r.

w tysiącach złotych polskich

		Za 12 miesięcy kończących się	Za 12 miesięcy kończących się
	Noty	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2,7	29 859	113 762
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	7,8	(12 884)	11 870
Korekty:			
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych	32	(182)	(39)
Amortyzacja wartości niematerialnych	2,11	21 744	21 074
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2,9	168 084	167 670
Koszt odsetek, netto	5,6	39 394	45 495
Koszty/(przychody) z tytułu przeszacowania opcji put	2,34	(63 482)	8 572
Różnice kursowe netto na działalności finansowej	5,6	3 855	551
(Zysk)/strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9	7 644	6 402
Wynik na sprzedaży aktywów w USA	8,9	-	(67 621)
Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów i wartości niematerialnych	9,11	61 763	20 241
Koszty dotyczące płatności w formie akcji własnych	23	7 624	5 668
Zmiana stanu kapitału obrotowego:			
Zmiana stanu należności		6 660	660
Zmiana stanu zapasów		(5 529)	(7 612)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(808)	(31 058)
Zmiana stanu zobowiązań		33 963	(2 770)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tyt. wynagrodzeń oraz świadczeń na rzecz pracowników		(3 557)	2 485
Podatek dochodowy zapłacony		(5 523)	(17 068)
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony z działalności zaniechanej	8	-	(986)
Zapłacone odsetki	5,6	(42 677)	(45 383)
Otrzymane odsetki		3 283	3 807
Dywidendy otrzymane od jednostek stowarzyszonych		87	58
Pozostałe		(3 374)	4 437
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		245 944	236 408
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy związane z transakcjami z udziałowcami niekontrolującymi		3 210	3 179
Wpływy ze zbycia rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	9,11	418	296 417
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	9	(308 589)	(315 519)
Nabycie wartości niematerialnych	11	(18 121)	(18 722)
Wydatki na nabycie spółki zależnej, pomniejszone o nabyte środki pieniężne	2	1 553	(54 761)
Wydatki z tytułu rozliczenia opcji put		(136 720)	-
Wpływ z tytułu udzielonej pożyczki		(3 639)	-
Przepływy netto z jednostkami stowarzyszonymi i pozostałymi		-	(455)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(461 888)	(89 861)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
Wpływy z wydania akcji własnych (opcje pracownicze)		-	571
Wydatki na zakup akcji własnych (opcje pracownicze)		(2 105)	(1 014)
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		1 159 603	167 248
Splata kredytów i pożyczek		(890 403)	(242 559)
Dywidendy wypłacone na rzecz udziałowców niekontrolujących		(588)	(1 663)
Wpływ/splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(843)	(44)
Wpływ należności z tytułu leasingu finansowego		167	146
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		265 831	(77 199)
Przepływy pieniężne netto razem		49 887	69 232
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		52 431	63 119
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		207 079	143 960
Wpływ różnic kursowych na środki pieniężne w walutach obcych		2 544	(6 113)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		259 510	207 079

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

AmRest Holdings SE

Skonsolidowane roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 r.

	Kapitał podstawowy	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej Kapitały zapasowe	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał własny	Udziały niekontrolujące	Kapitały razem
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	714	568 254	151 878	136 373	857 219	155 527	1 012 746
<u>DOCHODY CAŁKOWITE</u>							
Wynik za rok	-	-	90 927	-	90 927	6 966	97 893
Różnice kursowe z przeliczenia (nota 20)	-	-	-	(118 257)	(118 257)	(11 385)	(129 642)
Wpływ wyceny walutowej opcji put jako zabezpieczenie inwestycji netto (nota 2,34)	-	14 781	-	-	14 781	-	14 781
Wpływ wyceny walutowej opcji put jako zabezpieczenie inwestycji netto	-	20 028	-	-	20 028	-	20 028
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	7 754	-	-	7 754	-	7 754
Podatek odroczony dotyczący zabezpieczenia inwestycji netto	-	(5 279)	-	-	(5 279)	-	(5 279)
Całkowite dochody razem	-	37 284	90 927	(118 257)	9 954	(4 419)	5 535
<u>TRANSAKCJE Z UDZIAŁOWCAMI NIEKONTROLUJĄCYMI</u>							
Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	3 179	3 179
Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym – nabycie Blue Horizon (nota 2)	-	-	-	-	-	44 685	44 685
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	(1 605)	(1 605)
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi razem	-	-	-	-	-	46 259	46 259
<u>TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</u>							
Program opcji na akcje dla pracowników - wartość świadczeń	-	5 668	-	-	5 668	-	5 668
Zakup akcji własnych	-	(442)	-	-	(442)	-	(442)
Transakcje z właścicielami razem	-	5 226	-	-	5 226	-	5 226
Na dzień 31 grudnia 2012 r.	714	610 764	242 805	18 116	872 399	197 367	1 069 766
Na dzień 1 stycznia 2013 r.	714	610 764	242 805	18 116	872 399	197 367	1 069 766
<u>DOCHODY CAŁKOWITE</u>							
Wynik za rok	-	-	9 945	-	9 945	(4 114)	5 831
Różnice kursowe z przeliczenia (nota 20)	-	-	-	(29 834)	(29 834)	6 234	(23 600)
Wpływ wyceny walutowej opcji put jako zabezpieczenie inwestycji netto (nota 2,34)	-	(11 233)	-	-	(11 233)	-	(11 233)
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających inwestycje netto	-	(4 962)	-	-	(4 962)	-	(4 962)
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	(272)	-	-	(272)	-	(272)
Podatek odroczony dotyczący zabezpieczenia inwestycji netto	-	994	-	-	994	-	994
Całkowite dochody razem	-	(15 473)	9 945	(29 834)	(35 362)	2 120	(33 242)
<u>TRANSAKCJE Z UDZIAŁOWCAMI NIEKONTROLUJĄCYMI</u>							
Kapitał przypadający udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	3 210	3 210
Rozliczenie kapitału mniejszości w ramach rozliczenia opcji put	-	137 447	-	-	137 447	(137 447)	-
Wypłata dywidendy udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	-	-	(501)	(501)
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi razem	-	137 447	-	-	137 447	(134 738)	2 709
<u>TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</u>							
Program opcji na akcje dla pracowników - wartość świadczeń	-	7 624	-	-	7 624	-	7 624
Wynik netto na akcjach własnych	-	(2 106)	-	-	(2 106)	-	(2 106)
Zakup akcji własnych	-	(227)	-	-	(227)	-	(227)
Transakcje z właścicielami razem	-	5 291	-	-	5 291	-	5 291
Na dzień 31 grudnia 2013 r.	714	738 029	252 753	(11 718)	979 778	64 746	1 044 524

Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Informacje dotyczące Grupy Kapitałowej oraz znaczące zasady rachunkowości

a) Informacje ogólne

AmRest Holdings SE („Spółka”, „AmRest”, „Jednostka dominująca”) została założona w Holandii w październiku 2000 r. jako spółka akcyjna. W dniu 19 września 2008 r. Izba Handlowa w Amsterdamie zarejestrowała zmianę formy prawnej Spółki na Spółkę Europejską (Societas Europaea) oraz jej nazwę na AmRest Holdings SE. W dniu 22 grudnia 2008 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu dokonał rejestracji nowej siedziby AmRest w Krajowym Rejestrze Sądowym. Nowa siedziba Spółki to: pl. Grunwaldzki 25-27, Wrocław (50-365), Polska. Sąd dokonał także rejestracji zmian statutu Spółki związanych z przeniesieniem siedziby AmRest do Polski.

AmRest jest pierwszą w Polsce spółką publiczną działającą w formie Spółki Europejskiej. Celem przekształcenia AmRest w Spółkę Europejską było zwiększenie efektywności funkcjonowania Spółki oraz obniżenie kosztów operacyjnych i administracyjnych. Ze względu na fakt przekształcenia AmRest w Spółkę Europejską oraz przeniesienia siedziby spółki do Polski, walutą funkcjonalną AmRest Holdings SE od dnia 1 stycznia 2009 r. jest złoty polski (PLN).

Spółka wraz z podmiotami zależnymi w dalszej części sprawozdania będzie określana mianem „Grupy”. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 r. obejmuje Spółkę, podmioty zależne od niej oraz udziały Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Spółka AmRest LLC przygotowała sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 29 grudnia 2013 r.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd Spółki dnia 14 marca 2014 r.

Podstawowym obszarem działalności Grupy jest prowadzenie poprzez spółki zależne w Polsce, Republice Czeskiej (dalej Czechy), na Węgrzech, w Rosji, w Serbii, w Chorwacji, Bułgarii oraz w Hiszpanii na podstawie umów franczyzy restauracji Kentucky Fried Chicken („KFC”), Pizza Hut, Burger King i Starbucks. Na terenie Hiszpanii, Francji, Niemiec, Chin, Indii oraz Stanów Zjednoczonych (dalej USA) prowadzona jest działalność restauracji marek własnych La Tagliatella, Trastevere i il Pastificio na podstawie umów franczyzy przez podmioty niepowiązane z Grupą oraz w ramach restauracji własnych, przy wykorzystaniu centralnej kuchni produkującej i dostarczającej produkty do całości sieci wspomnianych marek własnych. Dodatkowo na terenie Chin od 21 grudnia 2012 r. prowadzona jest działalność restauracji marek własnych Blue Frog i KABB.

27 kwietnia 2005 r. akcje AmRest Holdings SE zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych („GPW”) w Warszawie.

Dnia 22 kwietnia 2010 r. podpisano umowę subskrypcji akcji pomiędzy AmRest Holdings SE a WP Holdings VII B.V., w wyniku której dnia 24 maja 2010 r. objął 4 726 263 akcje Spółki nowej emisji po cenie emisyjnej 65 zł za akcję, o łącznej wartości 307,2 mln zł. Dnia 10 czerwca 2010 r. nastąpiło zarejestrowanie tej emisji w sądzie rejestrowym we Wrocławiu poprzez podwyższenie kapitału akcyjnego o kwotę EUR 47 262,63 (195 374,26 zł). Dodatkowo, w ciągu 12 miesięcy od daty zarejestrowania w sądzie rejestrowym właściwym dla siedziby Spółki akcji w ramach cytowanej umowy subskrypcji akcji, WP Holdings VII B.V. miał możliwość zapisu na dodatkowe akcje w dwóch transzach, umożliwiających zwiększenie jego zaangażowania do poziomu nie wyższego niż 33% rozwodnionego kapitału zakładowego. Cena emisyjna dla tej dodatkowej Subskrypcji Akcji wyniosła 75 zł za akcję. W dniu 25 marca 2011 r. skorzystał ze wspomnianej opcji zapisując się w ramach drugiej transzy dodatkowej subskrypcji na 2 271 590 akcji po cenie emisyjnej 75 zł za akcję. Po potrąceniu wszystkich kosztów związanych z emisją kapitału wzrost wyniósł 168 926 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 r., największym akcjonariuszem Spółki był WP Holdings VII B.V. posiadający 32,9999 % akcji oraz głosów w Spółce.

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Wg informacji posiadanych przez Grupę na dzień zatwierdzenia sprawozdania, tj. 14 marca 2014 r. następujący akcjonariusze przekazali informację o posiadaniu bezpośrednio lub pośrednio (poprzez podmioty zależne) co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy AmRest Holdings SE:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów na WZA	Udział na WZA %
WP Holdings VII B.V.*	6 997 853	32,99%	6 997 853	32,99%
ING OFE	4 100 000	19,33%	4 100 000	19,33%
PZU PTE**	2 779 734	13,10%	2 779 734	13,10%
Aviva OFE	1 600 000	7,54%	1 600 000	7,54%
Pozostali akcjonariusze	5 736 306	27,04%	5 736 306	27,04%

* WP Holdings VII B.V. posiada bezpośrednio udziały stanowiące dokładnie 32,9999% udziału w kapitale i WZA

** PTE PZU S.A. zarządza aktywami, w których skład wchodzi fundusze należące do OFE PZU "Złota Jesień" oraz DFE PZU

Restauracje Pizza Hut oraz KFC działają na podstawie podpisanych umów franczyzowych ze spółką YUM! oraz spółką YUM! Restaurants International Switzerland, Sarl („YRIS”) będącą podmiotem zależnym YUM! Każda z umów franczyzy obejmuje okres 10 lat, z możliwością jej przedłużenia przez Spółkę na okres kolejnych dziesięciu lat, co jest uzależnione od spełnienia operacyjnych warunków opisanych w umowach.

W dniu 8 marca 2007 r. Spółka podpisała „Umowę Rozwoju” z Burger King Europe GmbH („BKE”), dotyczącą otwierania i prowadzenia za zasadzie franczyzy restauracji Burger King na terytorium Polski. Restauracje Burger King działają na podstawie podpisanych umów franczyzowych za spółką Burger King Europe GmbH z siedzibą w Zug, Szwajcaria. Umowy franczyzowe są zawierane oddzielnie przez każdą restaurację w momencie jej otwarcia. Każda z umów franczyzowych obejmuje okres 10 lat, z możliwością jej przedłużenia przez Grupę na kolejne 10 lat, co jest uzależnione od spełnienia określonych warunków opisanych w umowie. Dla restauracji otwartych w okresie 1 marca 2009 r. do 30 czerwca 2010 r. oraz po tym okresie umowa franczyzowa została wydłużona z 10 do 20 lat od dnia otwarcia danej restauracji, jednak bez możliwości przedłużenia tego okresu o kolejne 10 lat.

Główne warunki wynikające z podpisanej „Umowy Rozwoju”:

- Przez 2 lata od otwarcia pierwszej restauracji Burger King przez Grupę, BKE będzie zasiliał fundusz reklamy oraz promocji sprzedaży, kwotą równą 2,5% miesięcznej sprzedaży wszystkich restauracji Burger King prowadzonych przez Grupę. W trakcie trzeciego roku od otwarcia pierwszej restauracji Burger King przez Grupę, BKE będzie zasiliał fundusz reklamy oraz promocji sprzedaży kwotą równą 2,0% miesięcznej sprzedaży wszystkich restauracji Burger King prowadzonych przez Grupę.
- W trakcie pierwszych pięciu lat opłata początkowa, płacona przez Grupę za podpisanie umowy franczyzy dla każdej restauracji Burger King na okres 10 lat, wyniesie 25 tys. dolarów amerykańskich (w przypadku przedłużenia przez Grupę okresu trwania umowy franczyzy o kolejne 10 lat, opłata za odnowienie franczyzy wyniesie kolejne 25 tys. dolarów amerykańskich). W momencie otwarcia każdej następnej restauracji Burger King, wykraczającej ponad liczbę restauracji ustaloną w planie rozwoju, opłata początkowa będzie obniżona o 50%.

W dniu 10 sierpnia 2010 r. pomiędzy BKE, AmRest Sp. z o.o., AmRest BK s.r.o. (obecnie AmRest s.r.o. po połączeniu spółek w dniu 28 grudnia 2011 r.) oraz Spółką została zawarta „Strategiczna Umowa rozwoju” („Strategic Development Agreement”) zmieniająca w części wspomnianą „Umowę Rozwoju” oraz umowy franczyzowe zawarte z AmRest Sp. z o.o. oraz AmRest BK s.r.o., a więc dotyczące otwierania i prowadzenia restauracji Burger King na terenie, odpowiednio, Polski i Czech.

Umowa określa warunki otwierania i prowadzenia nowych restauracji Burger King w Polsce i Czechach. W umowie została wskazana ilość nowych restauracji Burger King, które AmRest Sp. z o.o. – w Polsce i AmRest s.r.o. – w Czechach – jest zobowiązany otworzyć w określonym w umowie terminie. W umowie określone zostały również zasady wprowadzania zmian do ustalonego harmonogramu rozwoju sieci na dany rok. W umowie wskazano,

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

że jeśli AmRest Sp. z o.o. lub AmRest s.r.o. nie wypełni swoich zobowiązań wynikających z umów rozwoju a dotyczących ilości otwieranych nowych restauracji, każda ze stron umowy (zarówno Grupa jak i BKE) będą miały prawo rozwiązać umowę rozwoju zgodnie z zasadami określonymi w umowie rozwoju.

Okres obowiązywania umowy franczyzowej, a więc licencja dla restauracji Burger King otwartych w Polsce w okresie od 1 marca 2009 r. do 30 czerwca 2010 r., jak również dla nowych restauracji Burger King w Polsce została wydłużona z 10 do 20 lat od dnia otwarcia danej restauracji, jednak bez możliwości przedłużenia tego okresu o kolejne 10 lat, co przewidywała pierwotnie umowa rozwoju zawarta z AmRest Sp. z o.o. W stosunku do restauracji otwieranych w Polsce w okresie od 1 marca 2009 r. do 30 czerwca 2010 r. oraz w stosunku do restauracji otwieranych po tym okresie (dla umów franczyzowych na 20 lat) została również zwiększona kwota początkowej opłaty franczyzowej z 25 tys. dolarów amerykańskich do 50 tys. dolarów amerykańskich.

Zgodnie ze „Strategiczną umową rozwoju”, Spółki Grupy zagwarantowały BKE wykonanie zobowiązań AmRest Sp. z o.o. oraz AmRest s.r.o. wynikających z umów rozwoju. Spółki Grupy zobowiązały się również do naprawienia ewentualnych szkód poniesionych przez BKE a spowodowanych działaniem spółek Grupy, a więc AmRest Sp. z o.o. oraz AmRest s.r.o.

Umowa została zawarta na czas określony do dnia 30 czerwca 2015 r. z zastrzeżeniem, że okres obowiązywania umowy zostanie wydłużony do zakończenia obowiązywania umów rozwoju zawartych z AmRest Sp. z o.o. oraz AmRest s.r.o.

W dniu 31 stycznia 2014 r. pomiędzy Burger King Europe GmbH (BKE), AmRest Sp. z o.o., oraz AmRest Holdings SE został zawarty aneks do „Strategicznego Umowy rozwoju” („Strategic Development Agreement”) zmieniający w części wspomnianą „Umowę Rozwoju” oraz umowy franczyzowe zawarte z AmRest Sp. z o.o., dotyczące otwierania i prowadzenia restauracji Burger King na terenie Polski w latach 2013-2015.

W dniu 25 maja 2007 r. Grupa podpisała umowy ze Starbucks Coffee International, Inc. („Starbucks”) dotyczące rozwoju oraz prowadzenia kawiarni Starbucks w Polsce, Czechach i na Węgrzech. Umowa obejmuje okres do 31 maja 2022 r. i zawiera opcję przedłużenia o kolejne 5 lat, po spełnieniu określonych warunków.

Strony utworzyły trzy osobne spółki w każdym z 3 krajów: Polsce, Czechach i na Węgrzech. W dniu 27 marca 2007 r. utworzono nową spółkę w Polsce – AmRest Coffee Sp. z o.o. Czeska AmRest Coffee s.r.o. powstała 14 sierpnia 2007 r., natomiast węgierska spółka AmRest Kávész Kft 31 sierpnia 2007 r. Utworzone spółki są jedynymi podmiotami uprawnionymi do rozwijania i prowadzenia kawiarni Starbucks w Polsce, Czechach i na Węgrzech, z brakiem prawa wyłączności do niektórych instytucjonalnych lokalizacji.

Grupa objęła 82%, a Starbucks 18% w kapitale zakładowym utworzonych spółek. W dziewiątym roku Starbucks będzie miał bezwarunkową opcję zwiększenia swoich udziałów maksymalnie do 50%. W przypadku spornego przejęcia lub zmiany kontroli nad Spółką i/lub jego akcjonariuszami, Starbucks będzie miał prawo do zwiększenia swojego udziału do 100% poprzez nabycie udziałów od Grupy. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdzono żadnych przesłanek czyniących realizację wyżej opisanych opcji realnymi.

Grupa będzie zobowiązana do otwierania i prowadzenia kawiarni Starbucks zgodnie z planem rozwoju, który zawiera minimalną ilość otwarć w każdym roku w okresie obowiązywania umowy. Jeśli Grupa nie wypełni obowiązków wynikających z planu rozwoju, Starbucks będzie miał prawo do obciążenia jej karą umowną lub do rozwiązania umów. Umowy zawierają również postanowienia dotyczące dostaw kawy i innych podstawowych surowców od Starbucks lub innych zaaprobowanych bądź wyznaczonych dostawców.

Grupa prowadzi działalność marek własnych z grupy La Tagliatella od dnia 28 kwietnia 2011 r., kiedy został nabyty pakiet kontrolny w hiszpańskiej Grupie AmRest TAG S.L. oraz marek własnych Blue Frog i KABB od dnia 21 grudnia 2012 r., kiedy to Grupa nabyła pakiet kontrolny w Grupie Blue Horizon Hospitality PTE Ltd.

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

W przypadku marek własnych La Tagliatella grupa prowadzi restauracje własne przede wszystkim na terenie Hiszpanii i realizuje intensywny rozwój na innych rynkach, dodatkowo w Hiszpanii prowadzona jest działalność franczyzowa oraz działalność wsparcia łańcucha dostaw. W ramach działalności franczyzowej Spółki Grupy AmRest podpisują umowy z osobami trzecimi na prowadzenie restauracji pod marką własną AmRest, zgodnie z określonymi standardami, korzystanie ze wspólnego łańcucha dostaw i płacenie dla Grupy określonej kwoty opłaty wstępnej i procentowego udziału w sprzedaży netto objętej umowem restauracji. Umowy te mają charakter długoterminowy z ograniczonymi warunkami wypowiedzenia. Restauracje La Tagliatella to miejsce o wyjątkowym wystroju wnętrza serwujące włoską kuchnię, bazującą na oryginalnych składnikach wysokiej jakości z obsługą kelnerską i szybkim tempem podania.

Marki własne Blue Frog i KABB to wyłącznie restauracje własne zlokalizowane na terenie Chin. W nowoczesnych wnętrzach podawane są posiłki ze współczesnej kuchni amerykańskiej z obsługą kelnerską o dużej popularności wśród rosnącej klasy średniej i wyższej. Marka KABB charakteryzuje się wysokim poziomem obsługi kelnerskiej i jakości podawanych posiłków co pozwala klasyfikować ją w segmencie premium.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład Grupy Kapitałowej wchodzi następujące podmioty zależne:

Nazwa spółki	Siedziba	Nazwa podmiotu dominującego oraz pozostałych udziałowców	Udział w kapitale oraz ogólnej liczbie głosów	Data objęcia kontroli
Prowadzenie działalności holdingowej				
AmRest Acquisition Subsidiary Inc.	Wilmington, USA	AmRest Holdings SE	100,00%	maj 2007
AmRest TAG S.L.	Madryt, Hiszpania	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	marzec 2011
AmRestavia S.L.U.	Madryt, Hiszpania	AmRest TAG S.L.	100,00%	kwiecień 2011
Restauravia Grupo Empresarial S.L.	Madryt, Hiszpania	AmRestavia S.L.U.	16,52%	kwiecień 2011
		AmRest TAG S.L.	83,48%	
AmRest Services Sp. z o.o. w likwidacji*	Wrocław, Polska	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	kwiecień 2011
AmRest HK Ltd	Hong Kong, Chiny	AmRest Holdings SE	81,90%	wrzesień 2011
		Stubbs Asia Limited	18,10%	
Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd	Singapur, Chiny	AmRest Holdings SE	56,60%	grudzień 2012
		WT Equities	17,36%	
		BHHG	17,36%	
		MJJP	4,34%	
		Coralie Danks	4,34%	
Prowadzenie działalności restauracyjnej				
AmRest Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	AmRest Holdings SE	100,00%	grudzień 2000
AmRest s.r.o.	Praga, Czechy	AmRest Holdings SE	100,00%	grudzień 2000
AmRest Kft	Budapeszt, Węgry	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	czerwiec 2006
AmRest Coffee Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	AmRest Sp. z o.o.	82,00%	marzec 2007
		Starbucks Coffee International, Inc.	18,00%	
AmRest EOOD	Sofia, Bułgaria	AmRest Holdings SE	100,00%	kwiecień 2007
OOO AmRest	Petersburg, Rosja	AmRest Acquisition Subsidiary Inc.	0,88%	lipiec 2007
		AmRest Sp. z o.o.	99,12%	
AmRest Coffee s.r.o.	Praga, Czechy	AmRest Sp. z o.o.	82,00%	sierpień 2007
		Starbucks Coffee International, Inc.	18,00%	
AmRest Kávészó Kft	Budapeszt, Węgry	AmRest Sp. z o.o.	82,00%	sierpień 2007
		Starbucks Coffee International, Inc.	18,00%	

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Nazwa spółki	Siedziba	Nazwa podmiotu dominującego oraz pozostałych udziałowców	Udział w kapitale oraz ogólnej liczbie głosów	Data objęcia kontroli
AmRest d.o.o.	Belgrad, Serbia	AmRest Sp. z o.o.	60,00%	październik 2007
		ProFood Invest GmbH	40,00%	
AmRest LLC	Wilmington, USA	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	lipiec 2008
Restauravia Food S.L.U.	Madryt, Hiszpania	Restauravia Grupo Empresarial S.L.	100,00%	kwiecień 2011
Pastificio Service S.L.U.	Lleida, Hiszpania	Restauravia Grupo Empresarial S.L.	100,00%	kwiecień 2011
Pastificio Restaurantes S.L.U.	Lleida, Hiszpania	Pastificio Service S.L.U.	100,00%	kwiecień 2011
Tagligat S.L.U.	Lleida, Hiszpania	Pastificio Service S.L.U.	100,00%	kwiecień 2011
Pastificio S.L.U.	Lleida, Hiszpania	Pastificio Service S.L.U.	100,00%	kwiecień 2011
AmRest Restaurants (India) Private Ltd	Bombaj, Indie	Restauravia Grupo Empresarial S.L.	100,00%	październik 2011
AmRest Adria d.o.o.	Zagrzeb, Chorwacja	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	październik 2011
AmRest GmbH	Frankfurt, Niemcy	AmRestavia S.L.U.	100,00%	marzec 2012
AmRest SAS	Paryż, Francja	AmRestavia S.L.U.	100,00%	kwiecień 2012
La Tagliatella LLC	Wilmington, USA	AmRestavia S.L.U.	100,00%	kwiecień 2012
AmRest Adria 2 d.o.o.	Ljubljana, Słowenia	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	sierpień 2012
La Tagliatella Asia Pacific Ltd	Hong Kong, Chiny	AmRestavia S.L.U.	100,00%	listopad 2012
AmRest Restaurant Management Co. Ltd	Szanghaj, Chiny	AmRest HK Ltd	100,00%	listopad 2012
Blue Frog Food&Beverage Management Ltd	Szanghaj, Chiny	New Precision Ltd	100,00%	grudzień 2012
Shanghai Kabb Western Restaurant Ltd	Szanghaj, Chiny	Horizon Group Consultants (BVI)	97,50%	grudzień 2012
		Shanghai Renzi Business Consultancy Co. Ltd	2,50%	
Da Via, LLC	Wilmington, USA	AmRestavia S.L.U.	100,00%	czerwiec 2013
La Tagliatella - Crown Farm, LLC	Wilmington, USA	AmRestavia S.L.U.	100,00%	czerwiec 2013
La Tagliatella - Seneca Meadows, LLC	Wilmington, USA	AmRestavia S.L.U.	100,00%	czerwiec 2013
AmRest Skyline GmbH	Frankfurt, Niemcy	AmRestavia S.L.U.	100,00%	październik 2013
Świadczenie usług finansowych dla potrzeb Grupy				
AmRest Capital Zrt	Budapeszt, Węgry	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	listopad 2011
AmRest Finance Zrt	Budapeszt, Węgry	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	listopad 2011
La Tagliatella International Kft	Budapeszt, Węgry	AmRestavia S.L.U.	100,00%	listopad 2012
La Tagliatella Financing Kft	Budapeszt, Węgry	AmRestavia S.L.U.	100,00%	listopad 2012
Bigsky Hospitality Group Ltd	Hong Kong, Chiny	Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd	100,00%	grudzień 2012
New Precision Ltd	Apia, Samoa	Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd	100,00%	grudzień 2012
Horizon Group Consultants (BVI)	Road Town, Tortola, Brytyjskie Wyspy Dziewicze	Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd	100,00%	grudzień 2012
Frog King Food&Beverage Management Ltd	Szanghaj, Chiny	Bigsky Hospitality Group Ltd.	100,00%	grudzień 2012
Olbea s.r.o.**	Praga, Czechy	AmRest Coffee s.r.o.	100,00%	czerwiec 2013

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Nazwa spółki	Siedziba	Nazwa podmiotu dominującego oraz pozostałych udziałowców	Udział w kapitale oraz ogólnej liczbie głosów	Data objęcia kontroli
Świadczenie usług zarządzania łańcuchem dostaw				
SCM Sp. z o.o.	Chotomów, Polska	AmRest Sp. z o.o.	51,00%	październik 2008
		Zbigniew Cylny	44,00%	
		Beata Szafarczyk-Cylny	5,00%	
Brak bieżącej działalności				
AmRest Ukraina t.o.w.	Kijów, Ukraina	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	grudzień 2005
Bécsi út.13. Kft***	Budapeszt, Węgry	AmRest Kft	100,00%	kwiecień 2007
AmRest Work Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	marzec 2012

* w dniu 01 marca 2012 r. nastąpiła zmiana nazwy spółki Rodeo Drive Sp. z o.o. na AmRest Services Sp. z o.o. Dnia 06 listopada 2013 roku nadzwyczajne zgromadzenie wspólników podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i podjęcia jej likwidacji.

** w dniu 01 stycznia 2015 nastąpi efektywne połączenie Amrest Cofee s.r.o. z Olbea s.r.o.

*** W związku ze sprzedażą budynku należącego do spółki Bécsi út.13. Kft, Grupa rozpoczęła process likwidacji tej spółki.

Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)



AmRest Holdings SE

AmRest Holdings SE

Noty objaśniające do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa Kapitałowa posiada następujące podmioty stowarzyszone ujęte w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności:

Nazwa spółki	Siedziba	Główny obszar działalności	Nazwa podmiotu dominującego	Udział Grupy w kapitale oraz ogólnej liczbie głosów	Data nabycia
SCM s.r.o.	Praga, Czechy	Świadczenie usług zarządzania łańcuchem dostaw	SCM Sp. z o.o.	45,90%	marzec 2007
BTW Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Prowadzenie działalności restauracyjnej	SCM Sp. z o.o.	25,50%	marzec 2012

Siedziba Grupy Kapitałowej mieści się we Wrocławiu, w Polsce. Według stanu na 31 grudnia 2013 r. restauracje prowadzone przez Grupę Kapitałową są zlokalizowane w Polsce, Czechach, na Węgrzech, w Rosji, Bułgarii, Serbii, Chorwacji, Stanach Zjednoczonych, Hiszpanii, na terenie Niemiec, Francji, Indii oraz w Chinach.

b) *Oświadczenie o zgodności sprawozdania z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej*

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zaakceptowanymi przez Unię Europejską dla rocznej sprawozdawczości finansowej, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2013 r. Na dzień 31 grudnia 2013 r. nie występują różnice pomiędzy zasadami rachunkowości przyjętymi przez Grupę a wspomnianymi standardami. Zasady rachunkowości, do których stosowano się przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zbieżne z tymi stosowanymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 r., za wyjątkiem nowych standardów obowiązujących od 1 stycznia 2012 r., za wyjątkiem standardów, zmian do standardów i interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 r.

Od dnia 1 stycznia 2013 r. Grupę Kapitałową obowiązują następujące standardy i interpretacje:

- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” - Grupa dodała wymagane przez standard ujawnienia w niniejszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Patrz nota 34.
- Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12 - Grupa zastosowała zmianę od 1 stycznia 2013 r. Zmiana nie ma istotnego wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – zmiany do MSR 1 - Grupa uwzględniła wymagane przez standard zmiany dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów w niniejszym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - Grupa zastosowała zmianę od 1 stycznia 2013 r. Zarząd oszacował wpływ zmian na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Ze względu na fakt, że wartość świadczeń pracowniczych, których dotyczy zmiana nie jest istotna z punktu widzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, odstąpiono od dokonywania ujawnień.
- Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSSF 7 - Grupa zastosowała zmianę od 1 stycznia 2013 r. Zmiana nie ma istotnego wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.
- Poprawki do MSSF 2009-2011 - Grupa zastosowała zmianę od 1 stycznia 2013 r. Zmiana nie ma istotnego wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Wszystkie powyższe zmiany do standardów oraz interpretacje zostały do dnia publikacji niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Grupa ocenia, iż

ich zastosowanie nie miało wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa lub wpływ ten był nieistotny.

Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości kolejne standardy i interpretacje, które do tego dnia nie weszły w życie, przy czym niektóre z nich zostały zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z tych standardów.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe: Klasyfikacja i wycena oraz Rachunkowość zabezpieczeń”** - MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. W listopadzie 2013 r. wprowadzono kolejne zmiany oraz wydano część dotyczącą rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z ostatnimi zmianami usunięto również datę obowiązkowego zastosowania standardu, zatem jego zastosowanie jest dobrowolne. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard pozwala na zastosowanie wymogów MSSF 9 lub kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, ze względu na fakt, iż nie obejmuje on makro zabezpieczeń. Grup zastosuje MSSF 9 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską. W ocenie Grupy zmiana ta nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** - MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszerne wytyczne dotyczące zastosowania. Grup zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2014 r. W ocenie Grupy zmiana ta nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.
- **MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”** - MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności. Grupa zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2014 r. W ocenie Grupy zmiana ta nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.

- MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach” - MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. Grupa zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2014 r. W ocenie Grupy zmiana ta nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.
- Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10. Grupa zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2014 r. W ocenie Grupy zmiana ta nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.
- Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć, jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie. Grupa zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2014 r. W ocenie Grupy zmiana ta nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.
- Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32 - Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków. Grupa zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r. W ocenie Grupy zmiana ta nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.
- Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12 - Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w czerwcu 2012 r. zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub wcześniej – jeżeli standardy które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12)

zostały zastosowane z datą wcześniejszą. Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r. W ocenie Grupy zmiana ta nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.

- Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 - Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Podmioty inwestycyjne” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych. Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r. W ocenie Grupy zmiana ta nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.
- KIMSF 21 „Podatki i opłaty” - Interpretacja KIMSF 21 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych. Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne. Grupa zastosuje KIMSF 21 od 1 stycznia 2014 r. W ocenie Grupy zmiana ta nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, KIMSF 21 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – Zmiany do MSR 36 - Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów niefinansowych” dotyczące ujawnień wartości odzyskiwalnej zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany usuwają wymóg ujawnienia wartości odzyskiwalnej w sytuacji, gdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne zawiera wartość firmy lub aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie stwierdzono utraty wartości. Grupa zastosuje zmiany do MSR 36 od 1 stycznia 2014 r. W ocenie Grupy zmiana ta nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.
- Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń – Zmiany do MSR 39 - Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe” dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany pozwalają na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny, który był desygnowany jako instrument zabezpieczający, zostaje odnowiony (tj. strony zgodziły się na zastąpienie oryginalnego kontrahenta nowym) w efekcie rozliczenia instrumentu z centralną izbą rozliczeniową będącego konsekwencją przepisów prawa, jeżeli spełnione są ściśle określone warunki. Grupa zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2014 r. W ocenie Grupy zmiana ta nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy.

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

- Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19 - Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy. Grupa zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2015 r. W ocenie Grupy zmiana ta nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- Poprawki do MSSF 2010-2012 - Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w większości dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014 r. Grupa zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2015 r. W ocenie Grupy zmiana ta nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- Poprawki do MSSF 2011-2013 - Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2011-2013”, które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014 r. Grupa zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2015 r. W ocenie Grupy zmiana ta nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

c) *Forma prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w polskich złotych (zł), po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

Sprawozdanie finansowe przygotowano w oparciu o konwencję kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny instrumentów pochodnych oraz nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia przez Zarząd określonych założeń, dokonania ocen i szacunków, które mają odzwierciedlenie w stosowanej polityce rachunkowości oraz w wykazywanych w sprawozdaniu finansowym wartościach aktywów oraz pasywów, przychodów oraz kosztów. Wyniki szacunków oraz związanych z nimi założeń, będących rezultatem doświadczenia oraz różnorodnych czynników uważanych za uzasadnione w danych okolicznościach, są podstawą dokonywania oceny wartości składników aktywów oraz zobowiązań, które nie wynikają wprost z innych źródeł. Rzeczywiste wyniki finansowe mogą się różnić od przyjętych szacunków.

Szacunki oraz będące ich podstawą założenia są poddawane bieżącej weryfikacji. Korekta szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym została dokonana pod warunkiem, że dotyczy tylko tego okresu, lub w okresie, w którym została dokonana oraz w okresach przyszłych, jeśli dotyczy zarówno bieżącego jak i przyszłych okresów.

W związku z zastosowaniem zasad MSSF w nocy 34 opisano oceny dokonane przez Zarząd, które mają znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe oraz szacunki, co do których istnieje znaczące ryzyko istotnych korekt w następnym okresie.

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Zasady rachunkowości opisane poniżej stosowane były w sposób ciągły we wszystkich okresach zaprezentowanych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, za wyjątkiem przypadków, gdy dokonano zmian w związku z zastosowaniem nowych standardów lub interpretacji. Zasady te były stosowane w sposób ciągły przez wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

d) Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących.

Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Udziały niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami niekontrolującymi

Grupa zastosowała zasadę rachunkowości traktowania transakcji z udziałowcami niekontrolującymi jako transakcji z właścicielami. Sprzedaż udziałowcom niekontrolującym powoduje, że zyski lub straty Grupy są ujmowane w kapitale własnym. Zakupy od udziałowców niekontrolujących nie skutkują powstaniem wartości firmy: różnica pomiędzy ceną nabycia a odpowiednim udziałem w nabytych aktywach netto według ich wartości bilansowej ujmowana jest również w kapitale własnym.

W przypadku akwizycji od roku 2011 Grupa ujmuje wartość udziałów niekontrolujących zgodnie z niezależną wyceną wartości godziwej, co wpływa na wartość firmy.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną w dniu nabycia.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku wyników, a jej udział w pozostałych całkowitych dochodach oraz w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych całkowitych dochodach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

inwestycji. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od wartości bilansowej udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały tam, gdzie było to konieczne, zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

e) Założenie kontynuacji działalności

Informacje zawarte poniżej należy czytać łącznie z notami 36 i 21, opisującymi odpowiednio: istotne zdarzenia po dniu 31 grudnia 2013 r. oraz kredyty i pożyczki.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 r. zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, co zakłada realizację aktywów i zobowiązań w ramach standardowej bieżącej działalności Grupy. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby konieczne w takich okolicznościach. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

W nocie „21 – Kredyty i pożyczki” opisano zobowiązanie finansowe wynikające z umowy kredytowej podpisanej dnia 10 września 2013 r. pomiędzy AmRest Holdings SE, AmRest Sp. z o.o. i AmRest s.r.o. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Zachodnim WBK S.A., Rabobank Polska S.A. oraz ING Bank Śląski Polska S.A. Na podstawie tej umowy wszelkie zobowiązania kredytowe wymagalne z jej tytułu płatne są w okresach późniejszych niż rok 2014. W grudniu 2014 roku zapada wymagalność pierwszej transzy obligacji o wartości 150 milionów złotych. Uregulowanie zobowiązań z tytułu tych obligacji może nastąpić ze środków własnych, dostępnych środków w kredycie obrotowym lub ze środków pochodzących z nowej emisji obligacji. Na moment obecny Zarząd nie podjął decyzji, która z form będzie miała zastosowanie, wynika to w dużej mierze z oceny kosztu dostępnych scenariuszy. Zarząd Jednostki Dominującej dokonał analizy planowanych przepływów finansowych za okres 12 miesięcy od daty bilansowej 31 grudnia 2013 r. oraz dostępnych scenariuszy finansowania. W nocie 35 Zarząd prezentuje analizę spłaty zobowiązań.

f) Transakcje w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i prezentacji

Każdy z podmiotów Grupy prowadzi sprawozdawczość finansową w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym prowadzi on swoją działalność operacyjną („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną podmiotów Grupy działających w Polsce jest złoty polski, walutą funkcjonalną podmiotów prowadzących działalność w Czechach jest korona czeska, walutą funkcjonalną podmiotów prowadzących działalność na Węgrzech jest forint, walutą funkcjonalną podmiotu prowadzącego działalność w Rosji jest rubel rosyjski, walutą funkcjonalną podmiotu prowadzącego działalność w Bułgarii jest lew bułgarski, walutą funkcjonalną podmiotu prowadzącego działalność w Serbii jest dinar, walutą funkcjonalną podmiotów prowadzących działalność w Hiszpanii, Niemczech i Francji jest euro, walutą funkcjonalną podmiotów prowadzących działalność w Chorwacji jest kuna, walutą funkcjonalną podmiotów prowadzących działalność w Chinach i Hong Kongu jest yuan, walutą funkcjonalną podmiotu prowadzącego działalność w Indiach jest rupia, natomiast walutą funkcjonalną dla podmiotów w Stanach Zjednoczonych jest dolar amerykański.

Załączone sprawozdanie finansowe przedstawione jest w złotych polskich. Złoty stanowi walutę prezentacji Grupy i walutę funkcjonalną Jednostki Dominującej.

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Transakcje wyrażone w walutach obcych

Transakcje zawarte w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Aktywa i pasywa pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy zostały przeliczone na złote polskie według kursu obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych na złote polskie zostały wykazane w rachunku zysków i strat za wyjątkiem części zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, stanowiącym efektywne zabezpieczenie ujemowanym bezpośrednio w innych dochodach całkowitych. Aktywa i pasywa niepieniężne wyrażone w walutach obcych, wykazywane według kosztu historycznego, wycenia się według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Sprawozdania finansowe jednostek działających za granicą

Wynik finansowy oraz sytuację majątkową wszystkich podmiotów zależnych i stowarzyszonych, których waluta funkcjonalna jest inna niż waluta prezentacji, przelicza się na inną walutę prezentacji z zastosowaniem następujących procedur:

- aktywa i zobowiązania, w tym wartość firmy oraz korekty doprowadzające do wartości godziwej dokonane w trakcie konsolidacji, przeliczane są po kursie zamknięcia na dzień bilansowy;
- przychody i koszty jednostek działających za granicą przeliczane są po średnim kursie wymiany w danym okresie, co odpowiada w przybliżeniu przeliczeniu po kursach wymiany na dzień zawarcia transakcji;
- wszystkie wynikające stąd różnice kursowe ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

W momencie zbycia jednostek, różnice kursowe ujmuje się w rachunku wyników.

Różnice kursowe powstałe na wycenie inwestycji netto ujmuje się do pozostałych całkowitych dochodów.

W przypadku długoterminowego finansowania pożyczkami wewnątrzgrupowymi o bliżej nieokreślonym terminie spłaty oraz braku intencji do spłaty Grupa klasyfikuje różnice kursowe wynikające z ich tytułu jako element kapitałów z tytułu różnic kursowych.

Waluta funkcjonalna żadnego z podmiotów zależnych nie jest na dzień 31 grudnia 2013 r. walutą gospodarki hiperinflacyjnej.

g) Franczyza, umowy licencyjne oraz pozostałe opłaty

Tak jak to opisano w Nocie 1a), Grupa prowadzi restauracje na podstawie umów franczyzy zawartych ze spółką YUM! oraz podmiotami od niej zależnymi. Zgodnie z umowami franczyzy Grupa ma obowiązek zapłaty bezzwrotnej opłaty wstępnej przy uruchomieniu każdej nowej restauracji oraz dalszych opłat w okresie obowiązywania umowy w wysokości 6% przychodów, a także przeznaczania 5% przychodów na działania reklamowe określone w odpowiednich umowach. Ponadto, po zakończeniu wstępnego okresu umowy franczyzy Grupa może odnowić umowę franczyzy po poniesieniu opłaty przedłużającej jej ważność.

Bezzwrotne opłaty wstępne są w istocie opłatami za prawo do używania znaku firmowego Pizza Hut oraz KFC i są zaliczane do wartości niematerialnych oraz amortyzowane przez okres trwania umowy franczyzy (zwykle 10 lat). Dalsze opłaty ponoszone w okresie obowiązywania umowy są odnoszone w rachunek wyników w momencie ich poniesienia. Opłaty przedłużające ważność umów są amortyzowane począwszy od wejścia w życie danej umowy przedłużającej.

Bezzwrotne opłaty wstępne wynoszą obecnie 47,7 tys. dolarów amerykańskich dla każdej z restauracji, podczas gdy opłaty związane z odnowieniem umowy ustalone zostały jako 50% opłaty wstępnej dla każdej restauracji, indeksowane w okresie obowiązywania danej umowy franczyzy wskaźnikiem cen konsumenckich w Stanach Zjednoczonych („US Consumer Price Index”).

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Kluczowe warunki umów franczyzowych, które będą zawierane z Burger King (nota 1a)) zostały określone następująco:

- Licencja zostaje przyznana na okres 10 lat od dnia, w którym restauracja rozpoczyna działalność. Będzie ona kapitalizowana jako wartość niematerialna i amortyzowana przez okres trwania umowy franczyzowej. Francyzobiorca ma prawo do przedłużenia umowy na okres kolejnych 10 lat po wypełnieniu określonych warunków. Powyższe warunki przewidywała pierwotna umowa rozwoju z AmRest Sp.z o.o. W stosunku do restauracji otwieranych w Polsce po okresie 1 marca 2009 r. licencja została wydłużona z 10 do 20 lat, jednak bez możliwości przedłużenia tego okresu o kolejne 10 lat.
- Początkowa opłata franczyzowa w wysokości 50 tys. dolarów za każdą otwartą restaurację Burger King (kapitalizowana jako wartość niematerialna i amortyzowana przez okres trwania umowy franczyzowej).
- Francyzobiorca będzie przekazywał francyzodawcy miesięczną opłatę licencyjną (franczyzową) w wysokości 5% sprzedaży restauracji Burger King prowadzonych przez Francyzobiorcę.
- Francyzobiorca będzie płacił francyzodawcy miesięczną opłatę na reklamę i promocję sprzedaży w wysokości 5% sprzedaży restauracji Burger King prowadzonych przez Francyzobiorcę.

Główne opłaty oraz koszty, które zostaną poniesione przez Grupę w związku z umowami zawartymi ze Starbucks Coffee International, Inc. (nota 1a)) są następujące:

- Opłata za rozwój i opłata za świadczenie usług w wysokości 950 tys. dolarów, dotyczące początkowego wsparcia operacyjnego (rozliczenie poprzez inne aktywa w ciężar kosztów ogólnego zarządu spółek będących operatorami restauracji w Polsce, Czechach i na Węgrzech).
- Początkowa opłata franczyzowa w wysokości 25 tys. dolarów za każdą otwartą kawiarnię Starbucks (kapitalizowana jako wartość niematerialna i amortyzowana przez okres trwania umowy franczyzowej).
- Stała opłata licencyjna równa 6% przychodów ze sprzedaży każdej kawiarni Starbucks (ujmowana w rachunku wyników w momencie poniesienia w pozycji koszty opłat licencyjnych (franczyzowych)).
- Lokalna opłata marketingowa, której wysokość będzie ustalana corocznie między stronami umów (ujmowana w rachunku wyników w momencie poniesienia w pozycji bezpośrednie koszty marketingu).

W związku z posiadaniem marek własnych, które są przedmiotem umów franczyzowych ze stronami trzecimi Grupa stosuje następujące zasady rachunkowości:

- Umowa franczyzowa standardowo jest zawierana na okres 10 lat z możliwością przedłużenia na okres kolejnych 10 lat (w przypadku umów zawieranych po roku 2006) lub na okres lat 5 (w przypadku umów zawieranych przed rokiem 2006). Z niektórymi francyzobiorcami umowy zostały zawarte na okres od 9 do 20 lat.
- Opłaty wstępne płacone przez francyzobiorców Grupie traktowane są jako przychody Grupy w momencie zrealizowania wszystkich istotnych obszarów umowy traktowanych jako wymagane do otwarcia restauracji (zwykle w dniu otwarcia nowej restauracji).
- Opłaty z tytułu korzystania z marki własnej płacone przez francyzobiorców na rzecz Grupy jako 6% od sprzedaży realizowanej w ich restauracjach (opłaty kontynuowane), rozpoznawane są jako przychody Grupy wspólnie do okresu sprzedaży francyzobiorców.
- Rozpoznane w ramach połączenia wartości niematerialne relacji z klientami franczyzowymi amortyzowane są przez średni okres relacji umownej z klientem franczyzowymi.
- Marki własne w momencie ich nabycia są każdorazowo analizowane pod kątem okresu amortyzacji, na moment obecny:
 - marka La Tagliatella traktowana jest jako aktywo niepodlegające amortyzacji ze względu na nieokreślony czas użytkowania, w związku ze skutecznym rozwojem sieci franczyzowej,
 - marka Blue Frog (nota 2) traktowana jest jako aktywo podlegające amortyzacji przez okres 20 lat.

h) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące własność Grupy

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według kosztu historycznego, pomniejszonego o umorzenie, a także o ewentualne odpisy z tytułu utraty ich wartości. Wartość początkowa aktywów wytworzonych we własnym zakresie obejmuje koszt materiałów, koszt robocizny bezpośredniej, oraz gdy jest istotny, wstępny szacunek kosztu demontażu i usunięcia aktywów oraz przywrócenia dawnego kształtu miejscu, w którym się one znajdowały.

Koszty finansowe dotyczące zobowiązań zaciągniętych na sfinansowanie zakupu rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty odsetek, gdyż nie spełniają one definicji aktywów kwalifikowanych według MSR 23.

W przypadku, gdy składniki rzeczowego majątku trwałego zawierają istotne elementy składowe o różnym okresie użytkowania, poszczególne elementy uznaje się za odrębne składniki rzeczowego majątku trwałego.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat w pozycji „Zysk/(strata) ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych”.

Aktywa związane z uruchomieniem restauracji

Koszty bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem rzeczowych aktywów trwałych dotyczących uruchomienia restauracji w danej lokalizacji, w tym koszty projektów architektonicznych, obsługi prawnej, wynagrodzeń pracowników i świadczeń na rzecz pracowników bezpośrednio zaangażowanych w uruchomienie danej lokalizacji są zaliczane do wartości aktywów („Rzeczowe aktywa trwałe”). Grupa zalicza do wartości restauracji powyższe koszty poniesione od momentu, gdy realizacja przedsięwzięcia w danej lokalizacji jest uznana za prawdopodobną. W przypadku późniejszego spadku prawdopodobieństwa uruchomienia przedsięwzięcia w danej lokalizacji wszystkie aktywowane uprzednio koszty są odnoszone do rachunku zysków i strat. Koszty bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem rzeczowych aktywów trwałych restauracji są amortyzowane w przewidywanym okresie użytkowania restauracji.

Aktywa te dotyczą zarówno kosztów poniesionych w obcym środku trwałym w leasingu operacyjnym, jak i w lokalu nabytym na własność.

Grupa nie kapitalizuje kosztów finansowania zewnętrznego, gdyż aktywa te nie spełniają definicji aktywów kwalifikowanych według MSR 23.

Aktywa w leasingu

Grupa jest leasingobiorcą (korzystającym) rzeczowych aktywów trwałych. Leasing rzeczowych aktywów trwałych, w ramach którego zasadniczo całość ryzyka i wszystkie pożytki z tytułu własności przysługują Grupie, zalicza się do leasingu finansowego. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu i wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każdą opłatę leasingową dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych w taki sposób, aby utrzymywać stałą stopę w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Odnosne obowiązki czynszowe, pomniejszone o koszty finansowe, ujmuje się w bilansie jako zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Element odsetkowy kosztów finansowych rozlicza się w koszty w rachunku zysków i strat przez okres leasingu w taki sposób, aby uzyskać za każdy okres stałą okresową stopę procentową w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Rzeczowe aktywa trwałe nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania aktywów lub okres leasingu, w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

Koszty poniesione po oddaniu środka trwałego do użytkowania

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Amortyzacja

Rzeczowe aktywa trwałe, w tym ich istotne elementy składowe, amortyzowane są metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów/elementów składowych. Grunty własne oraz środki trwałe w budowie nie są amortyzowane. Przewidywane okresy użytkowania aktywów są następujące:

• Budynki	30 - 40 lat
• Koszty poniesione na rozwój restauracji (w tym inwestycje w obcych środkach trwałych oraz koszty rozwoju restauracji)	10 - 20 lat*
• Maszyny i urządzenia	3 - 14 lat
• Środki transportu	4 - 6 lat
• Inne rzeczowe aktywa trwałe	3 - 10 lat

* 10 lat lub krótszy okres trwania umowy leasingu.

Wartość końcowa, metoda amortyzacji oraz okres użytkowania podlegają corocznie ponownej ocenie.

i) Nieruchomości inwestycyjne

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tej nieruchomości.

Następnie nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysku i strat w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż.

Przeniesienia aktywów do i z nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania. W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do nieruchomości Grupy, domniemany koszt tej nieruchomości, który zostanie przyjęty do celów jej ujęcia w innej kategorii aktywów, jest równy wartości godziwej tej nieruchomości z dnia zmiany jej sposobu użytkowania. Jeśli nieruchomość będąca nieruchomością zajmowaną przez Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje w odniesieniu do tej nieruchomości zasady opisane w punkcie (i) aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

j) Wartości niematerialne

Oprogramowanie

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania.

Korzystne umowy najmu

Korzystne umowy najmu zostały przejęte w związku z zakupem jednostek zależnych i przewidują niższe niż rynkowe opłaty z tytułu najmu. Korzystne umowy najmu są początkowo ujmowane według wartości godziwej, a następnie według tak ustalonego kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości (patrz punkt p) zasad rachunkowości).

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Znak towarowy

Znaki towarowe nabyte w ramach nabyć i połączeń są rozpoznawane w wartości godziwej na dzień nabycia. Znaki towarowe są każdorazowo oceniane pod kątem okresu użytkowania. Na moment obecny Grupa posiada markę La Tagliatella o nieokreślonym okresie użytkowania i niepodlegającą amortyzacji, ale corocznie testowaną pod kątem utraty wartości, albo indywidualnie albo na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Marka Blue Frog posiada ekonomiczny okres użytkowania i podlega amortyzacji.

Relacje z Franchyzobiorcami

Relacje z franchyzobiorcami nabyte w ramach nabyć i połączeń rozpoznawane są w wartości godziwej na dzień nabycia. Relacje z franchyzobiorcami są każdorazowo oceniane pod kątem okresu użytkowania. Na moment obecny Grupa posiada relacje z franchyzobiorcami powstałymi w wyniku akwizycji grupy hiszpańskiej.

Prawo do używania znaku Pizza Hut , KFC, Burger King oraz Starbucks

Patrz punkt g) zasad rachunkowości.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o ewentualne odpisy z tytułu utraty ich wartości (patrz punkt p) zasad rachunkowości poniżej).

Amortyzacja

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów, o ile okres ten jest określony. Wartość firmy oraz inne wartości niematerialne, których przewidywany okres użytkowania nie może być określony, podlegają corocznej ocenie, czy nie nastąpiła utrata wartości danego składnika majątku (patrz punkt p) polityki rachunkowości poniżej) oraz nie są amortyzowane. Pozostałe wartości niematerialne są amortyzowane od daty ich dostępności do użytkowania.

Przewidywane okresy użytkowania są następujące:

• Oprogramowanie	3 – 5 lat
• Korzystne umowy najmu	2 – 10 lat*
• Znaki towarowe	5 – 10 lat
• Marka własna Blue Frog	20 lat
• Prawo do używania znaku Pizza Hut , KFC, Burger King i Starbucks	10 lat
• Relacje z Franchyzobiorcami	20-24 lat**
• Pozostałe wartości niematerialne	5 - 10 lat

* korzystne umowy podlegają amortyzacji przez okres pozostający do zakończenia obowiązywania umowy

** średni okres trwania umowy z franchyzobiorcami

k) Wartość firmy

Połączenia jednostek gospodarczych rozlicza się metodą nabycia. Wartość firmy stanowi różnicę pomiędzy ceną nabycia udziałów a odpowiadającą im częścią nabytych aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwej.

Wartość firmy powstała w ramach połączenia jednostek gospodarczych ujmuje się w księgach jako wartości niematerialne i wycenia według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości firmy nie amortyzuje się. Zamiast tego jest ona alokowana do ośrodków wypracowujących

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

środki pieniężne i corocznie następuje sprawdzenie, czy nie nastąpiła utrata wartości tego składnika majątku (patrz punkt (p) zasad rachunkowości). Wartość firmy powstała przy nabyciu jednostek stowarzyszonych jest ujęta w łącznej wartości księgowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

W przypadku akwizycji od roku 2011 Grupa ujmuje wartość udziałów niekontrolujących zgodnie z niezależną wyceną wartości godziwej, co wpływa na wartość firmy.

Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

Wydatki poniesione na zwiększenie wartości firmy wytworzonej we własnym zakresie oraz wytworzenie we własnym zakresie znaków towarowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

1) Aktywa finansowe

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności, aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywa finansowego. Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niezaliczane do instrumentów pochodnych, które są przeznaczone do tej kategorii lub te inwestycje, które nie są kwalifikowane do żadnej z grup opisanych poniżej. Grupa nie utrzymuje inwestycji klasyfikowanych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży na koniec każdego z okresów objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Grupa nie utrzymuje inwestycji klasyfikowanych jako aktywa wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy na koniec każdego z okresów objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Aktywa utrzymywane do okresu wymagalności

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe, co do których w momencie objęcia Zarząd podjął decyzję o utrzymywaniu ich do okresu zapadalności. Inwestycje utrzymywane do okresu wymagalności wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zasady zamortyzowanego kosztu). Wartość bilansowa inwestycji wycenianych według skorygowanej ceny nabycia (metody kosztu zamortyzowanego).

Grupa nie posiada na dzień bilansowy aktywów utrzymanych do terminu wymagalności.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Ujmowane są one według skorygowanej ceny

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

nabycia (zamortyzowanego kosztu pomniejszonego o odpisy aktualizujące) i wykazywane są jako aktywa krótkoterminowe w pozycji bilansu „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” (patrz punkt m) zasad rachunkowości poniżej), jeżeli są one wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Regularne transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Grupa zobowiązuje się kupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Dotyczy to wszystkich aktywów finansowych niewykazywanych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się po początkowym ujęciu według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej).

m) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Do należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zalicza się, niebędące instrumentami pochodnymi oraz niestanowiące przedmiotu obrotu na aktywnym rynku, aktywa finansowe o stałych lub możliwych do ustalenia kwotach wymaganych spłat. Aktywa te początkowo ujmowane są w księgach według ich wartości godziwej, a następnie w skorygowanej cenie nabycia (zamortyzowanym koszcie), pomniejszonej o odpisy aktualizujące (patrz punkt p) polityki rachunkowości).

n) Zapasy

Zapasy obejmują głównie materiały i wyceniane są według ceny nabycia (koszt) nie wyższych jednak niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku. Rozchód zapasów wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia zapasów zawiera koszty bezpośrednio związane z zakupem zapasów oraz przystosowaniem ich do sprzedaży.

o) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności.

p) Ustalanie utraty wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje weryfikacji wartości bilansowej aktywów, innych niż zapasy (patrz punkt n) zasad rachunkowości) oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (patrz punkt x) zasad rachunkowości), w celu określenia, czy aktywa te nie wykazują oznak utraty wartości. W przypadku, gdy pojawiają się oznaki utraty wartości, ustalana jest wartość możliwa do odzyskania z danych aktywów. W przypadku aktywów, w których okres użytkowania nie jest określony oraz aktywów, które nie zostały przyjęte do użytkowania oraz wartości firmy, wartość odzyskiwalna jest ustalana na każdy dzień bilansowy. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w księgach rachunkowych w przypadku, gdy wartość bieżąca składnika aktywów lub grupy aktywów generującej określone strumienie pieniężne przewyższa ich wartość możliwą do odzyskania. Odpis z tytułu utraty wartości odnoszony jest do rachunku zysków i strat.

Odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności dokonuje się w przypadku, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie mogła odzyskać całości należnych jej z ich tytułu kwot. Jeżeli istnieją takie dowody, odpisy aktualizujące wartość ujmowanych w skorygowanej cenie nabycia (zamortyzowanej cenie nabycia) należności ustala się jako różnicę pomiędzy wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów środków

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Straty z tytułu odpisów aktualizujących ujmują się w rachunku zysków i strat.

Wartość odzyskiwalną z pozostałych składników aktywów jest szacowana w wysokości wyższej spośród wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia lub wartości użytkowej aktywów. Za wartość użytkową uznaje się sumę zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych, które przyniesie dany składnik aktywów przy zastosowaniu rynkowej stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, odzwierciedlającej wartość pieniądza w czasie oraz ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku, gdy nie jest możliwe ustalenie wartości przyszłych strumieni pieniężnych dla danego składnika aktywów, dla potrzeb ustalenia wartości użytkowej uwzględnia się grupę aktywów generującą określone strumienie pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. W takich przypadkach za grupy aktywów generujące strumienie pieniężne uznaje się cały rynek w danym kraju.

Za potencjalną oznakę utraty wartości w przypadku restauracji uważa się fakt poniesienia straty operacyjnej przez dany obiekt w roku obrotowym. W takim przypadku ustalana jest zdyskontowana suma przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany obiekt. Ewentualna utrata wartości jest ustalana w oparciu o zdyskontowaną wartość strumieni pieniężnych z działalności podstawowej do dnia zamknięcia obiektu z uwzględnieniem wartości rezydualnej.

Ponadto, z chwilą podjęcia decyzji o zamknięciu restauracji, wartość odpowiednich aktywów podlega przeglądowi pod kątem ewentualnej utraty przez nie wartości, po czym następuje zmiana okresu użytkowania tych aktywów. Jednocześnie Grupa ujmując w księgach ewentualne zobowiązania związane z kosztami wypowiedzenia umów najmu dla danego obiektu. W przypadku remontów, negocjacji odnośnie zmiany lokalizacji, lub innych nietypowych zdarzeń Grupa stosuje specyficzne zasady zależne od danej sytuacji traktując daną restaurację indywidualnie.

Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości

Odpis z tytułu utraty wartości w odniesieniu do należności wykazywanych według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) jest odwracany, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do wydarzenia, które wystąpiło po uprzednim rozpoznaniu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie jest odwracany. W przypadku innych aktywów, odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany, gdy zaistnieją przesłanki wskazujące, iż utrata wartości aktywów nie ma już miejsca lub się zmniejszyła. Odwrócenie odpisu należy ująć gdy nastąpiła zmiana szacunków zastosowanych do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany jedynie w zakresie, w którym wartość bilansowa aktywa nie przekracza wartości bilansowej, jaką aktywo miałoby po pomniejszeniu o amortyzację, w przypadku, gdyby nie rozpoznano utraty wartości.

q) Kredyty i pożyczki

Początkowo kredyty i pożyczki są wykazywane w księgach według wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie, kredyty i pożyczki są ujmowane w księgach w wysokości skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Jeżeli pożyczka jest spłacona przed terminem, to różnica kwot (i) wyliczonej na podstawie skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) i (ii) rzeczywiście ostatecznie należnej pożyczkodawcy odnoszona jest do rachunku zysków i strat.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba, że Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

r) Kapitał podstawowy

Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego.

Koszty krańcowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów z emisji.

s) Świadczenia na rzecz pracowników

Świadczenia oparte na akcjach

Grupa prowadzi trzy programy wynagrodzeń opartych na akcjach i regulowanych akcjami. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji, powiększa koszty. Łączną kwotą, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do realizacji opcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznanych opcji. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje swoje oszacowania oczekiwanej liczby przyznanych opcji. Wpływ ewentualnej weryfikacji pierwotnych oszacowań Grupa ujmuje w rachunku zysków i strat, w korespondencji z kapitałem własnym. Uzyskane wpływy z tytułu realizacji opcji (pomniejszone o koszty transakcyjne bezpośrednio związane z realizacją) odnosi się na kapitał zakładowy (wartość nominalna) oraz kapitał zapasowy tworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku rozliczenia programu akcjami własnymi, cena ich nabycia wraz z kosztami pomniejszona jest o wpływy z tytułu realizacji opcji.

Długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników uzależnione od stażu pracy

Wartość netto zobowiązań związanych z długoterminowymi świadczeniami na rzecz pracowników jest kwotą przyszłych świadczeń, które zostały uzyskane w związku z wykonywaniem pracy w okresach bieżącym i poprzednich. Zobowiązanie to zostało ustalone w oparciu o szacowane wartości bieżące przyszłych wypłat, przy czym kwoty na dany dzień bilansowy uwzględniają prawa nabyte przez pracowników za lata ubiegłe oraz za rok bieżący.

Składki emerytalne

W ciągu okresu obrotowego Grupa opłaca składki obowiązkowego państwowego programu emerytalnego uzależnionego od wysokości wypłaconych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Finansowanie programu państwowego jest oparte na zasadzie redystrybucyjnej „pay-as-you-go”, tzn. Grupa ma obowiązek opłacać składki w wysokości określonej procentowo w stosunku do wynagrodzenia i jedynie wówczas, gdy stają się wymagalne, a w przypadku, gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń. Program państwowy jest zdefiniowanym programem emerytalnym określonych składek. Koszty z tytułu składek są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym samym okresie, co związane z nimi wynagrodzenia, w pozycji “Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń na rzecz pracowników”.

Plan motywacyjny dla pracowników Grupy w Hiszpanii

W ramach nabycia biznesu hiszpańskiego Grupa utworzyła plan motywacyjny dla pracowników grupy hiszpańskiej oparty na wynikach finansowych dla rynków Hiszpanii, Portugalii i Francji. Program ten przewiduje zakładany poziom rocznego wzrostu wartości biznesu hiszpańskiego, którego przekroczenie w porównaniu do wartości wyjściowej na dzień nabycia (28 kwietnia 2011 r.) w momencie rozliczenia programu motywacyjnego jest podstawą otrzymania wynagrodzenia. Jednocześnie maksymalną kwotę ograniczono do 10% przyrostu wartości grupy hiszpańskiej. Na dzień sporządzenia sprawozdania przyznano 44% puli dostępnego wynagrodzenia. Zarząd Grupy wycenia ten program biorąc pod uwagę najlepszy szacunek uwzględniający projekcje wartości biznesu hiszpańskiego oraz ocenę prawdopodobieństwa momentu wypłaty tego planu.

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

t) Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w bilansie wówczas, gdy na Grupie ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i jest prawdopodobne, iż wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Jeżeli wpływ utraty wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość rezerwy ustalana jest jako przewidywana kwota przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowana przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, odzwierciedlającej wartość pieniądza w czasie oraz ryzyka charakterystyczne dla danego składnika zobowiązań.

Rezerwy na zobowiązania spowodowane restrukturyzacją tworzone są wówczas, gdy Grupa posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji i restrukturyzacja taka rozpoczęła się lub informacja o niej została podana do publicznej wiadomości. Nie tworzy się rezerwy na przyszłe koszty operacyjne.

Koszty doprowadzenia obiektu do stanu sprzed podpisania umowy najmu

Gdy na Grupie spoczywa obowiązek doprowadzenia obiektu do stanu sprzed podpisania umowy najmu, kierownictwo Spółki analizuje przyszłe koszty z tym związane oraz tworzy rezerwy w przypadku, gdy koszty te są istotne.

Umowy rodzące obciążenia

Rezerwy na umowy rodzące obciążenia są tworzone wówczas, gdy spodziewane przychody Grupy wynikające z tych umów są niższe niż nieuniknione koszty wynikające z obowiązków określonych w umowach. Nieuniknione koszty to niższa z dwóch kwot: kara w przypadku niewypełnienia kontraktu lub koszt realizacji kontraktu.

u) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania te początkowo ujmowane są w księgach według ich wartości godziwej, a następnie wg skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu).

v) Przychody

Przychody Grupy obejmują przychody ze sprzedaży produktów, przychody z tytułu udzielenia licencji na prowadzenie restauracji franczyzowych oraz przychody z działalności pozostałej. Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą korzyści ekonomicznych uzyskanych ze sprzedaży produktów, pomniejszoną o podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży produktów wykazywane są przez Grupę w momencie ich wydania nabywcy. W większości przypadków, zapłata za produkty dokonywana jest gotówką.

w) Leasing operacyjny i finansowy

Leasing operacyjny, koszty najmu

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Płatności dokonywane w ramach leasingu operacyjnego są ujmowane w rachunku zysków i strat metodą liniową w okresie trwania umowy leasingu. Otrzymane upusty udzielone przez leasingodawców rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w ten sam sposób jako integralna część całości opłat z tytułu leasingu.

Leasing operacyjny dotyczy głównie dzierżawy pomieszczeń, w których prowadzone są restauracje. Koszty te wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty najmu oraz pozostałe koszty operacyjne”.

Leasing finansowy

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę.

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego wykazują się w pozycji należności z tytułu leasingu finansowego, w wartości netto inwestycji. Przychody z tytułu leasingu finansowego alokuje się do odpowiednich okresów odzwierciedlających stałą, okresową stopę zwrotu z wartości netto inwestycji Grupy należnej z tytułu leasingu.

Grupa jako leasingobiorca - patrz punkt h) zasad rachunkowości.

x) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Wartość bieżącego podatku dochodowego zawiera podatek obliczony na podstawie dochodu do opodatkowania za bieżący rok, przy zastosowaniu stawek podatku dochodowego obowiązujących lub zasadniczo obowiązujących na dzień bilansowy, oraz korekty zobowiązania z tytułu podatku dochodowego za lata poprzednie.

Podatek dochodowy wykazywany jest w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem operacji rozliczanych z kapitałem własnym, w przypadku których wpływ podatku odnosi się bezpośrednio na kapitał własny.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkową, to się go nie wykazuje. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nie rozpoznaje się odroczonego podatku dochodowego na moment początkowego ujęcia wartości firmy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Zobowiązanie na odroczony podatek dochodowy ujmowane jest z tytułu różnic przejściowych powstających z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, chyba że rozłożenie w czasie odwracania się różnic przejściowych jest kontrolowane przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

y) Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

Grupa sporadycznie wykorzystuje instrumenty pochodne celem zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany kursów walutowych w transakcjach działalności operacyjnej i finansowej.

Pochodne instrumenty finansowe są wyceniane początkowo według wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeceniane każdorazowo do wartości godziwej. Sposób rozpoznania wynikającej z tego straty lub zysku zależy od tego czy pochodny instrument finansowy zostaje wyznaczony jako instrument zabezpieczający, jeśli tak, to zależy od natury pozycji zabezpieczanej.

Grupa wyznacza poszczególne pochodne instrumenty finansowe jako:

- zabezpieczenia poszczególnych ryzyk związanych z rozpoznanym aktywem, zobowiązaniem lub wiążącą przyszłą transakcją (zabezpieczenie przepływów pieniężnych) lub,
- zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej.

Grupa w momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie pomiędzy instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną, jak również cele zarządzania ryzykiem i strategię dla podejmowania różnych transakcji zabezpieczających. Grupa również dokumentuje ocenę, zarówno na dzień zawarcia zabezpieczenia, jak i kolejnych kwartałów, czy pochodne instrumenty, które są używane w transakcjach

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

zabezpieczających są wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych zabezpieczanych pozycji.

Wartość godziwa różnych pochodnych instrumentów używanych dla celów zabezpieczeń ujawniono w notach 19,22. Zmiany kapitału zapasowego z tytułu wpływu wyceny zabezpieczeń ujawniono w notce 20.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które zostały wyznaczone i kwalifikują się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych, są rozpoznawane w pozostałych dochodach całkowitych. Zysk lub strata wynikająca z nieefektywnej części jest rozpoznana automatycznie w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody lub koszty finansowe netto.

Wartości zgromadzone w kapitałach są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym pozycja zabezpieczana ujmowana jest jako przychód lub koszt. Kiedy przyszła transakcja będąca zabezpieczana zostaje ujęta w postaci niefinansowego składnika aktywów (na przykład zapasów lub środków trwałych), straty lub zyski poprzednio odniesione na kapitał zostają przeniesione z kapitałów i ujęte w wartości początkowej tego składnika aktywów.

Jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany lub gdy nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń, to kwoty skumulowanej straty bądź zysku zgromadzone w kapitałach ujmowane są dalej w kapitałach własnych, aż do momentu ujęcia planowanej transakcji w rachunku zysków i strat. Jeżeli przestanie się oczekiwać wystąpienia zabezpieczanej uprawdopodobnionej planowanej transakcji, wówczas kwoty odniesione na kapitał własny przenosi się do rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody i koszty finansowe netto.

Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych

Zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych są ujmowane w księgach podobnie jak zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego związane z efektywną częścią zabezpieczenia ujmowane są bezpośrednio w pozostałych dochodach całkowitych. Zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego związane z nieefektywną częścią zabezpieczenia ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Skumulowaną kwotę zysków i strat ujętą wcześniej bezpośrednio w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat, w momencie częściowego lub całościowego zbycia podmiotu zagranicznego w odpowiedniej proporcji.

Finansowe instrumenty pochodne ujęte w niefinansowej umowie zasadniczej, które spełniają kryteria rozpoznania wbudowanego instrumentu pochodnego, są ujmowane w księgach osobno i jako takie mogą być wykorzystywane jako instrument zabezpieczający przepływy pieniężne lub inwestycje netto w jednostkach zagranicznych.

z) Sprawozdawczość według segmentów

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu. Główny decydent operacyjny, odpowiedzialny za alokację zasobów i ocenę wyników segmentów operacyjnych, został określony jako Komitet Zarządzający Grupy (Exec).

aa) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) zalicza się do „przeznaczonych do sprzedaży” i wykazuje według niższej z dwóch kwot: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansową realizuje się przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie bieżącego używania.

bb) Połączenia jednostek gospodarczych dotyczące jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą

Połączenie jednostek gospodarczych dotyczące jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w ramach którego wszystkie łączące się jednostki lub przedsięwzięcia znajdują się ostatecznie pod kontrolą tej samej strony lub stron zarówno przed, jak i po połączeniu jednostek gospodarczych oraz kontrola ta nie jest tymczasowa. Połączenie takie ujmuje się w księgach metodą łączenia udziałów, tzn. nie skutkuje to korektami do wartości godziwych poszczególnych aktywów i pasywów oraz nie skutkuje powstaniem wartości firmy.

cc) Korekty księgowe

Dane porównywalne uległy zmianie w wyniku następujących korekt księgowych:

- I. Wartość godziwa aktywów netto Grupy BHHG w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012 r. zaprezentowana w wysokości 26 700 tys. zł została skorygowana z tyt. korekt rozliczenia prowizorycznego o kwotę 540 tys. zł, na co składa się zwiększenie wartości księgowej rzeczowego majątku trwałego o kwotę 363 tys. zł (CNY 730 tys.), oraz zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych. w wysokości 177 tys. zł (CNY 356 tys.).
- II. Na podstawie rosnącego udziału podnajmu nieruchomości Grupa podjęła decyzję o zmianie prezentacji przychodów dla nieruchomości o charakterze inwestycyjnym.

Poniżej zaprezentowano zestawienia pokazujące wpływ powyższych zmian i uzgodnienie pomiędzy danymi opublikowanymi za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012 r. a ujętymi w tegorocznym sprawozdaniu jako dane za okres kończący się 31 grudnia 2012 r.

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowany roczny rachunek zysków i strat za okres kończący się 31 grudnia 2012 r.*W tysiącach złotych polskich*

	za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012r.			
	Wg opublikowanego sprawozdania	Korekta I	Korekta II	Dane przekształcone
Działalność kontynuowana				
Przychody z działalności restauracji	2 195 838	-	-	2 195 838
Przychody z działalności franczyzowej i pozostałej	157 515	-	2 902	160 417
Przychody razem	2 353 353	-	2 902	2 356 255
Koszty bezpośrednie działalności restauracji:				
Koszty artykułów żywnościowych	(705 735)	-	-	(705 735)
Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń na rzecz pracowników	(467 761)	-	-	(467 761)
Koszty opłat licencyjnych (franczyzowych)	(118 721)	-	-	(118 721)
Koszty najmu oraz pozostałe koszty operacyjne	(685 568)	-	977	(684 591)
Koszty działalności franczyzowej i pozostałej razem	(114 445)	-	(2 029)	(116 474)
Koszty ogólnego zarządu	(157 843)	-	945	(156 898)
Wynik na sprzedaży aktywów w USA	67 621	-	-	67 621
Aktualizacja wartości aktywów	(21 305)	-	-	(21 305)
Pozostałe przychody operacyjne	26 067	-	(2 795)	23 272
Koszty i straty operacyjne razem	(2 177 690)	-	(2 902)	(2 180 592)
Zysk z działalności operacyjnej	175 663	-	-	175 663
Koszty finansowe	(57 571)	-	-	(57 571)
Koszty z tytułu przeszacowania opcji put	(8 572)	-	-	(8 572)
Przychody finansowe	4 203	-	-	4 203
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	39	-	-	39
Zysk przed opodatkowaniem	113 762	-	-	113 762
Podatek dochodowy	(26 753)	-	-	(26 753)
Zysk z działalności kontynuowanej	87 009	-	-	87 009
Działalność zaniechana				
Zysk / (strata) z działalności zaniechanej	10 884	-	-	10 884
Zysk netto	97 893	-	-	97 893
Zysk / (strata) netto przypadający na:				
Udziały niekontrolujące	6 966	-	-	6 966
Udziałowców jednostki dominującej	90 927	-	-	90 927
Zysk netto	97 893	-	-	97 893

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 r.

w tysiącach złotych polskich

	na dzień 31.12.2012 r.			
	Wg opublikowanego sprawozdania	Korekta I	Korekta II	Dane przekształcone
Aktywa				
Rzeczowe aktywa trwałe	960 841	363	-	961 204
Wartość firmy	611 527	(540)	-	610 987
Wartości niematerialne	522 082	-	-	522 082
Nieruchomości inwestycyjne	22 152	-	-	22 152
Inwestycje długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych	434	-	-	434
Należności z tytułu leasingu finansowego	163	-	-	163
Pozostałe aktywa długoterminowe	42 338	-	-	42 338
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych	16 457	177	-	16 634
Aktywa trwałe razem	2 175 994	-	-	2 175 994
Zapasy	42 036	-	-	42 036
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	90 983	-	-	90 983
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	5 191	-	-	5 191
Należności z tytułu leasingu finansowego	154	-	-	154
Pozostałe aktywa obrotowe	24 345	-	-	24 345
Pozostałe aktywa finansowe	681	-	-	681
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	207 079	-	-	207 079
Aktywa obrotowe razem	370 469	-	-	370 469
Aktywa razem	2 546 463	-	-	2 546 463
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	714	-	-	714
Kapitał zapasowy	610 764	-	-	610 764
Zyski zatrzymane	242 805	-	-	242 805
Różnice kursowe z przeliczenia	18 116	-	-	18 116
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	872 399	-	-	872 399
Udziały niekontrolujące	197 367	-	-	197 367
Kapitał własny razem	1 069 766	-	-	1 069 766
Zobowiązania				
Kredyty i pożyczki długoterminowe	611 107	-	-	611 107
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 476	-	-	4 476
Zobowiązania z tytułu świadczeń na rzecz pracowników	8 916	-	-	8 916
Rezerwy	7 087	-	-	7 087
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	126 789	-	-	126 789
Zobowiązanie z tytułu opcji put	189 382	-	-	189 382
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	9 675	-	-	9 675
Zobowiązania długoterminowe razem	957 432	-	-	957 432
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	181 975	-	-	181 975
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	372	-	-	372
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	320 485	-	-	320 485
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	16 209	-	-	16 209
Pozostałe zobowiązania finansowe	224	-	-	224
Zobowiązania krótkoterminowe razem	519 265	-	-	519 265
Zobowiązania razem	1 476 697	-	-	1 476 697
Pasywa razem	2 546 463	-	-	2 546 463

dd) Sezonowość produkcji i rynków zbytu

Sezonowość sprzedaży oraz zapasów Grupy AmRest nie jest znacząca, co cechuje całą branżę restauracyjną.

Najniższa sprzedaż jest osiągana przez restauracje w pierwszym kwartale roku, co wynika głównie z mniejszej liczby dni sprzedaży w lutym oraz mniejszej liczby odwiedzin restauracji. W dalszej kolejności plasuje się drugi kwartał roku, w którym odnotowywane są wyższe wyniki ze względu na poprawiającą się aurę i pozytywny wpływ miesiąca czerwca, w którym rozpoczynają się wakacje. Najlepsze obroty restauracje notują na przełomie trzeciego i czwartego kwartału roku. W trzecim kwartale roku istotnym czynnikiem mającym wpływ na bardzo dobre wyniki jest wzmożony ruch turystyczny. Okres jesienny tradycyjnie wiąże się z dużą ilością wizyt klientów w restauracjach i w efekcie z dobrymi wynikami sprzedaży. W ostatnich miesiącach roku wyraźnie zaznacza się okres przedświąteczny, w którym szczególnie dobre wyniki osiągają restauracje zlokalizowane w centrach handlowych.

2. Sprawozdawczość według segmentów

AmRest jako Grupa dynamicznie rozwijających się spółek prowadzących swoją działalność na wielu rynkach i wielu gałęziach przemysłu restauracyjnego podlega ciągłej analizie Komitetu Zarządzającego. Komitet ten poddaje ciągłej analizie sposób oceny prowadzonej działalności i dostosowuje go na bieżąco do zmieniającej się w wyniku strategicznych decyzji struktury grupy. Segmenty działalności są ustalane na bazie raportów zarządczych, które Komitet Zarządzający wykorzystuje przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Komitet Zarządzający analizuje działalność Grupy decydując o alokacji posiadanych zasobów w podziale na dywizje w przypadku całej Grupy AmRest.

Układ dywizji jest obecnie obowiązującym sposobem analizy strategicznej i alokacji zasobów stosowanym przez Komitet Zarządzający. Podział ten jest w dużej mierze konsekwencją istotnego rozwoju Grupy, jakim była akwizycja Grupy Reastauravia w Hiszpanii, rozpoczęcia realizacji planu rozwoju marki własnej La Tagliatella na nowych rynkach i akwizycji Grupy Blue Horizon w Chinach. Na moment sporządzenia tego raportu Komitet Zarządzający definiuje segmenty w sposób zaprezentowany w poniższej tabeli.

Segment	Opis
Europa Środkowo-Wschodnia	Polska, Czechy, Węgry, Bułgaria, Chorwacja i Serbia.
USA*	Zaniechana działalność restauracji Applebee's.
Hiszpania	Działalność restauracji KFC i La Tagliatella, wraz z łańcuchem dostaw i działalnością franczyzową na terenie Hiszpanii.
Nowe rynki	Działalność restauracji La Tagliatella w Chinach, Indiach, Francji, Niemczech i USA. Restauracje Stubbs, Blue Frog i KABB w Chinach.
Rosja	Działalność KFC i Pizza Hut w Rosji.
Nieprzypisane	Korekty konsolidacyjne, niealokowane na segmenty salda aktywów i pasywów (obejmujących kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu), transakcje AmRest Holdings SE oraz spółki zależnej zlokalizowanej na Ukrainie, a także spółek finansowych AmRest Capital Zrt, AmRest Finance Zrt i AmRest Finance S.L. oraz koszty i przychody finansowe, udział w zyskach jednostek stowarzyszonych, podatek dochodowy, zysk netto z działalności kontynuowanej, całkowity zysk netto.

Poniżej przedstawiono dane dotyczące segmentów geograficznych za okres kończący się 31 grudnia 2013 r. oraz okres porównawczy kończący się 31 grudnia 2012 r.:

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	Europa Środkowo Wschodnia	USA*	Hiszpania	Nowe rynki	Rosja	Nieprzy- pisane	Razem
<u>12 miesięcy kończących się 31</u>							
<u>grudnia 2013</u>							
Przychody ze sprzedaży – klienci zewnętrzni	1 609 939	-	569 147	133 607	388 205	-	2 700 898
Przychody ze sprzedaży – między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej, wynik segmentu	56 869	-	72 959	(128 644)	23 693	(7 460)	17 417
Przychody finansowe (w tym z tytułu opcji put)	-	-	-	-	-	66 739	66 739
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	(54 479)	(54 479)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	182	-	-	-	-	-	182
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(11 144)	(11 144)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21 077	-	-	-	-	719	21 796
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	18 715	18 715
(Strata) netto z działalności zaniechanej	-	(12 884)	-	-	-	-	(12 884)
Całkowity zysk/(strata) netto	-	(12 884)	-	-	-	18 715	5 831
Aktywa segmentu	920 499	-	1 073 028	236 912	332 940	67 751	2 631 130
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	320	-	-	-	-	-	320
Aktywa razem	920 819	-	1 073 028	236 912	332 940	67 750	2 631 449
w tym wartość firmy	23 655	-	371 512	77 346	128 831	-	601 344
Zobowiązania razem	231 202	-	76 110	49 802	23 421	1 206 390	1 586 925
Składki emerytalne, rentowe, chorobowe (nota 23)	67 347	-	19 387	8 598	17 415	2 960	115 707
Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego	105 494	-	29 513	11 910	21 167	-	168 084
Amortyzacja wartości niematerialnych	8 413	-	10 886	1 359	1 086	-	21 744
Nakłady inwestycyjne	146 360	-	36 788	72 929	70 171	462	326 710
Odpis aktualizujący wartości aktywów trwałych (nota 49,11)	4 016	-	1 326	54 870	235	-	60 447
Odpis aktualizujący wartości należności	726	-	454	(7)	645	-	1 818
Odpis aktualizujący wartość zapasów	234	-	32	321	961	-	1 548
Odpis aktualizujący pozostałe aktywa	254	-	-	3 431	-	-	3 685
Odpis aktualizujący wartość firmy	-	-	-	-	28	-	28
	Europa Środkowo Wschodnia	USA*	Hiszpania	Nowe rynki	Rosja	Nieprzy- pisane	Razem
<u>12 miesięcy kończących się 31</u>							
<u>grudnia 2012 r.</u>							

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Przychody ze sprzedaży – klienci zewnętrzni	1 504 510	-	534 207	2 395	315 143	-	2 356 255
Przychody ze sprzedaży – między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej, wynik segmentu	48 501	68 124	72 134	(25 107)	17 005	(4 994)	175 663
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	4 203	4 203
Koszty finansowe (w tym z tytułu opcji put)	-	-	-	-	-	(66 143)	(66 143)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	39	-	-	-	-	-	39
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(26 753)	(26 753)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 457	-	-	-	-	-	16 457
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	87 009	87 009
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	10 884	-	-	-	-	10 884
Całkowity zysk netto	-	10 884	-	-	-	87 009	97 893
Aktywa segmentu	891 173	-	1 063 682	246 002	300 854	44 318	2 546 029
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	434	-	-	-	-	-	434
Aktywa razem	891 607	-	1 063 682	246 002	300 854	44 318	2 546 463
w tym wartość firmy	24 084	-	366 225	77 300	143 348	-	610 987
Zobowiązania segmentu	214 382	-	255 726	47 574	21 703	937 312	1 476 697
Składki emerytalne, rentowe, chorobowe	62 188	-	20 918	333	14 047	-	97 486
Amortyzacja środków trwałych (Nota 9)	101 813	-	29 074	304	17 802	-	148 993
Amortyzacja wartości niematerialnych (Nota 11)	8 913	-	10 699	-	474	-	20 086
Nakłady inwestycyjne (Nota 9, 11)	169 400	-	67 146	77 058	51 552	-	365 156
Odpis aktualizujący wartości aktywów trwałych (Nota 9, 11)	13 858	-	3 254	-	-	-	17 112
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	503	-	407	-	(692)	-	218
Odpis aktualizujący wartość zapasów	28	-	-	-	1 337	-	1 365
Odpis aktualizujący wartość pozostałych aktywów	674	-	-	-	-	-	674
Odpis aktualizujący wartość firmy	890	-	-	-	1 046	-	1 936

* istotne aktywa dotyczące segmentu USA zostały zaklasyfikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, natomiast wyniki działalności segmentu USA za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. oraz za okres porównywalny sklasyfikowano jako zaniechane zgodnie z MSSF5.

Na nakłady inwestycyjne składają się zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych (nota 9), zwiększenia wartości niematerialnych (nota 11).

Kolumna Europa Środkowo-Wschodnia dotyczy spółek zlokalizowanych w Polsce, Czechach, Bułgarii, Serbii, Chorwacji oraz na Węgrzech. Polska jako region geograficzny o istotnym znaczeniu charakteryzuje się następującymi wielkościami:

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Przychody ze sprzedaży – klienci zewnętrzni	1 100 499	1 040 123
	31.12.2013	31.12.2012

Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe oraz aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego (aktywa dot. świadczeń związanych z zakończeniem stosunku pracy oraz prawa z umów ubezpieczenia nie występują)

	499 240	489 326
--	---------	---------

Wartość aktywów i zobowiązań oraz wyniki poszczególnych segmentów operacyjnych zostały ustalone na bazie zasad rachunkowości Grupy, zbieżnych z zasadami zastosowanymi do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Wartość firmy została zaalokowana do poszczególnych krajów. Dla potrzeb testowania trwałej utraty wartości grupa stosuje politykę opisaną w punkcie p).

Utworzenie oraz nabycie podmiotów zależnych

Utworzenie i nabycie jednostek zależnych

Wejście na rynek restauracyjny w Chinach - Nabycie grupy Blue Horizon Hospitality PTE Ltd

OPIS NABYCIA

W dniu 21 grudnia 2012 r. Grupa AmRest Holdings SE nabyła 51,2% udziałów w Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd od Wintrust New Zeland, Blue Horizon Hospitality Ltd, Macau Jiu Jia Partners LP oraz Pani Coralie Danks i Pana Roberta Boyce. Kwota transakcji wyniosła 61 438 tys. zł (USD 20 mln) i składała się z zapłaty 58 366 tys. zł (USD 19 mln) za 50% udział i 3 072 tys zł (USD 1 mln) dopokapitalizowania powodującego objęcie dodatkowych 1,2% udziałów. Transakcja dokonana została na podstawie umowy podpisanej 14 grudnia 2012 r.

Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd poprzez spółki zależne zarządzała na dzień nabycia łącznie 11 własnymi restauracjami w Chinach: 10 restauracji BlueFrog i 1 KABB w trzech miastach: Pekin, Szanghaj i Nanking.

W wyniku powyższej transakcji Grupa stała się właścicielem marek restauracyjnych Blue Frog i KABB, które mają znaczący potencjał wzrostu w Chinach i innych krajach. Dodatkowo do Grupy dołączył zespół doświadczonej kadry kierowniczej, który wesprze rozwój Grupy na tym rynku, również w obszarze rozwoju innej marki własnej La Tagliatella.

ALOKACJA CENY NABYCIA

Szczegóły oszacowanej wartości godziwej przejętych aktywów netto, wartości firmy oraz ceny nabycia na dzień nabycia przedstawiono poniżej (w tys. zł):

	Wartość księgowa	Korekty wartości godziwej i pozostałe korekty	Wartość godziwa
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 677	-	6 677
Rzeczowy majątek trwały	12 519	-	12 519
Inne wartości niematerialne	53	-	53
Marka Blue Frog	-	18 706	18 706
Pozostałe aktywa trwałe	9	-	9
Zapasy	1 311	-	1 311
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9 242	-	9 242

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	Wartość księgowa	Korekty wartości godziwej i pozostałe korekty	Wartość godziwa
Pozostałe aktywa obrotowe	393	-	393
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych	1 417	-	1 417
Kredyty i pożyczki długoterminowe	(874)	-	(874)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	(6 982)	-	(6 982)
Zobowiązania z tytułu podatków	(2 203)	-	(2 203)
Pozostałe zobowiązanie	(8 351)	-	(8 351)
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	-	(4 677)	(4 677)
Aktywa netto razem	13 211	14 029	27 240
Kwota zapłacona w środkach pieniężnych			58 366
Kwota zapłacona za wyemitowane udziały			3 072
Korekta ceny nabycia			(1 553)
Udziały niekontrolujące (48,8%)			44 685
Łączne wynagrodzenie z tytułu nabycia			104 570
Wartość godziwa aktywów netto			(27 240)
Wartość firmy			77 330
Kwota zapłacona w środkach pieniężnych			61 438
Nabyte środki pieniężne i ich ekwiwalenty			(6 677)
Wpływ pieniężny z tytułu nabycia na dzień 31 grudnia 2012 r.			54 761
Wpływ środków pieniężnych jako korekta ceny nabycia w okresie 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013			(1 553)
Całkowity wpływ pieniężny z tytułu nabycia			53 208

Wszystkie korekty ceny nabycia wynikają ze specyficznych ustaleń ze sprzedającym w ramach w/w umowy. Korekty wartości godziwej wynikają z niezależnej wyceny zrealizowanej dla celów księgowego rozliczenia w/w transakcji nabycia.

Korekta ceny nabycia w wysokości 1 553 tys. zł została ujęta na potrzeby rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W dniach 5-7 lutego 2013 r. Grupa otrzymała środki pieniężne od w/w sprzedawców w wysokości USD 501 tys. potwierdzone porozumieniem z dnia 19 lutego 2013 r., środki te wynikają z umownego rozliczenia korekty ceny na skutek zmiany poziomu kapitału obrotowego pomiędzy datą na dzień podpisania umowy a datą na dzień nabycia udziałów kontrolujących.

Wartość godziwa aktywów netto w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012 r. zaprezentowana w wysokości 26 700 tys. zł została skorygowana z tyt. korekt rozliczenia prowizorycznego o kwotę 540 tys. zł na co składa się zwiększenie wartości księgowej rzeczowego majątku trwałego o kwotę 363 tys. zł (CNY 730 tys.), oraz zwiększenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych. w wysokości 177 tys. zł (CNY 356 tys.).

Korekty wartości godziwej dotyczą:

	Opis	Metoda/kluczowe założenia
Marka Blue Frog	Opatentowana marka własna Blue Frog wraz z know-how	Metoda zwolnień z opłat licencyjnych / 3% opłat licencyjnych przy stopie dyskonta 28,8%
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	Podatek odroczony od korekt wartości godziwej aktywów	25% stawka podatku dochodowego

Proces alokowania ceny nabycia do nabytych aktywów i przejętych zobowiązań został zakończony.

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Wartość godziwa oraz pozostałe korekty prezentowane w tabeli powyżej dotyczą głównie:

- wyceny wartości godziwej rzeczowego majątku trwałego;
- wyceny wartości godziwej zobowiązań z podatku odroczonego.

Wartość firmy została wyliczona w oparciu o wartość godziwą nabytych aktywów netto i odnosi się głównie do korzyści wynikających z uzyskanego dostępu do klientów chińskiego rynku restauracyjnego, potencjału wynikającego z nabycia koncepcji marki własnej, doświadczonej kadry kierowniczej i szansy rozwoju innych koncepcji biznesowych na terenie Chin. Wycenę udziału niedającego kontroli dokonano według wartości godziwej.

Wartość godziwa udziałów niekontrolujących w nabytym biznesie Blue Horizon została oszacowana na podstawie dwóch metod wyceny: porównywalnych spółek giełdowych (podejście rynkowe) oraz zdyskontowanych zysków (podejście dochodowe). Grupa Blue Horizon nie była notowana na giełdzie, dlatego nie są dostępne żadne dane rynkowe. Oszacowanie wartości godziwej opiera się na:

- uwzględnieniu 25% stopy dyskonta z tytułu braku kontroli;
- uwzględnieniu stopy dyskontowej wynoszącej 27,8% oraz wartości rezydualnej obliczonej na podstawie długoterminowej stopie wzrostu na poziomie 2%.

KLUCZOWE ZAPISY UMOWY NABYCIA

Umowa nabycia udziałów w Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd przewiduje korektę ceny wynikającą z niespełnienia zakładanego planu otwarć w 2013 roku, oraz z okresem naprawy w 2014 roku. W ocenie Zarządu Grupy na podstawie najlepszych dostępnych informacji na dzień przygotowania tego sprawozdania, nie ma przesłanek, by rozpoznać efekt tej korekty w ramach alokacji ceny nabycia.

WPLYW NABYCIA NA SKONSOLIDOWANY RACHUNEK WYNIKÓW

W okresie od daty nabycia do 31 grudnia 2012 r. Grupa nie ujęła wyników Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Wynikało to z toczącego się procesu integracji i nieistotności wyników za ten okres w porównaniu do całości wartości dla Grupy AmRest. Jeśli przedstawione powyżej nabycie nastąpiłoby 1 stycznia 2012 r., szacowane skonsolidowane przychody w roku 2012 wzrosłyby o 77 357 tys. zł, a zysk netto zostałby powiększony o 1 376 tys. zł. Skalkulowane wyniki Grupy Blue Horizon dotyczą okresu od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. W rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. ujęto 610 tys. zł. kosztów związanych z opisaną transakcją nabycia. W rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2013 r. ujęto 1 006 tys. zł. kosztów związanych z opisaną transakcją nabycia.

3. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne przedstawiają się następująco:

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Koszty amortyzacji środków trwałych (nota 9)	168 084	151 626
Koszty amortyzacji wartości niematerialnych (nota 11)	21 744	17 231
Zużycie artykułów żywnościowych i materiałów	946 669	819 133
Zużycie mediów	109 333	92 727
Koszty usług obcych, wliczając marketing	237 956	210 669
Koszty wynagrodzeń	602 624	500 840
Koszty świadczeń na rzecz pracowników	115 707	99 556
Koszty leasingu operacyjnego (najmu) (nota 28)	250 989	203 684
Koszty opłat franczyzowych	127 978	118 721
Koszty ubezpieczenia	3 618	2 109

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Koszty podróży służbowych	17 594	12 973
Pozostałe	34 281	14 402
	2 636 577	2 243 671

Koszty działalności restauracji razem*	2 297 406	1 977 785
Wyłączenie straty ze sprzedaży środków trwałych (nota 9)	(7 645)	(6 402)
Koszty działalności franczyzowej i pozostałej-amortyzacja	11 490	10 626
Koszty działalności franczyzowej i pozostałej	118 503	103 819
Koszty ogólnego zarządu-amortyzacja	10 947	9 605
Koszty ogólnego zarządu i pozostałe	205 876	148 238
	2 636 577	2 243 671

*z wyłączeniem wyniku na sprzedaży aktywów w USA

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
W bieżącym i poprzednim okresie koszty z tytułu utraty wartości aktywów były następujące:		
Odpisy z tytułu utraty wartości należności (nota 15,35)	1 818	218
Odpisy z tytułu utraty wartości zapasów (nota 14)	1 548	1 365
Odpisy z tytułu utraty wartości firmy (nota 12)	28	1 936
Odpisy z tytułu utraty pozostałych aktywów (nota 17)	3 685	674
Aktualizacja aktywów obrotowych, razem	7 079	4 193

Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych (nota 9)	58 435	15 663
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych (nota 11)	3 300	1 449
Aktualizacja wartości aktywów trwałych, razem	61 735	17 112
Aktualizacja wartości aktywów, razem	68 814	21 305

W 2013 r. poniesiono koszty dotyczące marketingu w wysokości 111 235 tys. zł, w 2012 r. były na poziomie 101 843 tys. zł.

4. Pozostałe przychody operacyjne

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Opłaty zarządcze	-	-
Przychody z tytułu podnajmu (nota 28)	761	944
Przychody marketingowe	7 809	5 861
Przychody z tytułu sprzedaży usług logistycznych	716	-
Rozwiązanie rezerw kosztowych	3 249	714
Przychody z tytułu niewykorzystanych kart podarunkowych	-	23
Przychód z tytułu spisania zobowiązań	1 613	481
Przychód z tytułu recyklingu	1 698	2 523
Przychód z tytułu korekty podatków pośrednich	9 422	10 677
Pozostałe przychody operacyjne	3 000	2 049
	28 267	23 272

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

5. Przychody finansowe

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Przychody z tytułu odsetek bankowych	3 257	3 807
Przychody z tytułu rozliczenia opcji put	63 482	-
Pozostałe	-	396
	66 739	4 203

6. Koszty finansowe

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Koszty odsetek	(42 677)	(49 302)
Koszty z tytułu przeszacowania opcji put	-	(8 572)
Koszty z tytułu różnic kursowych, netto	(3 855)	(551)
Koszty rozliczenia prowizji finansowych	(5 588)	(4 016)
Pozostałe	(2 359)	(3 702)
	(54 479)	(66 143)

7. Podatek dochodowy

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Podatek za bieżący okres	(21 726)	(24 951)
Zmiana stanu aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	11 576	(7 081)
Zmiana stanu aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego odniesiona w kapitale	(994)	5 279
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(11 144)	(26 753)
w tym podatek dochodowy dotyczący sprzedaży aktywów w USA	-	(986)

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Stan na początek okresu	16 634	36 309
Stan na koniec okresu	21 796	16 634
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego		
Stan na początek okresu	126 789	162 117
Korekta rozliczenia wartości firmy	-	(20 715)
Stan na początek okresu po korekcie	126 789	141 402
Stan na koniec okresu	120 375	126 789
Zmiana stanu aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	11 576	(5 062)
Z czego:		

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Podatek odroczony odniesiony na rachunek zysków i strat	10 582	217
Podatek odroczony odniesiony na kapitał własny	994	(5 279)

	Stawki podatku dochodowego obowiązujące w Grupie są następujące		Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały obliczone przy zastosowaniu następujących stawek	
	2013	2012	2013	2012
Polska	19,00%	19,00%	19,00%	19,00%
Czechy	19,00%	19,00%	19,00%	19,00%
Węgry	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
Ukraina	19,00%	21,00%	19,00%	21,00%
Rosja	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
Serbia	15,00%	10,00%	15,00%	10,00%
Bułgaria	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
USA	37,40%	37,40%	37,40%	37,40%
Hiszpania	30,00%	30,00%	30,00%	30,00%
Niemcy	30,00%	-	30,00%	-
Francja	33,33%	-	33,33%	-
Chorwacja	20,00%	20,00%	20,00%	20,00%
Hong Kong	16,50%	16,50%	16,50%	16,50%
Indie	40,00%	-	40,00%	-
Chiny	25,00%	25,00%	25,00%	25,00%

Podstawowa obowiązująca stawka na Węgrzech to 19%. Grupa wykorzystuje obniżoną stawkę 10%, która ma zastosowanie do podstawy opodatkowania do wysokości 500 milionów forintów dochodu.

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Grupy różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskanoby, stosując średnią ważoną stawkę podatku mającą zastosowanie do zysków konsolidowanych spółek:

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	42 473	101 892
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej (nota 8)	(12 884)	11 870
Zysk/Strata brutto przed opodatkowaniem	29 859	113 762
Podatek dochodowy wyliczony według stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w poszczególnych krajach	6 088	27 276
Wpływ różnic trwale niebędących przedmiotem opodatkowania	4 862	1 709
Wykorzystanie strat podatkowych nierozpoznanych w poprzednich okresach	(2 350)	(2 422)
Strata podatkowa za bieżący okres, dla którego nie zostało rozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 742	2 362
Wpływ pozostałych różnic	802	(2 172)
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	11 144	26 753

Średnia ważona stawka podatku mająca zastosowanie wyniosła 20,38% (za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.: 23,98%).

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwość wyegzekwowania na drodze prawnej prawa do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. Przed dokonaniem kompensaty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje się następujące kwoty:

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	61 495	4 335
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	12 631	12 122
	74 126	16 457
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	158 682	121 307
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	14 023	5 482
	172 705	126 789

Różnice przejściowe przed dokonaniem kompensat uwzględnione przy kalkulacji podatku odroczonego dotyczą następujących pozycji:

	Aktywo		Zobowiązanie	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	10 006	4	158 682	123 676
Należności	-	-	205	(11)
Rezerwy, zobowiązania i inne odpisy aktualizujące	7 591	11 770	-	1 177
Straty podatkowe z lat ubiegłych	7 739	3 035	-	(1 910)
Pozostałe różnice	48 790	1 648	13 818	3 857
	74 126	16 457	172 705	126 789

Różnice przejściowe po kompensatach są następujące:

	Aktywo		Zobowiązanie	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 208	-	129 221	123 672
Należności	(205)	11	-	-
Rezerwy, zobowiązania i inne odpisy aktualizujące	7 543	9 862	(48)	(731)
Straty podatkowe	3 767	4 945	(291)	-
Pozostałe różnice	8 483	1 160	(8 506)	3 369
	21 796	15 978	120 375	126 310

Nierozliczone straty podatkowe na dzień 31 grudnia 2013 r. są następujące:

Polska	24 148
Czechy	4 289
Węgry	24 389
USA	10 826
Hiszpania	26 824
Chorwacja	2 093
Ukraina	1 973
	94 543

Rok wygaśnięcia strat lat	Straty podatkowe, na które utworzono aktywa z tytułu podatku odroczonego	Wartość strat, na których nie rozpoznano aktywa z tytułu podatku odroczonego
poprzednich	Wartość strat podatkowych	
2014	8 316	3 490
2015	6 047	-
		4 826
		6 047

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Rok wygaśnięcia strat lat poprzednich	Wartość strat podatkowych	Straty podatkowe, na które utworzono aktywa z tytułu podatku odroczonego	Wartość strat, na których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego
2016	4 832	324	4 508
2017	4 969	46	4 923
2018	6 366	345	6 021
Bez limitu czasowego	64 013	23 907	40 106
	94 543	28 112	66 431

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych w wysokości 4 058 tys. zł. Przyczyną nierozpoznania pozostałej części aktywów z tytułu podatku odroczonego był między innymi brak możliwości wykorzystania strat oraz brak działalności operacyjnej w niektórych spółkach Grupy.

Organ podatkowy może kontrolować zeznania podatkowe (o ile nie były one już kontrolowane) spółek z Grupy w okresie od 3 do 5 lat od dnia ich złożenia.

W dniu 28 czerwca 2012 r. rozpoczęła się kontrola skarbową dotyczącą podatku dochodowego za rok 2010 w AmRest sp. z o.o., do dnia publikacji sprawozdania kontrola się nie została zakończona.

8. Działalność zaniechana

W dniu 7 czerwca 2012 r. podpisana została umowa sprzedaży aktywów marki Applebee's. W dniu 10 października 2012 r. w wyniku umowy sprzedane zostało 99 ze 102 zarządzanych przez Grupę restauracji marki Applebee's. Na dzień 31 grudnia 2013 r. dokonano ostatecznego rozliczenia wspomnianej transakcji przy uwzględnieniu najlepszego szacunku, rozliczenia ostatnich 3 restauracji.

W konsekwencji wszelkie dane za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 r. zostały skorygowane o wartości dotyczące działalności zaniechanej i różnią się od danych opublikowanych.

Wyniki marki Applebee's za rok obrotowy przedstawiają się w sposób następujący:

<i>w tysiącach złotych</i>	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Przychody z działalności restauracji	5 699	640 445
Przychody razem	5 699	640 445
Koszty bezpośrednie działalności restauracji:		
Koszty artykułów żywnościowych	(1 684)	(175 288)
Koszty wynagrodzeń oraz świadczeń na rzecz pracowników	(2 986)	(227 880)
Koszty opłat licencyjnych (franczyzowych)	(232)	(26 351)
Koszty najmu oraz pozostałe koszty operacyjne	(2 927)	(164 151)
Koszty ogólnego zarządu	(2 675)	(34 797)
Pozostałe koszty operacyjne	(7 999)	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	149
Koszty i wydatki operacyjne razem	(18 503)	(628 318)
Zysk z działalności operacyjnej	(12 804)	12 127
Koszty finansowe	(80)	(257)
Przychody finansowe	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	(12 884)	11 870
Podatek dochodowy	-	(986)
Zysk z działalności zaniechanej	(12 884)	10 884

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Pozostałe dochody całkowite:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 291	(22 571)
Reklasyfikacja do rachunku wyników związana ze sprzedażą aktywów w USA	-	(40 719)
Zabezpieczenie inwestycji netto	-	11 159
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	7 754
Podatek dochodowy dotyczący zabezpieczenia inwestycji i przepływów pieniężnych	-	(3 594)
Pozostałe dochody całkowite netto	2 291	(47 970)
Dochody całkowite razem	(10 593)	(37 086)

Pozostałe koszty operacyjne to dodatkowe koszty w konsekwencji braku przekazania trzech ostatnich restauracji Applebee's nbywczy, w wyniku czynników niezależnych od Grupy.

Marka Applebee's w całości funkcjonowała w segmencie USA.

Marka szacunkowo wygenerowała za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r. i 2012 r. odpowiednio 18,5 tys. zł i 628 tys. zł wydatków operacyjnych.

Wynik na sprzedaży aktywów w USA przedstawia się w sposób następujący:

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
<i>w tysiącach złotych</i>	
Przychody ze sprzedaży aktywów w USA	285 580
Koszty związane ze sprzedażą aktywów w USA	(261 205)
Przychody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	2 527
Różnice kursowe z przeliczenia	40 719
Zysk na sprzedaży przed opodatkowaniem	67 621
Podatek dochodowy	(9 870)
Zysk na sprzedaży po opodatkowaniu	57 751

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższa tabela prezentuje zestawienia zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych w 2013 r. i 2012 r.:

2013	Grunty	Budynki i nakłady na rozwój restauracji	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2013	10 137	856 165	467 981	3 393	132 704	79 073	1 549 453
Akwizycja (nota 2)	-	363	-	-	-	-	363
Stan na 01.01.2013 po przekształceniu	10 137	856 528	467 981	3 393	132 704	79 073	1 549 816
Zwiększenia	13 495	143 019	112 837	979	13 113	25 146	308 589
Zmniejszenia	-	(35 939)	(21 049)	(942)	(2 083)	(1 026)	(61 039)
Różnice kursowe	(712)	(21 214)	(15 078)	33	(3 580)	(2 784)	(43 335)

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Stan na 31.12.2013	22 920	942 394	544 691	3 463	140 154	100 409	1 754 031
Umorzenie							
Stan na 01.01.2013	-	293 635	206 641	1 455	49 451	-	551 182
Zwiększenia	-	83 882	62 666	705	21 030	-	168 283
Zmniejszenia	-	(17 433)	(14 826)	(862)	(10 510)	-	(43 631)
Różnice kursowe	-	(7 758)	(7 388)	19	(3 918)	-	(19 045)
Stan na 31.12.2013	-	352 326	247 093	1 317	56 053	-	656 789
Odpisy aktualizujące							
Stan na 01.01.2013	-	30 573	6 391	-	408	58	37 430
Zwiększenia	-	45 605	17 484	-	364	2 187	65 640
Zmniejszenia	-	(7 267)	(2 464)	-	(81)	-	(9 812)
Różnice kursowe	-	(1 321)	(332)	-	(5)	(67)	(1 725)
Stan na 31.12.2013	-	67 590	21 079	-	686	2 178	91 533
Wartość netto 01.01.2013	10 137	531 957	254 949	1 938	82 845	79 015	960 841
Przekształcenie (Nota 2)	-	363	-	-	-	-	363
Wartość netto 01.01.2013 po przekształceniu	10 137	532 320	254 949	1 938	82 845	79 015	961 204
Wartość netto 31.12.2013	22 920	522 478	276 519	2 146	83 415	98 231	1 005 709

2012	Grunty	Budynki i nakłady na rozwój restauracji	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Stan na 01.01.2012	10 478	811 361	514 265	2 091	101 181	74 987	1 514 363
Akwizycja (nota 2)	-	7 144	3 418	397	-	1 197	12 156
Zwiększenia	10	148 319	102 336	1 025	46 154	17 675	315 519
Zmniejszenia	-	(85 502)	(133 757)	(68)	(10 108)	(12 347)	(241 782)
Różnice kursowe	(351)	(25 157)	(18 281)	(52)	(4 523)	(2 439)	(50 803)
Stan na 31.12.2012	10 137	856 165	467 981	3 393	132 704	79 073	1 549 453
Umorzenie							
Stan na 01.01.2012	-	267 220	237 446	1 119	33 275	-	539 060
Zwiększenia	-	64 762	66 414	430	27 167	-	158 773
Zmniejszenia	-	(32 125)	(88 642)	(68)	(9 702)	-	(130 537)
Różnice kursowe	-	(6 222)	(8 577)	(26)	(1 289)	-	(16 114)
Stan na 31.12.2012	-	293 635	206 641	1 455	49 451	-	551 182
Odpisy aktualizujące							
Stan na 01.01.2012	-	15 919	4 774	-	581	719	21 993
Zwiększenia	-	14 505	1 810	-	-	(652)	15 663
Zmniejszenia	-	414	(89)	-	(171)	-	154

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Różnice kursowe	-	(265)	(104)	-	(2)	(9)	(380)
Stan na 31.12.2012	-	30 573	6 391	-	408	58	37 430
Wartość netto 01.01.2012	10 478	528 222	272 045	972	67 325	74 268	953 310
Wartość netto 31.12.2012	10 137	531 957	254 949	1 938	82 845	79 015	960 841

Poniższe rzeczowe aktywa trwałe obejmują pozycje w leasingu finansowym, w którym Grupa jest leasingobiorcą:

	Grunt	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Wartość brutto na 31.12.2013	897	7 582	-	1 272	-	9 751
Umorzenie na 31.12.2013	-	(2 021)	-	(109)	-	(2 130)
Wartość netto 31.12.2013	897	5 561	-	1 163	-	7 621
Wartość brutto na 31.12.2012	967	3 204	-	781	61	5 013
Umorzenie na 31.12.2012	-	(1 882)	-	(40)	(61)	(1 983)
Wartość netto 31.12.2012	967	1 322	-	741	-	3 030

Poniższa tabela przedstawia wyliczenie straty na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w okresach dwunastu miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 r. i 2012 r.:

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	418	190 124
Wartość netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(8 062)	(128 905)
Strata/zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(7 644)	61 219
	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(7 644)	(6 402)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w USA	-	67 621
Strata/zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(7 644)	61 219

Odpis amortyzacyjny powiększył koszty działalności restauracji – 160 266 tys. zł (poprzedni okres: 150 868 tys. zł) działalności franczyzowej i pozostałej – 2 119 tys. zł (poprzedni okres: 3 089 tys. zł) oraz koszty ogólnego zarządu 5 699 tys. zł (poprzedni okres: 4 826 tys. zł). Odpis amortyzacyjny powiększył koszty działalności zaniechanej – 199 tys. zł (poprzedni okres: 12 790 tys. zł).

Na zwiększenia odpisów aktualizujących zarówno działalności kontynuowanej, jak i zaniechanej, składają się w całości odpisy utworzone w 2013 r. (poprzedni okres: również w całości utworzone). Na zmniejszenia odpisów aktualizacyjnych składają się korekta odwrócenia w kwocie 8 587 tys. zł w 2013 r. (poprzedni okres: 154 tys. zł).

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono w oparciu o wyliczenie wartości użytkowej, stosując stopę dyskontową wyliczoną dla każdego z krajów osobno.

	Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem	Budżetowa średnia marża zysku EBITDA	Przewidywana długoterminowa stopa wzrostu użyta do kalkulacji planowanych przyszłych wyników	Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem	Budżetowa średnia marża zysku EBITDA	Przewidywana długoterminowa stopa wzrostu użyta do kalkulacji planowanych przyszłych wyników
		Rok 2013			Rok 2012	
Polska	11,39%			11,22%		
Czechy	8,31%			8,11%		
Węgry	13,63%			15,11%		
Rosja	14,10%			15,31%		
Serbia	14,27%			-		
Bułgaria	10,22%	Ustalana indywidualnie dla każdej restauracji z osobna.		9,63%	Ustalana indywidualnie dla każdej restauracji z osobna.	
USA	10,23%			8,10%		
Hiszpania	13,61%			14,10%		
Niemcy	8,03%			7,41%		
Francja	9,34%			-		
Chorwacja	14,18%			9,34%		
Indie	20,63%			19,82%		
Chiny	12,55%			10,84%		

10. Nieruchomości inwestycyjne

Poniższa tabela prezentuje zestawienie zmian nieruchomości inwestycyjnych w 2013 r. i 2012 r.:

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto		
Stan na początek okresu	22 152	22 081
Zwiększenia	-	71
Stan na koniec okresu	22 152	22 152
Odpisy aktualizujące		
Stan na początek okresu	-	-
Stan na koniec okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu	22 152	22 081
Wartość netto na koniec okresu	22 152	22 152

W przypadku nieruchomości inwestycyjnych, mimo podejmowanych aktywnych działań mających na celu sprzedaż tej nieruchomości Grupa nie ma wystarczającej pewności, że zostaną one sprzedane w ciągu 12 miesięcy.

Wyniki związane z nieruchomościami inwestycyjnymi przedstawiają się w sposób następujący:

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Przychody z tytułu najmu, (nota 28)	2 635	1 907
Koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi	(1 188)	(923)
Zysk z działalności operacyjnej	1 447	984

11. Inne wartości niematerialne

Poniższa tabela prezentuje zestawienie zmian wartości niematerialnych w 2013 r. i 2012 r.:

2013	Marki własne	Korzystne umowy najmu i licencji	Licencje na używanie znaku towarowego Pizza Hut, KFC, Burger King, Starbucks, i La Tagliatella	Inne wartości niematerialne	Relacje z Franchyzobiorcami	Razem
Wartość brutto						
Stan na 01.01.2013	284 488	6 404	54 383	77 536	175 793	598 604
Zwiększenia	50	-	6 778	11 293	-	18 121
Zmniejszenia	(3)	-	(850)	(1 880)	-	(2 733)
Różnice kursowe	3 838	(18)	(1 461)	(83)	2 537	4 813
Stan na 31.12.2013	288 373	6 386	58 850	86 866	178 330	618 805
Umorzenie						
Stan na 01.01.2013	32	2 620	24 052	35 631	12 202	74 537
Zwiększenia	981	1 155	4 556	7 997	7 520	22 209
Zmniejszenia	(35)	(528)	(1 013)	(424)	-	(2 000)
Różnice kursowe	(31)	(41)	(675)	(4)	92	(659)
Stan na 31.12.2013	947	3 206	26 920	43 200	19 814	94 087
Odpisy aktualizujące						
Stan na 01.01.2013	101	-	1 128	756	-	1 985
Zwiększenia	-	-	398	3 000	-	3 398
Zmniejszenia	-	-	(306)	39	-	(267)
Różnice kursowe	-	-	(13)	(117)	-	(130)
Stan na 31.12.2013	101	-	1 207	3 678	-	4 986
Wartość netto 01.01.2013	284 355	3 784	29 203	41 149	163 591	522 082
Wartość netto 31.12.2013	287 325	3 180	30 723	39 988	158 516	519 732

2012	Marki własne	Korzystne umowy najmu i licencji	Licencje na używanie znaku towarowego Pizza Hut, KFC, Burger King, Starbucks, Applebee's i La Tagliatella	Inne wartości niematerialne	Relacje z Franchyzobiorcami	Razem
Wartość brutto						
Stan na 01.01.2012	287 092	7 914	60 788	86 684	189 922	632 400

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Akwizycja (nota 2)	18 755	-	-	4	-	18 759
Zwiększenia	-	240	8 920	9 562	-	18 722
Zmniejszenia	-	(1 240)	(13 387)	(14 787)	-	(29 414)
Różnice kursowe	(21 359)	(510)	(1 938)	(3 927)	(14 129)	(41 863)
Stan na 31.12.2012	284 488	6 404	54 383	77 536	175 793	598 604
Umorzenie						
Stan na 01.01.2012	-	1 914	28 969	32 140	5 330	68 353
Zwiększenia	30	1 241	4 369	7 498	7 500	20 638
Zmniejszenia	-	(412)	(8 255)	(2 952)	-	(11 619)
Różnice kursowe	2	(123)	(1 031)	(1 055)	(628)	(2 835)
Stan na 31.12.2012	32	2 620	24 052	35 631	12 202	74 537
Odpisy aktualizujące						
Stan na 01.01.2012	-	-	837	17	-	854
Zwiększenia	102	-	586	761	-	1 449
Zmniejszenia	-	-	(289)	-	-	(289)
Różnice kursowe	(1)	-	(6)	(22)	-	(29)
Stan na 31.12.2013	101	-	1 128	756	-	1 985
Wartość netto 01.01.2012	287 092	6 000	30 982	54 527	184 592	563 193
Wartość netto 31.12.2012	284 355	3 784	29 203	41 149	163 591	522 082

Inne wartości niematerialne obejmują oprogramowanie komputerowe.

Wartość marek własnych (La Tagliatella) o nieustalonym okresie użytkowania na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił a 269 618 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 265 649 tys. zł.

Odpis amortyzacyjny powiększył koszty działalności restauracji – 7 125 tys. zł (poprzedni okres: – 7 709 tys. zł) działalności franczyzowej i pozostałej – 9 370 tys. zł (poprzedni okres: 7 537 tys. zł) oraz koszty ogólnego zarządu 5 249 tys. zł (poprzedni okres: 5 392 tys. zł). Odpis amortyzacyjny powiększył koszty działalności zaniechanej – 465 tys. zł (poprzedni okres: 542 tys. zł).

Testy na utratę wartości marki własnej

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa przeprowadziła test pod kątem utraty marki własnej La Tagliatella związanej z nabyciem biznesu w Hiszpanii.

Ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest działalność la związana z marką La Tagliatella. Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono w oparciu o wyliczenie wartości użytkowej, stosując stopę dyskontową dla Hiszpanii.

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest oparta na kalkulacji wartości użytkowej. Kalkulacja ta wykorzystuje przewidywane przepływy pieniężne, oszacowane na podstawie historycznych wyników oraz oczekiwań odnośnie rozwoju rynku w przyszłości, zawartych w biznes planie.

Przewidywane przepływy pieniężne dla zidentyfikowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne opracowane zostały na podstawie założeń wynikających z historycznych doświadczeń skorygowanych do realizowanych planów oraz podjętych działań wraz z korektą o wiążące zobowiązania oraz szacunki co do konsekwencji zmian zachowań konsumentów.

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Testy utraty wartości zrealizowano na podstawie następujących założeń:

	2013	2012
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem	13,61%	14,10%
Budżetowa średnia marża zysku EBITDA	19,86%	16,56%
Przewidywana długoterminowa stopa wzrostu użyta do kalkulacji planowanych przyszłych wyników	12,02%	14,89%

Gdyby stopy dyskontowe w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r. były o 3 punkty procentowe wyższe/nizsze, nie skutkowałoby to rozpoznaniem dodatkowego odpisu dot. trwałej utraty wartości.

Gdyby EBITDAa w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r. były o 3 punkty procentowe wyższe/nizsze, nie skutkowałoby to rozpoznaniem dodatkowego odpisu dot. trwałej utraty wartości.

12. Wartość firmy

Poniższa tabela prezentuje zestawienie zmian wartości firmy:

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto		
Stan na początek okresu	613 427	722 348
Korekta bilansu otwarcia	(540)	-
Stan na początek okresu po korektach	612 887	722 348
Akwizycja (nota 2)	-	77 870
Zmniejszenia (nota 8)	-	(139 671)
Różnice kursowe	(9 750)	(47 120)
Stan na koniec okresu	603 137	613 427
Odpisy aktualizujące		
Stan na początek okresu	1 900	-
Zwiększenia	-	1 936
Różnice kursowe	(107)	(36)
Stan na koniec okresu	1 793	1 900
Wartość netto na początek okresu	610 987	722 348
Wartość netto na koniec okresu	601 344	611 527
Korekta bilansu otwarcia	-	(540)
Wartość netto na koniec okresu po korektach	601 344	610 987

Nabycia w latach poprzednich

Poniższa tabela prezentuje zestawienie zmian wartości firmy w podziale na następujące nabycia na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r.:

		Stan na Data nabycia 01.01.2013	Korekta bilansu otwarcia (nota 1cc)	Stan na 01.01.2013	Odpisy aktualizujące	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2013
miklik's food s.r.o.	maj 2005	5 839	-	5 839	-	(419)	5 420
AmRest Kft (dawniej: Kentucky System Kft)	czerwiec 2006	17 337	-	17 337	-	(13)	17 324
OOO AmRest (dawniej: OOO Pizza Nord)	lipiec 2007	111 947	-	111 947	-	(11 336)	100 611
9 restauracji RostiksKFC	kwiecień 2008	27 805	-	27 805	-	(2 816)	24 989
5 restauracji RostiksKFC	czerwiec 2008	3 596	-	3 596	-	(364)	3 232
SCM Sp.z o.o.	październik 2008	911	-	911	-	-	911

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Restauravia Grupo Empresarial S.L.	kwiecień 2011	366 222	-	366 222	-	5 290	371 512
Blue Horizon Hospitality PTE Ltd.	grudzień 2012	77 870	(540)	77 330	-	15	77 345
		611 527	(540)	610 987	-	(9 643)	601 344

	Data nabycia	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia (nota 2)	Zmniejszenia (nota 8)	Odpisy aktualizujące	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2012
miklik's food s.r.o.	maj 2005	6 130	-	-	-	(291)	5 839
AmRest Kft (dawniej: Kentucky System Kft)	czerwiec 2006	18 476	-	-	(890)	(249)	17 337
OOO AmRest (dawniej: OOO Pizza Nord)	lipiec 2007	117 878	-	-	(1 046)	(4 885)	111 947
9 restauracji RostiksKFC	kwiecień 2008	29 008	-	-	-	(1 203)	27 805
5 restauracji RostiksKFC	czerwiec 2008	3 752	-	-	-	(156)	3 596
AppleGrove Holdings LLC	lipiec 2008	150 537	-	(139 671)	-	(10 866)	-
SCM Sp.z o.o.	październik 2008	911	-	-	-	-	911
Restauravia Grupo Empresarial S.L.	kwiecień 2011	395 656	-	-	-	(29 434)	366 222
Blue Horizon Hospitality PTE Ltd.	grudzień 2012	-	77 870	-	-	-	77 870
		722 348	77 870	(139 671)	(1 936)	(47 084)	611 527

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa przeprowadziła test pod kątem utraty wartości firmy związanych z nabyciem biznesów na Węgrzech, w Rosji, w Hiszpanii i w Chinach.

Ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest kraj. Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono w oparciu o wyliczenie wartości użytkowej, stosując stopę dyskontową dla każdego kraju z osobna.

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest oparta na kalkulacji wartości użytkowej. Kalkulacja ta wykorzystuje przewidywane przepływy pieniężne, oszacowane na podstawie historycznych wyników oraz oczekiwań odnośnie rozwoju rynku w przyszłości, zawartych w biznes planie.

Wartości poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne są kombinacją danych opisanych w tej nocy w połączeniu z informacjami zawartymi w nocy segmentowej – w nocy 2.

Przewidywane przepływy pieniężne dla zidentyfikowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne opracowane zostały na podstawie założeń wynikających z historycznych doświadczeń skorygowanych do realizowanych planów oraz podjętych działań wraz z korektą o wiążące zobowiązania oraz szacunki co do konsekwencji zmian zachowań konsumentów.

Testy utraty wartości zrealizowano na podstawie następujących założeń:

	Węgry	Rosja	Hiszpania	Chiny
	Rok 2013			
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem	13,63%	16,42%	13,61%	12,55%
Budżetowa średnia marża zysku EBITDA	14,67%	15,16%	19,86%	12,78%
Przewidywana długoterminowa stopa wzrostu użyta do kalkulacji planowanych przyszłych wyników	21,44%	25,07%	12,02%	25,20%
	Rok 2012			
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem	15,11%	15,31%	14,10%	-

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	Węgry	Rosja	Hiszpania	Chiny
Budżetowa średnia marża zysku EBITDA	12,78%	15,54%	16,56%	-
Przewidywana długoterminowa stopa wzrostu użyta do kalkulacji planowanych przyszłych wyników	10,00%	12,00%	14,89%	-

Istotne zmiany pomiędzy rokiem 2013 a 2012 wynikają ze zmiany definicji jednostki generującej przepływy. W roku 2012 były to pojedyncze restauracje dla krajów Węgry, Rosja i Czechy. W roku 2013 były to pojedyncze kraje. W związku z tym indeksy wzrostu dla pojedynczych restauracji są niższe niż dla całych krajów, ponieważ nie uwzględniają efektu nowych otwarć. Dodatkowo, pomiędzy rokiem 2012 a 2013 miała miejsce istotna zmiana stawki podatku dochodowego na Węgrzech istotnie wpływająca na zmianę stopy dyskonta dla tego kraju.

Oprócz powyższego zmiana kluczowych czynników w przypadku porównania do roku 2012 wynika głównie z uwzględnienia efektu spadku bazy wyjściowej do analizy w wyniku uwarunkowań rynkowych. Przewidywane przepływy pieniężne analizowane są w perspektywie czasu wynikającego z umów najmu dot. testowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Długość tego okresu wynika przede wszystkim z długoterminowego charakteru umów franczyzowych oraz długoterminowej natury inwestycji w biznesie restauracyjnym. Budżetowa marża zysku EBITDA liczona jest na podstawie najaktualniejszych prognoz i planów finansowych dot. danego ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne i bierze pod uwagę wszystkie czynniki wpływające na jego poziom.

Gdyby stopy dyskontowe w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r. były o 3 punkty procentowe wyższe/niższe, nie skutkowałoby to rozpoznaniem dodatkowego odpisu dot. trwałej utraty wartości.

Gdyby EBITDAa w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r. były o 3 punkty procentowe wyższe/niższe, nie skutkowałoby to rozpoznaniem dodatkowego odpisu dot. trwałej utraty wartości.

13. Pozostałe aktywa długoterminowe

Stany pozostałych aktywów długoterminowych na 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. zostały przedstawione poniżej:

	31.12.2013	31.12.2012
Przedpłacone czynsze	3 396	3 616
Depozyty na poczet czynszu	34 145	29 933
Środki na rachunku powierniczym	-	6 199
Pozostałe	7 031	2 590
	44 572	42 338

Na dzień 31 grudnia 2012 r. w pozostałych aktywach długoterminowych zawarte są środki na rachunku powierniczym na kwotę 6 199 tys. zł (2 000 tys. USD).

14. Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. zapasy obejmują głównie artykuły żywnościowe oraz opakowania używane w restauracjach oraz dodatkowo wyroby gotowe i produkcję w toku przygotowaną przez centralną kuchnię dla celów sprzedaży w sieci La Tagliatella. Zapasy przedstawione są w wartości netto z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

Wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień 31 grudnia 2012 r. została zaprezentowana w tabeli poniżej:

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość na początek okresu	1 454	89
Odpisy utworzone	1 548	1 365
Odpisy rozwiązane	-	-
Wykorzystanie	(1 845)	-
Wartość na koniec okresu	1 157	1 454

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych	51 523	61 766
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych i stowarzyszonych (nota 33)	33	8
Inne należności podatkowe	29 879	27 360
Pozostałe	8 152	7 316
Odpisy aktualizujące wartość należności	(6 472)	(5 467)
	83 115	90 983

16. Należności z tytułu leasingu finansowego

Grupa w roku 2009 zawarła umowę leasingu finansowego dotyczącą sprzętu gastronomicznego. Umowa denominowana jest w EUR. Cykl leasingu finansowego w ramach zawartej umowy wynosi 5 lat.

Należności z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych:

	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 roku	150	154
Od 2 roku do 5 roku włącznie	-	163
Powyżej 5 lat	-	-
	150	317

Należności z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:

	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 roku	171	175
Od 2 roku do 5 roku włącznie	-	163
Powyżej 5 lat	-	-
Razem minimalne opłaty leasingowe	171	338
Przyszłe nieuzyskane dochody finansowe z tytułu leasingu finansowego	(21)	(21)
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	150	317

17. Pozostałe aktywa obrotowe

	31.12.2013	31.12.2012
Przedpłacone koszty z tyt. dostaw mediów	5 002	5 469
Przedpłacone koszty najmu	3 708	4 169

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Przedpłacone koszty ubezpieczeń majątkowych	1 212	977
Przedpłacone koszty usług profesjonalnych	302	69
Przedpłacone koszty usług marketingowych	217	280
Przedpłacone koszty usług utrzymania	-	1 604
Środki na rachunku powierniczym	6 024	6 199
Pozostałe	5 053	5 578
	21 518	24 345

Pozostałe aktywa obrotowe przedstawione są w wartości netto z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. brak jest odpisów aktualizujących.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. w pozostałych aktywach obrotowych zawarte są środki na rachunku powierniczym na kwotę 6 024 tys. zł (2 000 tys. USD) odpowiednio 6 199 tys. zł (2 000 tys. USD).

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. przedstawione są w tabeli poniżej:

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	242 789	166 507
Środki pieniężne w kasie	16 721	40 572
	259 510	207 079

Na dzień 31 grudnia 2013 r. na środkach pieniężnych zawarta jest akredytywa dla firm ubezpieczeniowych (The Hartford Insurance Co i Travelers) w Stanach Zjednoczonych na kwotę 4 148 tys. zł (1 350 tys. USD). Akredytywa ta ma zabezpieczać potencjalny udział własny Grupy w odszkodowaniach dla skutecznych roszczeń ubezpieczeniowych.

Uzgodnienie zmian kapitału obrotowego na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. przedstawione są w tabeli poniżej:

		Zwiększenia	Zmniejszenia			Przeniesienie	
	Bilansowa	z tytułu	z tytułu	Wycena/	Różnice	do innych	Zmiany w
	zmiana	nabyć	z tytułu	rozliczenie	kursowe	pozycji w	kapitale
	stanu	(nota 2)	aktywów w	opcji put		rachunku	obrotowym
			USA			przepływów	razem
						pieniężnych	
2013							
Zmiana stanu:							
Należności	7 869	-	-	-	(1 209)	-	6 660
Zapasy	(5 162)	-	-	-	(367)	-	(5 529)
Pozostałe aktywa	593	-	-	-	(1 401)	-	(808)
Zobowiązania	(160 889)	-	-	189 569	5 283	-	33 963
Rezerwy i							
zobowiązania z tytułu							
wynagrodzeń oraz	(3 772)	-	-	-	215	-	(3 557)
świadczeń na rzecz							
pracowników							
2012							
Zmiana stanu:							
Należności	(6 060)	10 795	-	-	(4 157)	82	660

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

2013		Zwiększenia	Zmniejszenia			Przeniesienie	
	Bilansowa	z tytułu	z tytułu	Wycena/	Różnice	do innych	Zmiany w
Zmiana stanu:	zmiana	nabyć	sprzedaży	rozliczenie	kursowe	pozycji w	kapitale
	stanu	(nota 2)	aktywów w	opcji put		rachunku	obrotowym
			USA			przepływów	razem
						pieniężnych	
Zapasy	(1 266)	1 311	(5 478)	-	(2 179)	-	(7 612)
Pozostałe aktywa	(18 434)	402	(12 398)	-	(628)	-	(31 058)
Zobowiązania	(7 381)	(15 333)	-	6 211	13 733	-	(2 770)
Rezerwy i							
zobowiązania z tytułu							
wynagrodzeń oraz	1 860	-	-	-	625	-	2 485
świadczeń na rzecz							
pracowników							

19. Pozostałe aktywa finansowe

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa dostępne do sprzedaży – akcje notowane	272	-
Aktywa z tytułu finansowych instrumentów pochodnych	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem	272	-
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	272	-
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne (walutowe kontrakty terminowe)		
<i>kontrakt forward HUF/PLN</i>	-	196
<i>kontrakt forward USD/PLN</i>	-	471
<i>kontrakt forward EUR/PLN</i>	-	14
Pochodne instrumenty finansowe razem	-	681
Pochodne instrumenty finansowe krótkoterminowe	-	681
Pochodne instrumenty finansowe długoterminowe	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem	272	681
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe razem	272	681
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe razem	-	-

20. Kapitał własny

Kapitał akcyjny

Jak opisano w nocie 1a) 27 kwietnia 2005 r. akcje AmRest Holding SE zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych („GPW”) w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka posiadała 21 213 893 wyemitowanych akcji w pełni opłaconych. Kapitał docelowy spółki wynosi 500 000 akcji. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 eurocent (0,01 euro).

Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymania dywidend i mają proporcjonalne prawo głosu na zgromadzeniu akcjonariuszy Grupy.

Pozostałe kapitały zapasowe

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura kapitału zapasowego przedstawia się następująco:

	Nadwyżka powyżej wartości nominal- nej (share premium)	Bezzwrotne wpłaty na kapitał bez dodatkowej emisji akcji, dokonanych przez akcjonari- uszy Grupy przed debiutem na GPW	Wpływ wyceny put	Opcje praco- wnicze	Wpływ wyceny zabez- pieczeń	Trans- akcje z akcjonari- uszami niekon- trolują- cymi	Kapitały zapasowe razem
Stan na 01.01.2012	755 692	6 191	(180 084)	14 300	(15 099)	(12 746)	568 254
<u>DOCHODY CAŁKOWITE</u>							
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających inwestycje netto	-	-	-	-	20 028	-	20 028
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-	-	-	7 754	-	7 754
Wpływ wyceny opcji put	-	-	14 781	-	-	-	14 781
Podatek odroczony dotyczący zabezpieczenia inwestycji netto	-	-	-	-	(5 279)	-	(5 279)
Całkowite dochody razem	-	-	14 781	-	22 503	-	37 284
<u>TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</u>							
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość zrealizowanych opcji	-	-	-	(442)	-	-	(442)
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość świadczeń	-	-	-	5 668	-	-	5 668
Transakcje z właścicielami razem	-	-	-	5 226	-	-	5 226
Stan na 31.12.2012	755 692	6 191	(165 303)	19 526	7 404	(12 746)	610 764
Stan na 01.01.2013	755 692	6 191	(165 303)	19 526	7 404	(12 746)	610 764
<u>DOCHODY CAŁKOWITE</u>							
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających inwestycje netto	-	-	-	-	(4 962)	-	(4 962)
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-	-	-	(272)	-	(272)
Wpływ wyceny walutowej opcji put	-	-	(11 233)	-	-	-	(11 233)
Podatek odroczony dotyczący zabezpieczenia inwestycji netto i przepływy pieniężne	-	-	-	-	994	-	994
Całkowite dochody razem	-	-	(11 233)	-	(4 240)	-	(15 473)
<u>TRANSAKCJE Z AKCJONARIUSZAMI NIEKONTROLUJĄCYMI</u>							
Rozliczenie akcjonariuszy niekontrolujących z tytułu opcji put	-	-	-	-	-	137 447	137 447
Transakcje z akcjonariuszami niekontrolującymi razem	-	-	-	-	-	137 447	137 447
<u>TRANSAKCJE Z WŁAŚCICIELAMI</u>							
Wynik netto na transakcji akcjami własnymi	-	-	-	(2 106)	-	-	(2 106)

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	Nadwyżka powyżej wartości nominal- nej (share premium)	Bezzwrotne wpłaty na kapitał bez dodatkowej emisji akcji, dokonanych przez akcjonari- uszy Grupy przed debiutem na GPW	Wpływ wyceny put	Opcje praco- wnicze	Wpływ wyceny zabez- pieczeń	Trans- akcje z akcjonari- uszami niekon- trolują- cymi	Kapitały zapasowe razem
Zakup akcji własnych	-	-	-	(227)	-	-	(227)
Program opcji na akcje dla pracowników - wartość świadczeń	-	-	-	7 624	-	-	7 624
Program opcji na akcje dla pracowników – wartość zrealizowanych opcji	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami razem	-	-	-	5 291	-	-	5 291
Stan na 31.12.2013	755 692	6 191	(176 536)	24 817	3 164	124 701	738 029

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skumulowana dodatnia wartość przeliczenia kursowego rozpoznanego w kapitale zapasowym wynikającego z zabezpieczenia inwestycji netto w AmRest LLC za pomocą finansowych instrumentów zabezpieczających wyrażonych w USD wyniosła 272 tys. zł a wartość podatku odroczonego związana z tym przeliczeniem wyniosła 52 tys. zł. Od momentu redystrybucji kapitału AmRest LLC spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń dla inwestycji w USD, a ryzyko kursowe związane z pożyczką na 42,5 mln USD w ramach kredytu konsorcjalnego do momentu jego spłaty w 2013 roku zostało zabezpieczone kontraktami terminowymi typu forward. Z uwagi na całkowitą likwidację działalności restauracji Applebees w 2013 roku skumulowana wartość przeliczenia kursowego rozpoznanego w kapitale zapasowym wynikającego z zabezpieczenia inwestycji netto w AmRest LLC pozostająca na dzień 31 grudnia 2012 r. została rozpoznana w rachunku zysków i strat.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skumulowana wartość przeliczenia kursowego rozpoznanego w kapitale zapasowym wynikającego z zabezpieczenia inwestycji netto wyniosła 20 028 tys. zł, a wartość podatku odroczonego związana z tym przeliczeniem wyniosła 3 805 tys. zł.

W ramach kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2013 r. wykazana została pożyczka na kwotę 142 mln EUR, która stanowi zabezpieczenie inwestycji netto w hiszpańskiej jednostce zależnej AmRest TAG S.L.U., zabezpieczając tym samym Grupę przed ryzykiem walutowym wynikającym z przeliczeń kursowych aktywów netto. Zyski lub straty z tytułu przeliczenia salda tego zobowiązania po odpowiednim kursie na koniec okresu są odnoszone na kapitał własny w celu skompensowania zysków lub strat z tytułu przeliczenia inwestycji netto w jednostkach zależnych. W okresie zakończonym 31 grudnia 2013 r. zabezpieczenie było w pełni efektywne.

Na 31 grudnia 2013 r. skumulowana wartość przeliczenia kursowego rozpoznanego w kapitale zapasowym wynikającego z zabezpieczenia inwestycji netto za pomocą finansowych instrumentów zabezpieczających wyrażonych w EUR wyniosła 4 962 tys. zł a wartość podatku odroczonego związana z tym przeliczeniem wyniosła 943 tys. zł.

Wpływ wyceny zabezpieczeń:	przepływy pieniężne	inwestycje netto	Wpływ wyceny zabezpieczeń razem
	USD	USD EUR	
Stan na 01.01.2012	-	(15 099)	-
Wpływ wyceny instrumentów	7 754	-	-
			(15 099)
			7 754

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	przepływy pieniężne	inwestycje netto		Wpływ wyceny zabezpieczeń razem
Wpływ wyceny zabezpieczeń:				
zabezpieczających przepływy pieniężne				
Podatek odroczony	(1 474)	-	-	(1 474)
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających inwestycje netto	(7 482)	18 641	8 869	20 028
Podatek odroczony	1 422	(3 542)	(1 685)	(3 805)
Stan na 31.12.2012	220	-	7 184	7 404
Stan na 01.01.2013	220	-	7 184	7 404
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(272)	-	-	(272)
Podatek odroczony	52	-	-	52
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających inwestycje netto	-	-	(4 962)	(4 962)
Podatek odroczony	-	-	942	942
Stan na 31.12.2013	-	-	3 164	3 164

Grupa zastosowała rachunkowość zabezpieczeń dla przeliczenia zobowiązania z tytułu opcji put stanowiącej zabezpieczenie inwestycji netto w hiszpańskiej jednostce zależnej, na 31 grudnia 2013 r. skumulowana wartość przeliczenia kursowego rozpoznanego w kapitale zapasowym wynikającego z zabezpieczenia inwestycji netto w hiszpańskiej jednostce zależnej za pomocą finansowych instrumentów zabezpieczających wyrażonych w EUR wyniosła 16 413 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2012 r. skumulowana wartość przeliczenia kursowego rozpoznanego w kapitale zapasowym wynikającego z zabezpieczenia zobowiązania z tytułu opcji put wyniosła 5 210 tys. zł.

Zyski zatrzymane

W ramach zysków zatrzymanych Spółka zgodnie z uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 czerwca 2011 r. wyodrębniła fundusz rezerwowy w kwocie 50 mln zł na zakup akcji własnych przeznaczonych wyłącznie na potrzeby realizacji opcji na akcje w ramach jakichkolwiek istniejących lub przyszłych motywacyjnych programów opcji managerskich dla pracowników, w tym Członków Zarządu Spółki albo spółek zależnych. W 2013 roku (jak zaprezentowano w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym) zrealizowano transakcje na akcjach własnych w ramach istniejących programów opcyjnych (nota 23) na łączną kwotę 2 106 tys. zł (odpowiednio 442 tys. zł w 2012 roku).

Różnice kursowe z przeliczenia

Różnice kursowe z przeliczenia obejmują całość różnic kursowych wynikających z przeliczenia sprawozdań finansowych podmiotów zagranicznych Grupy na złote polskie.

	Za 12 miesiące kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesiące kończących się 31 grudnia 2012
Stan na początek okresu	18 116	136 373
Reklasyfikacja do rachunku wyników związana ze sprzedażą aktywów w USA	-	(40 719)
Różnice kursowe z przeliczenia aktywów netto w spółkach zależnych	(29 834)	(77 538)
Stan na koniec okresu	(11 718)	18 116

21. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Długoterminowe

	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty bankowe	784 002	461 610
Obligacje	139 226	149 497
	923 228	611 107

Krótkoterminowe

	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty bankowe	2 059	181 975
Obligacje	150 410	
	152 469	181 975

Kredyty bankowe i obligacje

Waluta	Kredytodawca/emitent	Efektywna stopa procentowa	31.12.2013	31.12.2012
w PLN	Kredyt konsorcjalny	5,31%	137 368	20 253
w USD	Kredyt konsorcjalny	2,79%	-	129 956
w EUR	Kredyt konsorcjalny	3,19%	584 515	440 150
w CZK	Kredyt konsorcjalny	3,03%	60 188	52 307
w PLN	Obligacje 5 – letnie (emisja 2009 r.)	6,05%	150 410	-
w PLN	Obligacje 5 – letnie (emisja 2013 r.)	5,17%	139 227	149 497
pozostałe	Kredyt bankowy - Chiny	-	3 989	919
			1 075 697	793 082

Na kredyty bankowe składają się głównie kredyty oprocentowane stawką zmienną w oparciu o stopy referencyjne WIBOR, PRIBOR, USD-LIBOR i EURIBOR. Obciążenie kredytów ryzykiem stopy procentowej oraz umowne daty zmiany oprocentowania występują w cyklach 3-miesięcznych.

10 września 2013 r. została podpisana Umowa Kredytowa ("Umowa") pomiędzy AmRest, AmRest Sp. z o.o. ("AmRest Polska") i AmRest s.r.o. ("AmRest Czechy") – łącznie "Kredytobiorcami" a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Bankiem Zachodnim WBK S.A., Rabobankiem Polska S.A. i ING Bankiem Śląskim Polska S.A. – łącznie "Kredytodawcami".

Na podstawie Umowy, Kredytodawcy udzielili Kredytobiorcom kredytu łącznie w przybliżonej kwocie EUR 250 mln. Kwota kredytu obejmuje cztery transze: transza A w maksymalnej kwocie do EUR 150 mln, transza B w maksymalnej kwocie do PLN 140 mln, transza C w maksymalnej kwocie do CZK 400 mln oraz transza D udzielona w formie kredytu rewolwingowego, w maksymalnej kwocie do PLN 200 mln. Kredyt został przeznaczony na spłatę zobowiązań wynikających z umowy kredytowej zawartej 11 października 2010 r. wraz z aneksami oraz na finansowanie rozwoju i zarządzanie kapitałem obrotowym grupy AmRest. Termin całkowitej spłaty kredytu przypada na 10 września 2018 r. Wszyscy Kredytobiorcy ponoszą solidarną odpowiedzialność za realizację zobowiązań wynikających z Umowy. Dodatkowo, spółki z Grupy – OOO AmRest, AmRest TAG S.L., AmRestavia S.L., Restauravia Grupo Empresarial S.L., Restauravia Food S.L.U., Pastificio Service S.L.U., AmRest Finance Zrt oraz AmRest Capital Zrt udzieliły gwarancji na rzecz banków finansujących. Spółki te gwarantują wywiązanie się przez Kredytobiorców ze zobowiązań wynikających z umowy kredytowej do momentu ich spłaty.

Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej. W ramach Umowy AmRest zobowiązany jest do zachowania wskaźników płynności (dług netto/EBITDA, kapitały własne/suma bilansowa, EBITDA/należne odsetki) na uzgodnionych poziomach (zgodnie z definicjami zawartymi w umowie kredytowej). W szczególności AmRest zobowiązuje się do nieprzekraczania poziomu 3,5 w przypadku stosunku długu netto do wartości zysku EBITDA (zgodnie z definicją zawartą w umowie kredytowej) oraz do niewypłacania dywidendy, gdy wskaźnik ten przekracza poziom 3,0 (patrz nota 35).

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Efektywne stopy procentowe są zbieżne ze stopami rynkowymi dla określonych typów kredytów i pożyczek. W związku z tym wartość godziwa przedstawionych powyżej zobowiązań nie różni się istotnie od ich wartości bilansowych.

W dniu 7 grudnia 2009 r. AmRest Holdings SE zawarł z RBS Bank (Polska) SA oraz Bank Pekao SA umowę emisji obligacji („obligacje 5-letnie”), na podstawie której uruchomiony został program obligacji korporacyjnych AmRest, umożliwiający emisję obligacji do łącznej wartości nominalnej 300 mln zł, w ramach którego wyemitowano 150 mln zł. Umowa została zawarta na czas określony do 9 lipca 2015 r., z możliwością przedłużenia do momentu wykupu wszystkich wyemitowanych obligacji.

W dniu 22 sierpnia 2012 r. umowa ta została zastąpiona nową umową emisyjną, zawartą pomiędzy AmRest Holdings SE, AmRest Sp. z o.o. i Bank PEKAO SA, które podpisały umowę emisyjną na czas określony do 31 grudnia 2019 r., z możliwością przedłużenia do momentu wykupu wszystkich wyemitowanych obligacji.

W dniu 18 czerwca 2013 r. w ramach umowy emisji obligacji zawartej z Bankiem PEKAO SA wyemitowano obligacje o wartości 140 mln zł. Emisja jest elementem planu dywersyfikacji źródeł finansowania dłużnego AmRest. Środki z emisji wykorzystane zostaną na rozwój Spółki. Obligacje oprocentowane są na podstawie zmiennej stopy 6M WIBOR powiększonej o marżę i mają datę wykupu 30 czerwca 2018 roku. Odsetki są płatne w półrocznych okresach (30 czerwca i 30 grudnia) począwszy od 30 grudnia 2013 roku. Grupa jest zobowiązana do utrzymania wskaźników finansowych (dług netto/EBITDA, kapitały własne/suma bilansowa, EBITDA/należne odsetki) na poziomie określonym w warunkach emisji obligacji z dnia 18 czerwca 2013 r. Emisja obligacji nie została dodatkowo zabezpieczona.

Całkowite zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosi 289 649 tys. zł.

Struktura zapadalności kredytów, pożyczek oraz obligacji krótko i długoterminowych na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. została zaprezentowana w tabeli poniżej:

	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 roku	152 469	181 975
Od 1 do 2 lat	-	200 671
Od 2 do 5 lat	923 228	410 436
Powyżej 5 lat	-	-
	1 075 697	793 082

Grupa dysponuje następującymi, niewykorzystanymi, przyznanymi limitami kredytowymi na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r.:

	31.12.2013	31.12.2012
O zmiennym oprocentowaniu		
- wygasające w ciągu jednego roku	38 154	64 384
- wygasające po upływie jednego roku	210 000	350 000
	248 154	414 384

22. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2013	31.12.2012
Pochodne instrumenty finansowe		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne (wycena forward HUF-PLN)	122	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne (wycena forward USD-PLN)	43	224
Pochodne instrumenty finansowe razem	165	224

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe razem	165	224
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe razem	-	-

Dla celów zarządzania ryzykiem związanym z niektórymi transakcjami Grupy wykorzystuje się walutowe kontrakty terminowe typu forward. Otwarte kontrakty na dzień 31 grudnia 2013 r. nie są wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych, wartości godziwej ani inwestycji netto w jednostkach zagranicznych. Zawiera je się na okresy nie dłuższe niż okresy ekspozycji, przeważnie od jednego do dwunastu miesięcy.

23. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz świadczeń na rzecz pracowników

Długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników uzależnione od stażu pracy

Zgodnie z warunkami zbiorowego układu pracy, pewna grupa pracowników posiadała prawo do otrzymania nagród jubileuszowych uzależnionych od stażu pracy. Uprawnieni pracownicy otrzymywali jednorazowo kwotę stanowiącą po upływie pięciu lat pracy równowartość 300 dolarów amerykańskich oraz kwotę stanowiącą równowartość 1 000 dolarów amerykańskich po upływie 10 lat pracy, w obydwu przypadkach przeliczoną na walutę krajową. W 2009 r. Grupa dodała do pakietu świadczeń uzależnionych od stażu pracy, nagrodę jubileuszową za 15 lat pracy, która stanowi równowartość 100 akcji AmRest Holdings SE. W związku z ujednoliceniem polityki nagród jubileuszowych obecny system funkcjonował do końca 2013 roku. W wyniku tej zmiany Grupa rozwiązała rezerwę na nagrody jubileuszowe w kwocie 285 tys. zł na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz w kwocie 371 tys. zł na 31 grudnia 2012 r.

Program opcji pracowniczych 1

Plan został wprowadzony w 1999 r. jako rozliczany w gotówce i obejmował wybraną grupę pracowników Grupy. W momencie debiutu Grupy na GPW – 27 kwietnia 2005 r. dokonano modyfikacji planu na rozliczany akcjami zamiast w gotówce. Dodatkowo wszelkie zobowiązania z tytułu tego planu przejął ARC. ARC przejęła odpowiedzialność za wykup wszystkich jednostek (posiadających prawo do realizacji, jak i nieposiadających jeszcze tego prawa). Wartość bilansową zobowiązania na ten dzień w kwocie 1 944 tys. zł odniesiono na kapitał. Na dzień 31 grudnia 2013 r. program został całkowicie rozliczony.

Program opcji pracowniczych 2

W kwietniu 2005 r. Grupa wprowadziła kolejny Plan Opcji Pracowniczych rozliczany akcjami, z myślą o wybranej grupie pracowników. Całkowita liczba akcji, do których wydawane mogą być opcje, jest ustalana przez Zarząd, nie może jednak przekroczyć 3% wszystkich akcji znajdujących się w obrocie. Ponadto, liczba akcji nabytych przez pracowników poprzez wykorzystanie opcji jest ograniczona do 200 000 rocznie. Zgodnie z postanowieniami Planu, Grupa, po uprzednim zatwierdzeniu przez Zarząd, ma prawo do określenia, poza innymi kwestiami, pracowników uprawnionych do uczestniczenia w Planie oraz ilości przyznanych opcji oraz daty ich przyznania. Cena wykonania opcji będzie zasadniczo równa cenie rynkowej akcji Spółki z dnia przyznania opcji, natomiast okres nabywania uprawnień do opcji wyniesie 3 lub 5 lat. Plan Opcji Pracowniczych został zatwierdzony przez Zarząd Spółki oraz Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

W styczniu 2010 r., Rada Nadzorcza jednostki dominującej Grupy podjęła uchwałę potwierdzającą i usystematyzowującą całkowitą liczbę akcji, co do których wydawane mogą być opcje w ilości która nie może przekroczyć 3% wszystkich akcji znajdujących się w obrocie.

W czerwcu 2011 r., Rada Nadzorcza jednostki dominującej Grupy podjęła uchwałę zmieniającą wcześniejsze zapisy dotyczące liczby akcji nabytych przez pracowników poprzez wykorzystanie opcji i jest ograniczona do 100 000 rocznie.

Program opcji pracowniczych 3

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

W grudniu 2011 r. Grupa wprowadziła kolejny Plan Opcji Pracowniczych rozliczany akcjami, z myślą o wybranej grupie pracowników. Całkowita liczba akcji, do których wydawane mogą być opcje, jest ustalana przez Radę Nadzorczą, nie może jednak przekroczyć 1 041 000 akcji. Zgodnie z postanowieniami Planu, Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu, ma prawo do określenia, poza innymi kwestiami, pracowników uprawnionych do uczestniczenia w Planie oraz ilości przyznanych opcji oraz daty ich przyznania. Cena wykonania opcji będzie zasadniczo równa cenie rynkowej akcji Spółki z dnia poprzedzającego przyznania opcji, natomiast okres nabywania uprawnień do opcji wyniesie 3 lata. Cena wykonania opcji będzie rosła rokrocznie o 11%. Plan Opcji Pracowniczych został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki.

Warunki przyznanych opcji na akcje pracownikom przedstawia poniższa tabela:

Data przyznania	Ilość przyznanych opcji na akcje	Warunki nabycia prawa do realizacji	Cena wykonania opcji w zł. (przed indeksacją)	Okres ważności opcji
Program 1				
30 kwietnia 1999	75 250	5 lat, stopniowo, 20% na rok	6,4	10 lat
30 kwietnia 2000	53 750	5 lat, stopniowo, 20% na rok	25,6	10 lat
30 kwietnia 2001	76 300	5 lat, stopniowo, 20% na rok	25,6	10 lat
30 kwietnia 2002	74 600	5 lat, stopniowo, 20% na rok	16,0	10 lat
30 kwietnia 2003	55 100	5 lat, stopniowo, 20% na rok	16,0	10 lat
30 kwietnia 2004	77 800	5 lat, stopniowo, 20% na rok	19,2	10 lat
Suma	412 800			
Program 2				
30 kwietnia 2005	79 300	5 lat, stopniowo, 20% na rok	24,0	10 lat
30 kwietnia 2006	75 000	5 lat, stopniowo, 20% na rok	48,4	10 lat
30 kwietnia 2007	89 150	5 lat, stopniowo, 20% na rok	96,5	10 lat
30 kwietnia 2008	105 250	5 lat, stopniowo, 20% na rok	86,0	10 lat
12 czerwca 2008	20 000	5 lat, stopniowo, 20% na rok	72,5	10 lat
22 sierpnia 2008	1 000	5 lat, stopniowo, 20% na rok	65,4	10 lat
30 kwietnia 2009	102 370	5 lat, stopniowo, 20% na rok	47,6	10 lat
10 maja 2009	3 000	5 lat, stopniowo, 20% na rok	73,0	10 lat
30 kwietnia 2010	119 375	5 lat, stopniowo, 20% na rok	70,0	10 lat
30 kwietnia 2010	7 975	5 lat, stopniowo, 20% na rok	70,0	10 lat
20 czerwiec 2011	105 090	5 lat, stopniowo, 20% na rok	78,0	10 lat
5 września 2011	1 000	5 lat, stopniowo, 20% na rok	70,6	10 lat
30 kwietnia 2012	81 500	5 lat, stopniowo, 20% na rok	70,0	10 lat
30 kwietnia 2013	91 100	5 lat, stopniowo, 20% na rok	81,0	10 lat
Suma	881 110			
Program 3				
13 grudnia 2011	616 000	3 lat, stopniowo, 33% na rok	61,00	10 lat
8 października 2012	259 000	3 lat, stopniowo, 33% na rok	64,89	10 lat
Suma	875 000			

Liczby i wartości średnioważonej ceny wykonania opcji (bez indeksacji) z wszystkich programów za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 r. oraz okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012 r. przedstawiono w tabeli poniżej:

Średniowa- żona cena wykonania opcji (przed indeksacją)	Liczba opcji Program 3	Liczba opcji Program 2	Liczba opcji Program 1	Średniowa- żona cena wykonania opcji (przed indeksacją)	Liczba opcji Program 3	Liczba opcji Program 2	Liczba opcji Program 1
	2013				2012		

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Stan na początek okresu	PLN 65,12	755 000	533 203	-	PLN 64,60	616 000	524 999	10 300
Wykorzystane w okresie	PLN 43,84	-	(38 418)	-	PLN 30,59	-	(12 200)	(10 300)
Umorzone w okresie	PLN 73,58	-	(26 700)	-	PLN 66,27	(120 000)	(61 096)	-
Przyznane w okresie	PLN 81,00	-	91 100	-	PLN 66,11	259 000	81 500	-
Stan na koniec okresu	PLN 66,90	755 000	559 185	-	PLN 65,12	755 000	533 203	-
Dostępne do wykorzystania na koniec okresu	PLN 71,82	-	337 812	-	PLN 68,40	-	304 288	-

Wartość godziwa pracy świadczonej w zamian za wydane opcje na akcje jest mierzona za pomocą wartości godziwej przyznanych opcji. Oszacowana wartość godziwa świadczeń jest mierzona za pomocą modelu trójmianowego oraz modelu opartego na metodzie Monte-Carlo. Jedną z danych wejściowych używanych w powyższym modelu jest okres ważności opcji (10 lat). Możliwość wcześniejszego wykonania opcji jest uwzględniona w modelu trójmianowym.

Wartość godziwa opcji na moment nadania została ustalona na podstawie poniższych parametrów:

Nadane w okresie

	Średnia wartość godziwa na dzień przyznania opcji	Średnia cena akcji na dzień wyceny/przyznania	Średnia cena wykonania	Oczekiwana zmienność ceny akcji (wyrażona jako średnioważona zmienność ceny akcji wykorzystana w trójmianowym modelu)*	Oczekiwany okres ważności opcji (wyrażony jako średnioważony okres ważności opcji wykorzystany w trójmianowym modelu)	Oczekiwane dywidendy (począwszy od 2009 r.)	Stopa procentowa wolna od ryzyka (oparta na obligacjach skarbowych)
od 1/1/2012 do 31/12/2012	PLN 22,57	PLN 61,00	PLN 61,0	38%	10 lat	-	5,82%
od 1/1/2011 do 31/12/2011	PLN 25,35	PLN 73,95	PLN 64,89	37%	10 lat	-	4,35%
od 1/1/2013 do 31/12/2013	PLN 41,34	PLN 81,00	PLN 81,00	34%	10 lat	-	3,50%
od 1/1/2012 do 31/12/2012	PLN 39,62	PLN 70,00	PLN 70,00	37%	10 lat	-	5,36%
od 1/1/2011 do 31/12/2011	PLN 45,97	PLN 78,00	PLN 78,00	37%	10 lat	-	5,61%
od 1/1/2010 do 31/12/2010	PLN 42,61	PLN 70,00	PLN 70,00	40%	10 lat	-	5,51%
od 1/1/2009 do 31/12/2009	PLN 27,38	PLN 48,32	PLN 48,32	41%	7,6 lat	-	5,80%
od 1/1/2008 do 31/12/2008	PLN 29,81	PLN 83,8	PLN 83,8	37%	8,9 lat	18,80%	5,80%
od 1/1/2007 do 31/12/2007	PLN 36,09	PLN 96,5	PLN 96,5	33%	9,9 lat	18,80%	5,50%
od 1/1/2006 do 31/12/2006	PLN 15,5	PLN 48,3	PLN 48,3	31%	9,9 lat	18,80%	4,98%
od 1/1/2005 do 31/12/2005	PLN 8,9	PLN 25,7	PLN 24,0	40%	9,9 lat	18,80%	4,50%
do końca 2004	Plan 1 PLN 6,8	n/d	PLN 18,6	40%	7,0 lat	19,40%	4,50%
	Plan 2 PLN 6,6	n/d	PLN 18,6	40%	7,5 lat	19,40%	5,80%

* W związku z faktem, iż przed 2006 r. Spółka nie posiadała historii notowań na GPW, oczekiwana zmienność ceny akcji dla wyceny nadań sprzed 2006 r. została oparta na historycznej zmienności cen akcji porównywalnych spółek notowanych na GPW w Warszawie (obliczona na podstawie średnioważonego pozostałego okresu ważności opcji), skorygowanej o wszelkie oczekiwane zmiany w przyszłej zmienności ceny akcji wynikającej z publicznego udostępnienia informacji o Spółce. Szacunki dla wyceny nadań z roku 2006 zostały oparte na rzeczywistej zmienności notowań akcji Spółki. Wysoka aktualna zmienność cen akcji jest efektem znacznego wzrostu cen akcji Spółki od momentu ich początkowej emisji.

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Opcje są przyznawane po wypełnieniu warunków dotyczących okresu zatrudnienia. Plan nie przewiduje żadnych dodatkowych warunków rynkowych, od których uzależniona byłaby realizacja opcji z wyjątkiem planu 3 zakładającego minimalną roczną stopę wzrostu.

Kluczowe osoby zarządzające biznesem hiszpańskim są stroną programu motywacyjnego uzależnionego od przekroczenia założonych celów rozwoju tego biznesu. Za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 r. Grupa skorygowała koszty związane z tym programem o wysokość 4 285 tys. zł (EUR 976 tys.). W okresie porównywalnym Grupa rozpoznała koszty w wysokości 3 461 tys. zł (EUR 829 tys.). W roku 2013 miała miejsce istotna zmiana Planów grupy odnośnie redukcji skali rozwoju marki La Tagliatella na nowych rynkach wpływająca na zasadność odwrócenia dotychczas naliczonych kosztów programu opartego na wynikach tego rozwoju.

Koszty rozpoznane w związku z planami dotyczącymi płatności akcjami za okres dwunastu miesięcy kończących się odpowiednio 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. zostały przedstawione poniżej:

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość świadczeń pracowników	7 624	5 668
	7 624	5 668

Składki emerytalne

Koszty rozpoznane w związku z składkami emerytalnymi za okres dwunastu miesięcy kończących się odpowiednio 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. zostały przedstawione poniżej:

	31.12.2013	31.12.2012
Składki emerytalne	115 707	97 486
	115 707	97 486

Brak jest innych (poza wymienionymi powyżej) zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

24. Rezerwy

Zmiany dotyczące sald rezerw przedstawione są w poniższej tabeli:

	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Wykorzystanie	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2013
2013					
Umowy rodzące obciążenia	3 850	3 064	(2 934)	(144)	3 836
Rezerwa na koszty sądowe	685	801	(97)	28	1 417
Rezerwa na zobowiązania podatkowe	2 552	1 381	(1 135)	(210)	2 588
Rezerwy pozostałe	-	468	-	(3)	465
Razem	7 087	5 714	(4 166)	(329)	8 306
2012	Stan na 01.01.2012	Zwiększenia	Wykorzystanie	Różnice kursowe	Stan na 31.12.2012
Umowy rodzące obciążenia	2 104	2 616	(738)	(132)	3 850
Rezerwa na koszty sądowe	3 452	1 782	(4 486)	(63)	685
Rezerwa na zobowiązania podatkowe	2 017	615	-	(80)	2 552
Razem	7 573	5 013	(5 224)	(275)	7 087

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Całość rezerw jest traktowana jako rezerwy długoterminowe.

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia

Grupa na dzień bilansowy wykazała rezerwę na umowy najmu przynoszące straty. Umowy te dotyczą w większości lokalizacji, w których Grupa nie prowadzi działalności restauracyjnej a jedynie na niekorzystnych warunkach podnajmuje powierzchnię innym podmiotom. Spodziewane wykorzystanie rezerw nastąpi w latach 2014-2015.

Rezerwa na koszty sądowe

Okresowo Grupa jest zaangażowana w spory oraz postępowania prawne wynikające z bieżącej działalności Grupy. Jak zostało to przedstawione w powyższej tabeli, na dzień bilansowy Grupa wykazała rezerwę na koszty postępowań sądowych, która przedstawia najbardziej wiarygodny szacunek prawdopodobnych strat spodziewanych jako rezultat wspomnianych sporów i postępowań prawnych. Zgodnie z charakterem tej rezerwy ostateczne jej rozliczenie oczekiwane jest na lata 2014-2015.

Rezerwy na zobowiązania podatkowe

Grupa prowadzi swoją działalność na wielu rynkach o odmiennych i zmieniających się zasadach podatkowych i dodatkowo realizując swój rozwój poprzez nowe inwestycje często podejmuje decyzje o utworzeniu lub zmianie wysokości rezerwy na ryzyka podatkowe. Tworząc te rezerwy kieruje się wszelkimi dostępnymi informacjami, historycznym doświadczeniem, porównaniem i najlepszym szacunkiem. Spodziewane wykorzystanie rezerw nastąpi w latach 2014-2015.

25. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

Pozostałe zobowiązania długoterminowe obejmują rozliczenie długoterminowych czynszów, rozliczanych w czasie przychodów oraz otrzymanych depozytów które wynosiły na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. odpowiednio 22 670 tys. zł i 9 675 tys. zł.

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. obejmują następujące pozycje:

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania wobec jednostek niepowiązanych, w tym:	259 588	251 530
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	164 028	154 905
Zobowiązania z tytułu niezafakturowanych opłat najmu oraz dostaw artykułów żywnościowych	11 180	4 860
Zobowiązania wobec pracowników	23 359	21 241
Zobowiązanie z tytułu ubezpieczeń społecznych	19 768	12 627
Pozostałe zobowiązania z tytułu podatków	14 215	14 561
Zobowiązanie z tytułu odroczonego rozliczenia sprzedaży 3 restauracji Applebees	-	12 268
Zobowiązania z tytułu sprzedanych kart podarunkowych	1 160	317
Zobowiązania z tytułu dokonanych przejęć	-	3 901
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek niepowiązanych	25 878	26 850
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (nota 33)	27	64
Rozliczenia międzyokresowe bierne, w tym:	69 986	67 889
Premie dla pracowników	19 889	21 448
Usługi marketingowe	3 434	4 956
Niewykorzystane urlopy	10 268	8 803

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Usługi profesjonalne	3 511	3 914
Opłaty dla franczyzodawcy	6 998	6 927
Rezerwy na czynsze	11 445	11 565
Doszacowanie nakładów inwestycyjnych	8 129	8 853
Pozostałe	6 312	1 423
Przychody przyszłych okresów - część krótkoterminowa	6 344	955
Fundusz socjalny	34	47
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	335 979	320 485

27. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - wartość bieżąca zobowiązań:

	31.12.2013	31.12.2012
Płatne do 1 roku	670	372
Płatne od 1 roku do 5 lat	2 836	2 337
Płatne powyżej 5 roku	5 077	2 139
	8 583	4 848

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – minimalne opłaty leasingowe:

	31.12.2013	31.12.2012
Płatne w okresie do 1 roku	1 581	1 138
Płatne w okresie od 1 do 5 lat	6 117	4 977
Płatne w okresie powyżej 5 lat	6 459	3 895
Razem minimalne opłaty leasingowe	14 157	10 010
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	(5 574)	(5 162)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	8 583	4 848

28. Leasing operacyjny

Grupa zawarła wiele nieodwołalnych umów leasingu operacyjnego, głównie dotyczących najmu restauracji. W przypadku restauracji, umowy najmu zawierane są przeciętnie na okres 10 lat i podlegają minimalnemu okresowi wypowiedzenia w przypadku zakończenia umowy.

Przewidywane minimalne opłaty leasingowe dotyczące umów leasingu operacyjnego pozbawionych możliwości wcześniejszego wypowiedzenia zostały przedstawione poniżej:

	31.12.2013	31.12.2012
Płatne w okresie do 1 roku	218 796	162 986
Płatne w okresie od 1 do 5 lat	850 363	606 268
Płatne w okresie powyżej 5 lat	635 743	526 678
Razem minimalne opłaty leasingowe	1 704 902	1 295 932

W przypadku wielu restauracji (zwłaszcza mieszczących się w centrach handlowych) opłaty najmu składają się z dwóch składników: ustalonej stałej opłaty oraz opłaty warunkowej zależnej od przychodów restauracji. Opłata warunkowa stanowi przeważnie od 2,5% do 9% przychodów restauracji.

Koszty najmu dotyczące leasingu operacyjnego (w podziale na część stałą i warunkową) za okres dwunastu miesięcy 2013 r. i 2012 r. przedstawiają się następująco:

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013			Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012		
	Oплата stała	Oплата warunkowa	Razem	Oплата stała	Oплата warunkowa	Razem
Czechy	31 669	3 431	35 100	29 161	4 120	33 281
Węgry	9 777	-	9 777	7 561	-	7 561
Polska	38 905	52 391	91 296	39 242	45 854	85 096
Rosja	34 714	5 558	40 272	27 946	4 195	32 141
Bułgaria	1 449	-	1 449	1 021	-	1 021
Serbia	1 597	210	1 807	1 460	-	1 460
USA	1 566	199	1 765	63	-	63
Chorwacja	764	-	764	314	-	314
Hiszpania	52 364	-	52 364	42 747	-	42 747
Chiny	16 395	-	16 395	-	-	-
	189 200	61 789	250 989	149 515	54 169	203 684

Grupa podpisuje umowy na czas określony bez możliwości wypowiedzenia. Opcja przedłużenia umowy bazuje na warunkach rynkowych.

Grupa jest również stroną umów subleasingowych na zasadzie leasingu operacyjnego. Przychody z tytułu opłat subleasingowych na zasadzie leasingu operacyjnego za okresy 12 miesięcy 2013 r. i 2012 r. są następujące:

	31.12.2013	31.12.2012
Rosja	539	887
Czechy	136	140
USA	-	-
Polska	86	888
Razem	761	1 915

29. Zabezpieczenie kredytów

Kredyty zaciągnięte przez Grupę nie są zabezpieczone na rzeczowych aktywach trwałych oraz pozostałym majątku Grupy. Kredytobiorcy (AmRest Holdings SE, AmRest Sp. z o.o. oraz AmRest s.r.o.) ponoszą solidarną odpowiedzialność za realizację zobowiązań wynikających z umów kredytowych. Dodatkowo, spółki z Grupy – OOO AmRest, AmRest TAG S.L., AmRestavia S.L.U., Restauravia Grupo Empresarial S.L., Restauravia Food S.L.U., Pastificio Service S.L.U., AmRest Finance Zrt oraz AmRest Capital Zrt – udzieliły gwarancji na rzecz banków finansujących. Spółki te gwarantują wywiązanie się przez Kredytobiorców ze zobowiązań wynikających z umowy kredytowej do momentu ich spłaty, czyli do 10 września 2018 r.

30. Zysk na jedną akcję

Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą za okres dwunastu miesięcy 2013 r. i 2012 r. został obliczony w następujący sposób:

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypisany akcjonariuszom spółki dominującej w tys. zł	22 829	80 043
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej przypisana akcjonariuszom spółki dominującej w tys. zł	(12 884)	10 884

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej w tys. zł	9 945	90 927
Średnioważona liczba akcji zwykłych	21 213 893	21 213 893
Wpływ udzielonych opcji na akcje przydzielonych w 2005	11 293	19 098
Wpływ udzielonych opcji na akcje przydzielonych w 2006	9 346	11 865
Wpływ udzielonych opcji na akcje przydzielonych w 2007	-	-
Wpływ udzielonych opcji na akcje przydzielonych w 2008	6 044	-
Wpływ udzielonych opcji na akcje przydzielonych w 2009	29 604	20 720
Wpływ udzielonych opcji na akcje przydzielonych w 2010	16 999	-
Wpływ udzielonych opcji na akcje przydzielonych w 2011	174 833	105 034
Wpływ udzielonych opcji na akcje przydzielonych w 2012	80 308	44 162
Wpływ udzielonych opcji na akcje przydzielonych w 2013	979	-
Średnioważona ilość akcji zwykłych	21 543 299	21 414 772
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą w zł	0,47	4,29
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą w zł	0,46	4,25
Podstawowy zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	1,08	3,77
Rozwodniony zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	1,06	3,74
Podstawowa zysk/(strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą	(0,61)	0,52
Rozwodniona zysk/(strata) z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą	(0,60)	0,51

31. Przyszłe zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe

Zgodnie z podpisanymi umowami franczyzy, Grupa zobowiązana jest do okresowego podnoszenia standardu, modyfikacji, renowacji oraz wymiany wszystkich lub części swoich restauracji lub ich instalacji, oznakowania lub jakiegokolwiek wyposażenia, systemów lub zapasów używanych w restauracjach, w celu dostosowania ich do bieżących standardów. Wymagany jest przy tym nie więcej niż jeden gruntowny remont wszystkich instalacji, oznakowania, wyposażenia, systemów i zapasów znajdujących się na zapleczu każdej restauracji w celu dostosowania do bieżących standardów, jak również nie więcej niż dwa gruntowne remonty wszystkich instalacji, oznakowania, wyposażenia, systemów i zapasów znajdujących się w sali jadalnej każdej restauracji podczas okresu obowiązywania danej umowy franczyzy lub okresu, na który dana umowa została ewentualnie przedłużona. Przewidywane przez Grupę wydatki na ten cel wynoszą rocznie około 1,5% rocznej sprzedaży z działalności restauracji w przyszłych okresach.

Pozostałe przyszłe zobowiązania wynikające z umów z Burger King i Starbucks oraz obecnych i przyszłych umów franczyzowych zostały opisane w nocie 1a) oraz nocie 1g).

W ocenie Zarządu Grupy w/w zobowiązania są realizowane prawidłowo a ewentualne odstępstwa są na bieżąco komunikowane i uzgadniane ze stronami trzecimi, dzięki czemu nie istnieją istotne ryzyka wpływające na wyniki i funkcjonowanie Grupy.

Stan gwarancji udzielonych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2013 r. przedstawia się następująco:

	Strony gwarancji	Mechanizm gwarancji	Maksymalna kwota
Gwarancja dotycząca umowy najmu restauracji w USA	AmRest Holdings SE gwarantuje AmRest LLC na rzecz MV Epicentre II LLC	Wymagalna opłata czynszowa, przyszłe opłaty do końca trwania umowy oraz poniesione koszty i naliczone odsetki	Do kwoty 615 tys. USD (1.944 tys. zł).
Gwarancja dotycząca umowy najmu restauracji w USA	AmRest Holdings SE gwarantuje AmRest LLC na rzecz GLL Perimeter Place,	Wymagalna opłata czynszowa, przyszłe opłaty do końca trwania umowy oraz poniesione koszty i naliczone odsetki	Zgodnie z mechanizmem gwarancji

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	Strony gwarancji	Mechanizm gwarancji	Maksymalna kwota
	L.P.		
Gwarancja dotycząca umowy najmu restauracji w USA	AmRest Holdings SE gwarantuje AmRest LLC na rzecz Towson Circle Holdings, LLC	Wymagalna opłata czynszowa, przyszłe opłaty do końca trwania umowy oraz poniesione koszty i naliczone odsetki	Zgodnie z mechanizmem gwarancji
Gwarancja dotycząca umowy najmu restauracji w Niemczech	Amrest Holdings SE gwarantuje AmRest GmbH na rzecz na rzecz Berliner Immobilien Gesellschaft GbR	Wymagalna opłata czynszowa, przyszłe opłaty do końca trwania umowy oraz poniesione koszty i naliczone odsetki	Zgodnie z mechanizmem gwarancji

32. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Zmiany stanu wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w kolejnych okresach przedstawiono w tabeli poniżej:

	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	434	140
Udział w zyskach/(stratach)	182	39
Wypłata dywidendy	(91)	(61)
Nabycie udziałów w spółkach stowarzyszonych	-	316
Utrata wartości udziałów	(205)	-
Stan na koniec roku	320	434

W dniu 15 marca 2012 r. została założona spółka BTW Sp. z o.o., w której SCM Sp. z o.o. posiada 50% udziałów. Głównym obszarem działalności BTW Sp. z o.o. jest prowadzenie działalności restauracyjnej i handlowej.

Udziały Grupy w jednostkach stowarzyszonych oraz podstawowe dane finansowe tych jednostek przedstawiały się w sposób następujący:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/(strata)	Posiadane udziały (%)
31 grudnia 2013 r.						
SCM s.r.o.	Czechy	523	164	1 153	264	45,90
BTW sp.z o.o.	Polska	424	180	1 067	(144)	25,50
31 grudnia 2012 r.						
SCM s.r.o.	Czechy	493	160	1 036	217	45,90
BTW sp.z o.o.	Polska	570	190	-	(240)	25,50

33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi odbywają się zgodnie z zasadami rynkowymi.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności od jednostek powiązanych

	31.12.2013	31.12.2012
MPI Sp. z o. o.	3	4
Jednostki stowarzyszone	3	4
	6	8

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

	31.12.2013	31.12.2012
MPI Sp. z o. o.	22	33
Jednostki stowarzyszone	5	31
	27	64

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
MPI Sp. z o. o.	36	43
Jednostki stowarzyszone	34	39
	70	82

Zakupy towarów i usług

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
MPI Sp. z o. o.	1 431	1 384
Jednostki stowarzyszone	-	-
	1 431	1 384

Pozostałe podmioty powiązane

Metropolitan Properties International Sp. z o. o.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Metropolitan Properties International Sp. z o.o. była spółką należącą do pana Henry'ego McGovern'a. Henry J. McGovern wchodził na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład Rady Nadzorczej AmRest Holdings SE.

Spółka Metropolitan Properties International Sp. z o.o. jest zaangażowana w działalność związaną z nieruchomościami. Grupa wynajmuje od Metropolitan Properties International Sp. z o.o. trzy restauracje na warunkach zbliżonych do warunków umów najmu zawieranych z podmiotami niepowiązanymi. Opłaty za wynajem i inne opłaty zapłacone spółce MPI wyniosły odpowiednio, 1 431 tys. zł oraz 1 384 tys. zł w okresie dwunastu kolejnych miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r.

Akcjonariusze Grupy

Na dzień 31 grudnia 2013 r. największym akcjonariuszem Spółki był WP Holdings VII B.V. posiadający 32,99% akcji oraz głosów w Spółce., przez co stał się podmiotem powiązanym. Nie stwierdzono żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi WP Holdings VII B.V.

Transakcje z kadrą kierowniczą, Zarządem, Radą Nadzorczą

Wynagrodzenia Zarządu AmRest Holdings SE wypłacone przez Grupę kształtowały się następująco:

	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej wypłacone przez Grupę	5 186	5 933

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Razem wynagrodzenie wypłacone dla Zarządu i Rady Nadzorczej

5 186

5 933

W dniu 18 lutego 2011 r., Wojciech Mroczyński podpisał umowę na „sabbatical” z AmRest Sp. z o.o. Zgodnie z umową, wynagrodzenie za okres urlopu „sabbatical” w okresie od 1 marca 2011 r. do 29 lutego 2012 r. będzie rozliczony z premią przyznaną za pierwsze trzy lata pomiędzy 2012, 2013 a 2014 rokiem. W przypadku gdy Wojciech Mroczyński dobrowolnie opuści Grupę lub zostanie zwolniony w okresie od 1 marca 2012 r. do 28 lutego 2018 r. zwróci Grupie nierozliczoną wartość wynagrodzenia za okres urlopu „sabbatical” w kwocie netto, potrąconej o podatki i inne ustawowe obciążenia z wynagrodzeń za ten okres, w rozliczeniu pro-rata bazując na okresie amortyzacji wspomnianym powyżej, określaną jako wynagrodzenie za okres „sabbatical” netto. Wojciech Mroczyński został ponownie wybrany na Członka Zarządu z dniem 31 marca 2012 r. Na dzień 31 grudnia 2013 r. bilans wynagrodzenia z tytułu sabbatical wynosi 142 tys. zł po pomniejszeniu o 268 tys. zł. z poziomu wyjściowego 410 tys. zł.

Kluczowi pracownicy Grupy biorą również udział w programie opcji pracowniczych (nota 23). Koszty dotyczące programu opcji pracowniczych w odniesieniu do kadry kierowniczej wyniosły 3 029 tys. zł oraz 2 316 tys. zł w okresach 12 miesięcy zakończonych odpowiednio 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r.

		Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012
Liczba przyznanych opcji	Sztuk	650 750	650 750
Liczba opcji dostępnych do wykorzystania	Sztuk	126 417	114 300
Wartość godziwa opcji na moment nadania	zł	15 877 751	15 877 751

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. nie istnieją żadne zobowiązania wobec byłych pracowników.

34. Ważniejsze oszacowania i założenia księgowe

Kluczowe źródła wątpliwości dotyczące szacunków

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywają się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, dotyczą głównie testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości firmy, amortyzacji, rezerw, a także kalkulacji podatku odroczonego.

Szacowana utrata wartości przez wartości firmy

Grupa testuje corocznie wartość firmy pod kątem utraty wartości zgodnie ze swoją polityką rachunkowości opisaną w notcie 1p). Wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne ustalono w oparciu o wyliczenia wartości użytkowej (nota 12). Za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 r. nie została rozpoznana utrata wartości w odniesieniu do wartości firmy. Za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012 r. została rozpoznana utrata wartości w wysokości 1 936 tys. zł.

Szacowana utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

Grupa testuje raz w roku rzeczowe aktywa trwałe pod kątem utraty wartości zgodnie z polityką rachunkowości opisaną w notcie 1p). Tak uzyskana wartość jest porównywana z wartością aktywów i w przypadku stwierdzenia braku pokrycia rozpoznana zostaje utrata wartości. W okresie 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 r. i

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

31 grudnia 2012 r. rozpoznano odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zgodnie z informacjami zawartymi w notcie 9 i 11.

Szacowane stawki amortyzacji

Szacowanie stawek amortyzacji realizowane jest na podstawie technicznej właściwości danego aktywa, wraz z planowaną formą i intensywnością użytkowania przy jednoczesnym uwzględnieniu doświadczeń i zobowiązań umownych wpływających na użytkowanie danego aktywa.

Zwiększenie średnich okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych o 10% skutkowałoby zmniejszeniem kosztów amortyzacji za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 r. o około 17 257 tys. zł. Analogicznie zwiększenie średnich okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych o 10% skutkowałoby zmniejszeniem kosztów amortyzacji za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 r. o około 17 159 tys. zł.

Szacowanie wartości godziwej

Wartość godziwa instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku oparta jest na notowaniach rynkowych na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Wartość godziwą instrumentów finansowych, które nie znajdują się w obrocie na aktywnym rynku, ustala się przy wykorzystaniu technik wyceny.

Wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych, jako te które nie znajdują się w obrocie na aktywnym rynku, ustala się przy wykorzystaniu technik wyceny.

Grupa stosuje różne metody i przyjmuje założenia oparte na warunkach rynkowych występujących na każdy dzień bilansowy. Wartość godziwą aktywów finansowych i nieruchomości inwestycyjnych dostępnych do sprzedaży, które nie znajdują się w obrocie na aktywnym rynku, wylicza się z wykorzystaniem wskaźników dla sektora oraz ostatniej dostępnej informacji na temat inwestycji. Wartość godziwa opcji walutowych i transakcji terminowych jest ustalana na podstawie wyceny przeprowadzanej przez banki, które wystawiły instrumenty. Wartość bilansowa należności handlowych z uwzględnieniem odpisu na utratę wartości oraz wartość bilansowa zobowiązań handlowych są zbliżone do ich wartości godziwych z powodu ich krótkoterminowego charakteru.

Następujące wyceny wartości godziwej były stosowane przez Grupę w odniesieniu do instrumentów finansowych i nieruchomości inwestycyjnych:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań (Poziom 1),
- dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach) (Poziom 2),
- dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne) (Poziom 3).

	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	31.12.2013
Aktywa z tytułu finansowych instrumentów pochodnych	19	-	272	-	272
Nieruchomości inwestycyjne	10	-	22 152	-	22 152
Zobowiązania z tytułu finansowych instrumentów pochodnych	22	-	165	-	165

Aktywa i zobowiązania z tytułu finansowych instrumentów pochodnych należą do segmentu Europa Środkowo-Wschodnia, ich wartość godziwa jest ustalona w oparciu o aktualne notowania giełdowe na aktywnym rynku. Nieruchomości inwestycyjne należą do segmentu Europa Środkowo-Wschodnia, ich wartość godziwa jest ustalona w oparciu o techniki wyceny. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa nie rozpoznawała transferów pomiędzy poziomami wycen w wartości godziwej.

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Dla celów zarządzania ryzykiem związanym z niektórymi transakcjami Grupy wykorzystuje się walutowe kontrakty terminowe typu forward. Otwarte kontrakty na dzień 31 grudnia 2013 r. nie są wyznaczone jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych, wartości godziwej ani inwestycji netto w jednostkach zagranicznych. Zawiera je się na okresy nie dłuższe niż okresy ekspozycji, przeważnie od jednego do dwunastu miesięcy.

Rezerwy

Kluczowe wątpliwości oraz szacunki opisano w nocie 24.

Szacowane zobowiązania z tytułu kart podarunkowych

Spółki grupy prowadzą działalność również poprzez sprzedaż i realizację kart podarunkowych. W momencie wydania karty rozpoznawane jest zobowiązanie. Kiedy następuje realizacja karty, zobowiązanie zostaje pomniejszone i przychód zostaje rozpoznany. Wartość kart nie wykorzystanych w okresie dwóch lat od ich wydania zostaje rozpoznana jako przychód. Kierując się własnym i branżowym doświadczeniem, analizami historycznymi i prawnymi podejście to należy traktować jako najlepszy dostępny szacunek odnośnie zobowiązań z tytułu kart podarunkowych. Wartość zobowiązań z tytułu kart podarunkowych zaprezentowano w nocie 26.

Podatek odroczony

Niepewności i szacunki związane z podatkiem odroczonym wiążą się głównie z rozpoznawaniem aktywa z tytułu podatku odrozonego w odniesieniu do niewykorzystanych strat podatkowych z lat poprzednich (nota 7).

Ważne osądy księgowe

Najważniejsze osądy księgowe dotyczą klasyfikacji leasingu – noty 27 i 28 oraz ujęcia podatku odrozonego od nierozliczonych strat z lat ubiegłych – nota 7. Przy klasyfikacji umów na kategorie leasingu operacyjnego bądź finansowego dokonywane są kluczowe osądy pozwalające zaklasyfikować daną umowę do konkretnego rodzaju leasingu. Osądy dotyczą m.in. okresu wykorzystania, chęci wykupu, alternatyw, okoliczności wypowiedzenia umowy.

Rozpoznanie zobowiązania z tytułu opcji put

Zgodnie z postanowieniami umowy nabycia Grupy AmRest TAG S.L. z dnia 10 lutego 2011 roku AmRest posiadał opcję zakupu („Opcja Call”) całości lub części udziałów spółki AmRest TAG od akcjonariuszy niekontrolujących. AmRest miał prawo wykonania Opcji Call po 3 i do 6 lat od dnia finalizacji umowy w dniach 1-go maja i 1-go grudnia każdego roku w tym okresie. Równocześnie akcjonariusze niekontrolujący posiadali opcje sprzedaży („Opcja Put”) całości lub części udziałów. Opcja Put mogła być wykonana po 3 i do 6 lat od dnia finalizacji Umowy. Dodatkowo Opcja Put mogła być wykonana w następujących sytuacjach: śmierci Pana Steven Kent Winegar, rozpoczęcia formalnego procesu upublicznienia akcji AmRest TAG na giełdzie, spadek ceny akcji AmRestu poniżej 65 zł. Cena wykonania obu ww. opcji była ustalona jako 8,2 razy wartość EBITDA za ostatnie 12 miesięcy, skorygowanej o wartość długu netto w dniu wykonania opcji.

W okresie 24 do 28 czerwca 2013 roku potwierdzone zostało umowne rozliczenie opcji put, w ramach której AmRest nabył udziały niekontrolujące Grupy AmRest TAG. W wyniku tego rozliczenia w okresie 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 r. zanotowano przychody w wysokości 65 388 tys. zł. i koszty z tytułu przeszacowania opcji w pierwszym kwartale 2013 roku w kwocie 1 906 tys. zł. Przychody z rozliczenia opcji put wynikają z pomniejszenia zobowiązania, ujętego w wartości na dzień rozliczenia, o wartość zapłaconych środków pieniężnych oraz rozpoznaną wartość godziwą odroczonych zobowiązań. W skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2013 r. zobowiązanie związane z wyceną opcji put nie występuje. Na dzień 28 czerwca 2013 r. kiedy to nastąpiło rozliczenie opcji wartość bilansowa zobowiązania wynosiła 202 521 tys. zł (EUR 46 780 tys.). Zgodnie z polityką rachunkowości zabezpieczeń koszt przeszacowania w/w zobowiązania w wysokości 11 233 tys. zł odpowiadający walutowym różnicom

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

kursowym prezentowany jest w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym i sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Wartość godziwa zobowiązania z tytułu odroczonej płatności na dzień 31 grudnia 2013 r. nie występuje gdyż wszelkie zobowiązania z tytułu tego rozliczenia zostały uregulowane.

35. Instrumenty finansowe

Grupa ponosi w związku ze swoją działalnością szereg ryzyk finansowych, w tym: ryzyko zmian rynkowych (obejmujące ryzyko walutowe i ryzyko zmian stóp procentowych), ryzyko związane z płynnością finansową oraz w ograniczonym stopniu ryzyko kredytowe. Program zarządzania ryzykiem wprowadzony przez Grupę oparty jest na założeniu nieprzewidywalności rynków finansowych oraz służy maksymalnemu ograniczeniu wpływu potencjalnych negatywnych czynników na wyniki finansowe Spółki.

Zarządzanie ryzykiem oparte jest na procedurach zatwierdzonych przez Zarząd.

Ryzyko kredytowe

Do instrumentów finansowych, szczególnie narażonych na ryzyko kredytowe należą środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności, pochodne instrumenty finansowe oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności. Grupa lokuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej. Nie istnieje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego w odniesieniu do należności handlowych oraz pozostałych należności, ze względu na fakt, iż sprzedaż oparta jest w głównej mierze na płatnościach gotówkowych oraz przy użyciu kart płatniczych i kredytowych. Na należności narażone na ryzyko kredytowe Grupa w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 r. utworzyła dodatkowy odpis z tyt. utraty wartości należności w wysokości 2 348 tys. zł, dodatkowo odwróciła wcześniej założony odpis z tyt. utraty wartości w kwocie 530 tys. zł. Maksymalna kwota narażenia na ryzyko kredytowe wynosi 342 775 tys. zł. Struktura wiekowa należności oraz odpisów aktualizujących należności na dzień 31 grudnia 2013 r. została zaprezentowana w tabeli poniżej:

	Bieżące				przeterminowane w dniach		Razem
	do 90		91-180	181-365	Powyżej 365		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55 315	15 061	4 680	8 477	6 054		89 587
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-	(653)	(5 819)		(6 472)
Razem	55 315	15 061	4 680	7 824	235		83 115

Wartość odpisów aktualizujących wartość należności na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień 31 grudnia 2012 r. została zaprezentowana w tabeli poniżej:

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość na początek okresu	5 467	5 641
Odpisy utworzone	2 348	1 033
Odpisy rozwiązane	(530)	(815)
Wykorzystanie	(1 106)	(518)
Pozostałe	293	126
Wartość na koniec okresu	6 472	5 467

Grupa nie rozpoznała utraty wartości przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w kwocie 27 800 tys. zł, ponieważ nie stwierdzono utraty ich wartości (w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zostaną w całości odzyskane).

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Ryzyko zmian stóp procentowych

Pożyczki i kredyty bankowe zaciągane przez Grupę najczęściej oparte są na zmiennej stopie procentowej (nota 21). Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa nie stosuje zabezpieczeń ograniczających wpływ na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających ze zmian stóp procentowych. Grupa analizuje bieżącą sytuację rynkową dotyczącą oprocentowania kredytów pod kątem ewentualnego refinansowania zadłużenia bądź renegotjacji warunków kredytowania. Wpływ zmian stóp procentowych na wynik jest analizowany w okresach kwartalnych.

Gdyby stopy procentowe kredytów wyrażonych w polskich złotych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r. były o 30 punktów bazowych wyższe/nizsze, zysk brutto za ten okres byłby o 848 tys. zł niższy/wyższy (2012: 1 018 tys. zł).

Gdyby stopy procentowe kredytów wyrażonych w koronach czeskich w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r. były o 30 punktów bazowych wyższe/nizsze, zysk brutto za ten okres byłby o 165 tys. zł niższy/wyższy (2012: 175 tys. zł).

Gdyby stopy procentowe kredytów wyrażonych w dolarach amerykańskich w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r. były o 30 punktów bazowych wyższe/nizsze, zysk brutto za ten okres byłby o 297 tys. zł niższy/wyższy (2012: 450 tys. zł).

Gdyby stopy procentowe kredytów wyrażonych w euro w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r. były o 30 punktów bazowych wyższe/nizsze, zysk brutto za ten okres byłby o 1 488 tys. zł niższy/wyższy (2012: 743 tys. zł)

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe związane z transakcjami w walutach innych niż waluta funkcjonalna operacji gospodarczych w poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej. Ryzyko walutowe wynika z przyszłych transakcji gospodarczych oraz przeliczenia rozpoznanych aktywów i pasywów. Ponadto, czynsze związane ze znaczną częścią umów najmu Grupy, są indeksowane w stosunku do kursu dolara amerykańskiego lub euro. Pomimo iż Grupa, o ile to możliwe, stara się podpisywać umowy najmu w walucie lokalnej, jednak wiele podmiotów wynajmujących nadal wymaga, aby opłaty czynszowe były indeksowane w stosunku do kursu euro, bądź dolara amerykańskiego. Dodatkowo opłaty wynikające z umowy z franczyzodawcami są płatne w dolarze amerykańskim lub euro.

Do zabezpieczania ryzyka transakcyjnego oraz ryzyka wynikającego z przeliczenia rozpoznanych aktywów i pasywów Grupa używa pochodnych instrumentów finansowych typu forward.

Ryzyko wahań wyceny walutowej inwestycji netto

Grupa jest narażona na ryzyko wyceny inwestycji netto w podmiotach wycenianych w walutach obcych. Do zabezpieczenia tego ryzyka dla kluczowych pozycji wykorzystywane jest zabezpieczenie inwestycji netto.

W całym 2013 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń dla przeliczenia pożyczek, kontraktów terminowych oraz zobowiązania z tytułu opcji put w EUR stanowiących zabezpieczenie inwestycji węgierskiej i hiszpańskich jednostkach zależnych. Szczegóły dotyczące zabezpieczania ryzyka walutowego opisane są szerzej w notce 20. Dodatkowo, w momencie sprzedaży aktywów Applebees w czwartym kwartale 2012 roku, Grupa zabezpieczyła transzę USD zapadającą we wrześniu 2013 roku kontraktami typu forward. Dla tej relacji zabezpieczającej rachunkowość zabezpieczeń nie była wymagana.

Analiza wrażliwości

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r., aktywa i pasywa Grupy są denominowane głównie w walutach funkcjonalnych jednostek wchodzących w jej skład.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. gdyby kursy walutowe uległy zmianie o 10% efekt wyceny zabezpieczenia inwestycji netto nie wpłynąłby na zysk netto z uwagi na to, że zabezpieczenie było w 100% efektywne. Wpływ na dochód całkowity razem wyniósłby 58 890 tys. zł. (2012: 63 091 tys. zł).

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Ryzyko związane z płynnością finansową

Ostrożne zarządzanie płynnością finansową zakłada utrzymywanie wystarczających zasobów środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów oraz dostępność dalszego finansowania poprzez zagwarantowane środki z linii kredytowych.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy, które zostaną rozliczone w kwocie netto w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne.

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek krótko i długoterminowych na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. została zaprezentowana w tabeli poniżej:

	31.12.2013			31.12.2012		
	Raty kredytowe	Odsetki i pozostałe obciążenia	Razem	Raty kredytowe	Odsetki i pozostałe obciążenia	Razem
Do 1 roku	152 469	40 562	193 031	185 326	32 965	218 291
Od 1 do 2 lat	-	51 068	51 068	350 760	26 634	377 394
Od 2 do 5 lat	923 228	114 438	1 037 666	263 243	6 697	269 940
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
Kwota zobowiązania brutto	1 075 697	206 068	1 281 765	799 329	66 296	865 625
Niezamortyzowany koszt kredytu	(7 385)	-	(7 385)	(6 246)	-	(6 246)
Kwota zobowiązania netto	1 068 312	206 068	1 274 380	793 083	66 296	859 379

Ryzyko kapitałowe

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Finansowanie na poziomie 3,5 rocznego EBITDA traktowane jest jako docelowy maksymalny i bezpieczny poziom ryzyka kapitałowego.

Grupa monitoruje wskaźnik zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do wartości EBITDA. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów (obejmujących kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. EBITDA oblicza się jako zysk z działalności operacyjnej przed potrąceniem odsetek i innych obciążeń w postaci podatków, amortyzacji oraz aktualizacji wartości aktywów.

Wskaźniki zadłużenia Grupy na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. przedstawiają się następująco:

	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty ogółem (nota 21)*	1 075 697	793 082
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (nota 27)	8 583	4 848
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 18)*	(259 510)	(200 402)
Zadłużenie netto	824 770	597 528
Zysk z działalności operacyjnej przed potrąceniem odsetek, podatków, amortyzacji, zysków/strat ze sprzedaży środków trwałych oraz odpisów aktualizujących po wyłączeniu wyniku na sprzedaży aktywów w USA (EBITDA zgodnie z definicją zawartą w umowie kredytowej)	282 415	304 828
Wskaźnik zadłużenia	2,92	1,96

*z wyłączeniem danych dotyczących Blue Horizon w 2012 r.

AmRest Holdings SE

Noty do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)

Wzrost wskaźnika zadłużenia na dzień 31 grudnia 2013 r. wynika z wyższych wydatków inwestycyjnych, które zostały sfinansowane za pomocą zewnętrznego finansowania dłużnego.

36. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 16 stycznia 2014 r. została zaprzestana działalność restauracyjna na terenie Indii w wyniku transakcji sprzedaży wszystkich restauracji.

W dniu 29 stycznia 2014 r. rozpoczęła się kontrola skarbową dotycząca rozliczeń VAT w AmRest sp. z o.o. , do dnia publikacji sprawozdania postępowanie kontrolne nie zostało zakończone.

W dniu 16 stycznia 2014 r. Rada Nadzorcza w oparciu o Regulamin Planu Opcji Menedżerskich, zatwierdzony w 13 grudnia 2011 roku, nadała 215 tysięcy opcji (w tym dla Członka Zarządu AmRest Holdings SE Wojciecha Mroczyńskiego w ilości 30 tysięcy opcji).

W dniu 31 stycznia 2014 r. pomiędzy Burger King Europe GmbH (BKE), AmRest Sp. z o.o., oraz AmRest Holding SE został zawarty aneks do „Strategicznej Umowy rozwoju” („Strategic Development Agreement”) zmieniający w części wspomnianą „Umowę Rozwoju” oraz umowy franczyzowe zawarte z AmRest Sp. z o.o., dotyczące otwierania i prowadzenia restauracji Burger King na terenie Polski w latach 2013-2015.

Podpisy Członków Zarządu

Drew O'Malley
AmRest Holdings SE
Członek Zarządu

Mark Chandler
AmRest Holdings SE
Członek Zarządu

Wojciech Mroczyński
AmRest Holdings SE
Członek Zarządu



Wrocław, dnia 14 marca 2014 r.