

AmRest Holdings SE

**Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 6 miesięcy kończących się
30 czerwca 2010 r.**

Spis treści:

	Strona
Jednostkowy śródroczny rachunek zysków i strat	3
Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Jednostkowe śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Noty do jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	7

Wojciech Mroczyński
AmRest Holdings SE

Członek Zarządu

Piotr Boliński
AmRest Holdings SE

Członek Zarządu

Wrocław, 24 sierpnia 2010 r.

**Jednostkowy śródroczny rachunek zysków i strat
za półrocze kończące się 30 czerwca 2010 r.**

w tysiącach polskich złotych

	Noty	Za 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2010	Za 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2009
Koszty ogólnego zarządu		(193)	(600)
Przychody finansowe	8	3 509	2 930
Koszty finansowe	8	(6 719)	(2 707)
Strata przed opodatkowaniem		(3 403)	(377)
Podatek dochodowy		(628)	-
Strata netto		(4 031)	(377)
Podstawowa strata na jedną akcję zwykłą	12	(0,27)	(0,03)
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą	12	(0,21)	(0,03)

**Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów
za półrocze kończące się 30 czerwca 2010 r.**

w tysiącach polskich złotych

	Za 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2010	Za 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2009
Strata netto	(4 031)	(377)
Pozostałe dochody całkowite netto	-	-
Dochody całkowite razem	(4 031)	(377)

AmRest Holdings SE

**Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 30 czerwca 2010 r.**

w tysiącach polskich złotych

	Noty	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
Aktywa			
Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych	2	387 999	365 429
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	3,9	24 516	30 285
Aktywa trwale razem		412 515	395 714
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5,9	16 343	24 362
Pozostałe aktywa obrotowe		49	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	409 452	109 337
Aktywa obrotowe razem		425 844	133 716
Aktywa razem		838 359	529 430
Kapitał własny			
	6		
Kapitał podstawowy		622	427
Kapitał zapasowy		603 580	295 229
Zyski zatrzymane		46 682	50 713
Kapitał własny razem		650 884	346 369
Zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	4	186 592	182 675
Zobowiązania długoterminowe razem		186 592	182 675
Kredyty i pożyczki		-	161
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9	883	225
Zobowiązania krótkoterminowe razem		883	386
Zobowiązania razem		187 475	183 061
Pasywa razem		838 359	529 430

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za półrocze kończące się 30 czerwca 2010 r.**

w tysiącach polskich złotych

	Za 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2010	Za 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2009
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Strata przed opodatkowaniem	(3 403)	(377)
Korekty:		
Koszt odsetek, netto	3 475	2 430
Niezrealizowane różnice kursowe	245	(2 653)
Zmiana stanu należności	403	-
Zmiana stanu zobowiązań	(4 319)	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów	799	(296)
Odsetki zapłacone	(2 193)	-
Podatek dochodowy zwrócony/(zapłacony)	(628)	61
Inne	-	(174)
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 621)	(1 009)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu spłaty pożyczki przez jednostkę powiązaną	4 895	-
Wydatki na zwiększenie aktywów w jednostce zależnej	(21 072)	-
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 177)	-
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji własnych	307 048	-
Wpływy z tytułu emisji obligacji	39 749	-
Wyplwy z tytułu wykupu obligacji	(32 500)	-
Wpływ z tytułu wykorzystania cash-poolingu	7 616	2 982
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(1 893)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	321 913	1 089
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	300 115	80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	109 337	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	409 452	80

**Śródroczne sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym
za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2010 r.**

<i>w tysiącach polskich złotych</i>	Kapitał podstawowy	Kapitały zapasowe	Zyski / (Straty) zatrzymane	Kapitały razem
Na dzień 1 stycznia 2009	427	292 269	54 802	347 498
Calkowite dochody				
Wynik za rok	-	-	(377)	(377)
Calkowite dochody razem	-	-	(377)	(377)
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami				
Program opcji na akcje dla pracowników - wartość świadczeń	-	1 158	-	1 158
Transakcje z właścicielami razem	-	1 158	-	1 158
Na dzień 30 czerwca 2009	427	293 427	54 425	348 279
Na dzień 1 stycznia 2010	427	295 229	50 713	346 369
Calkowite dochody				
Wynik za rok	-	-	(4 031)	(4 031)
Calkowite dochody razem	-	-	(4 031)	(4 031)
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami				
Program opcji na akcje dla pracowników - wartość świadczeń	-	1 498	-	1 498
Emisja akcji	195	306 853	-	307 048
Transakcje z właścicielami razem	195	308 351	-	308 546
Na dzień 30 czerwca 2010	622	603 580	46 682	650 884

AmRest Holdings SE

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego (w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)

1 Informacje dotyczące Spółki oraz znaczące zasady rachunkowości

(a) Informacje ogólne

AmRest Holdings SE ("Spółka") została założona w Holandii w październiku 2000 r. jako spółka akcyjna. W dniu 19 września 2008 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 roku 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 Holdings SE 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 od 1 stycznia 2009 roku jest złoty polski (zł).

Podstawowym obszarem działalności Spółki jest działalność holdingowa, obejmująca nadzór właścicielski nad następującymi jednostkami zależnymi („Grupa”):

- o AmRest Sp. z o.o. (Polska), podmiotu tworzącego międzynarodową grupę kapitałową obejmującą, poza jednostkami zlokalizowanymi w Polsce, również OOO AmRest (Rosja) oraz AmRest, LLC (USA),
- o AmRest s.r.o. (Republika Czeska),
- o AmRest BK s.r.o. (Republika Czeska),
- o AmRest Acquisition Subsidiary Inc. (USA).

Podstawowym obszarem działalności jednostek, w których Spółka posiada udziały, jest prowadzenie poprzez restauracje w Polsce, Republice Czeskiej, USA, Bułgarii, Rosji, Serbii oraz na Węgrzech:

- o na podstawie umów franczyzy restauracji: „KFC”, „Pizza Hut”, „Burger King”, „Applebee’s” oraz „Starbucks”,
- o jako właściciel marki: „Rodeo Drive”.

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 określonych warunków opisanych w umowach.

Restauracje Burger King działają na podstawie podpisanych umów franczyzowych ze 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 Spółkę na kolejne 10 lat, co jest uzależnione od spełnienia określonych warunków opisanych w umowie. Spółka będzie otwierała i prowadziła restauracje Burger King według ściśle określonego planu rozwoju, który przewiduje minimalną liczbę otwarć w każdym roku rozwoju, zgodnie z tym jak zostało to zdefiniowane w Umowie Rozwoju.

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

W dniu 9 lipca 2008 roku AmRest LLC („AmRest USA”) nabyła 80% udziałów w AppleGrove Holdings, LLC („AGH”), spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Delaware, USA od Grove Ownership Holding, LLC („Sprzedający”), spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Georgia, USA.

Powyższa transakcja pozwoliła na wejście na amerykański rynek restauracyjny, poprzez zakup 104 restauracji Applebee’s®. AppleGrove Holdings, LLC ma podpisana umowę franczyzową ze spółką Applebee’s Franchising

AmRest Holdings SE

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego (w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)

LLC. Opłata początkowa, płacona przez Grupę za podpisanie umowy franczyzy dla każdej restauracji Applebee's® na okres 20 lat, z możliwością przedłużenia na dalsze 10 lat, wynosi 35 tys. dolarów amerykańskich.

Na dzień 30 czerwca 2010 r. w skład Grupy Kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą wchodziły następujące podmioty zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa spółki	Adres oraz kraj siedziby	Główny obszar działalności	Nazwa podmiotu dominującego	Udział w kapitale oraz ogólnej liczbie głosów	Data objęcia kontroli
AmRest Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	Prowadzenie działalności gastronomicznej w Polsce	AmRest Holdings SE	100,00 %	grudzień 2000
AmRest s.r.o.	Praga, Republika Czeska	Prowadzenie działalności gastronomicznej w Republice Czeskiej	AmRest Holdings SE	100,00 %	grudzień 2000
International Fast Food Polska Sp. z o.o. w likwidacji*	Wrocław, Polska	Brak bieżącej działalności	AmRest Sp. z o.o.	100,00 %	styczeń 2001
AmRest BK s.r.o.	Praga, Republika Czeska	Prowadzenie działalności gastronomicznej w Republice Czeskiej	AmRest Holdings SE	100,00 %	grudzień 2009
Pizza Hut s.r.o.	Praga, Republika Czeska	Brak bieżącej działalności	AmRest BK s.r.o. AmRest Sp. z o.o.	99,973 % 0,027 %	grudzień 2000
AmRest Kft	Budapeszt Węgry	Prowadzenie działalności gastronomicznej na Węgrzech	AmRest Sp. z o.o.	100,00 %	czerwiec 2006
AmRest Ukraina t.o.w.	Kijów, Ukraina	Brak bieżącej działalności	AmRest Sp. z o.o.	100,00 %	grudzień 2005
AmRest Coffee Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	Prowadzenie kawiarni w Polsce	AmRest Sp. z o.o. Starbucks Coffee International, Inc	82,00 % 18,00 %	marzec 2007
Bécsi út.13. Kft	Budapeszt Węgry	Właściciel budynku, w którym znajduje się powierzchnia biurowa.	AmRest Kft	100,00 %	kwiecień 2007
AmRest EOOD	Sofia Bułgaria	Prowadzenie działalności gastronomicznej w Bułgarii	AmRest Sp. z o.o.	100,00 %	kwiecień 2007
AmRest Coffee s.r.o.	Praga, Republika Czeska	Prowadzenie kawiarni w Republice Czeskiej	AmRest Sp. z o.o. Starbucks Coffee International, Inc	82,00 % 18,00 %	sierpień 2007
AmRest Acquisition Subsidiary Inc.	Wilmington USA	Działalność holdingowa	AmRest Holdings SE	100,00 %	maj 2007
OOO AmRest	Petersburg, Rosja	Prowadzenie działalności gastronomicznej w Rosji	AmRest Acquisition Subsidiary Inc. AmRest Sp. z o.o.	1,56 % 98,44 %	lipiec 2007
OOO KFC Nord	Moskwa, Rosja	Brak bieżącej działalności	OOO AmRest	100,00 %	lipiec 2007

AmRest Holdings SE

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego (w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)

OOO Sistema Bistrego Pitania	Moskwa, Rosja	Brak bieżącej działalności	OOO AmRest	100,00 %	lipiec 2007
AmRest Kávészó Kft	Budapeszt Węgry	Prowadzenie kawiarni na Węgrzech	AmRest Sp. z o.o. Starbucks Coffee International, Inc	82,00 % 18,00 %	sierpień 2007
AmRest D.O.O.	Belgrad, Serbia	Prowadzenie działalności gastronomicznej w Serbii	AmRest Sp. z o.o. ProFood Invest GmbH	60,00 % 40,00 %	październik 2007
AmRest LLC	Wilmington USA	Działalność holdingowa	AmRest Sp. z o.o.	100,00 %	lipiec 2008
SCM Sp. z o.o.	Chotomów, Polska	Usługi dostawcze dla restauracji świadczone w Grupie Kapitałowej oraz pozostałych podmiotów	AmRest Sp. z o.o. Zbigniew Cylny Beata Szafarczyk-Cylny	51,00 % 44,00 % 5,00 %	październik 2008

* W dniu 27 kwietnia 2010 r. zakończono likwidację spółki International Fast Food Polska Sp. z o.o. i nastąpiło jej wykreślenie z rejestru przedsiębiorstw.

Na dzień 30 czerwca 2010 r. Spółka posiadała pośrednio poprzez jednostki zależne, znaczący wpływ na następujące inne jednostki:

Nazwa spółki	Adres oraz kraj siedziby	Główny obszar działalności	Nazwa podmiotu dominującego	Udział w kapitale oraz ogólnej liczbie głosów	Data nabycia
SCM s.r.o.	Praga, Republika Czeska	Usługi dostawcze dla restauracji świadczone Grupie Kapitałowej	SCM Sp. z o.o.	40,50%	marzec 2007

Biura Grupy Kapitałowej mieszczą się we Wrocławiu, w Polsce. Według stanu na 30 czerwca 2010 roku restauracje prowadzone przez Grupę Kapitałową są zlokalizowane w Polsce, Republice Czeskiej, na Węgrzech, w Rosji, Bułgarii, Serbii, oraz w USA.

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

Przed 27 kwietnia 2005 r. współakcjonariuszami Spółki oraz podmiotami wykonującymi prawa z posiadanych w niej akcji były International Restaurants Investments, LLC („IRI”) z siedzibą w Stanach Zjednoczonych oraz Kentucky Fried Chicken Poland Holdings BV („KFC BV”) z siedzibą w Holandii. Współakcjonariusze posiadali po 50% udziału w głosach przed debiutem giełdowym Spółki. IRI była spółką kontrolowaną przez American Retail Concepts, Inc. z siedzibą w Stanach Zjednoczonych („ARC”), natomiast KFC BV była spółką kontrolowaną przez YUM! Brands, Inc. („YUM!”) z siedzibą w Stanach Zjednoczonych.

W związku z wprowadzeniem akcji Spółki na GPW, YUM! zbył wszystkie swoje akcje w Spółce i nie jest już jej akcjonariuszem ani jednostką powiązaną. Także IRI w momencie wejścia Spółki na GPW zbyła część posiadanych akcji.

Dnia 22 kwietnia 2010 roku podpisano umowę subskrypcji akcji pomiędzy AmRest Holdings S.E., a WP Holdings VII B.V. ,w wyniku której dnia 24 maja 2010 roku 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 roku nastąpiło zarejestrowanie tej emisji w sądzie rejestrowym we Wrocławiu poprzez podwyższenie kapitału akcyjnego o kwotę EUR 47 262,63 EUR (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. będzie miał możliwość zapisu na dodatkowe akcje w dwóch transzach, umożliwiającą zwiększenie jego zaangażowania do poziomu nie wyższego niż 33% rozwodnionego kapitału zakładowego. Cena emisyjna dla tej dodatkowej Subskrypcji Akcji wyniesie 75 zł za akcję.

**Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego
(w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)**

Na dzień 30 czerwca 2010 r. największym akcjonariuszem Spółki był WP Holdings posiadający 24,96% akcji oraz głosów w Spółce.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dnia 24 sierpnia 2010 r.

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem za rok zakończony 31 grudnia 2009.

Z dniem 1 stycznia 2010 roku w życie weszły następujące standardy i interpretacje:

- MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych” - Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą na 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako kosztu okresu, w który został on poniesiony. Spółka stosuje zmieniony standard MSSF 3 od 1 stycznia 2010 r. Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe nie jest istotny.
- MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” - Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat. Jednostka stosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2010 r. Spółka stosuje zmieniony standard MSR 27 od 1 stycznia 2010 r. Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe nie jest istotny.
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną” - Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczane ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczaną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający. Jednostka zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2010 r. trakcie zmiany nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Poprawki do MSSF 2009 - Rada ds Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. Jednostka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Zarząd uważa iż wpływ zmian nie jest znaczny.
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” - Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany

**Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego
(w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)**

wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF8 oraz KIMSF 11. Spółka stosuje zmieniony standard MSSF 2 od 1 stycznia 2010 r. Wpływ zmian na sprawozdanie finansowe nie jest istotny.

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym. Spółka zastosuje zmiany do MSSF 1 zgodnie z przepisami przejściowymi. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Spółka zastosuje zmieniony standard MSSF 1 od 1 stycznia 2010 r. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości” - Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej. Spółka zastosuje KIMSF15 od 1 stycznia 2010 r. Spółka stosuje KIMSF15 od 1 stycznia 2010 r. Zarząd uważa, że zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną” - Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję. Spółka stosuje KIMSF16 od 1 stycznia 2010 r. Zarząd uważa, że zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Ponadto oszacowanie wiarygodnego wpływu na sprawozdanie Spółki nie jest możliwe.
- KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi” - Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów. Spółka zastosuje KIMSF17 od 1 stycznia 2010 r. Zarząd uważa, że zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów” - Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów. Spółka stosuje KIMSF17 od 1 stycznia 2010 r. Zarząd uważa, że zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Ponadto oszacowanie wiarygodnego wpływu na sprawozdanie Spółki nie jest możliwe.
- Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w

**Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego
(w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)**

zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę. Spółka stosuje KIMSF17 od 1 stycznia 2010 r. Zarząd uważa, że zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Ponadto oszacowanie wiarygodnego wpływu na sprawozdanie Spółki nie jest możliwe.

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie:

- Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia. Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2011 r. Zarząd szacuje że zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej. Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej. Spółka zastosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r. Zarząd szacuje że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów. Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd szacuje że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Spółka zastosuje zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2011 r. Zarząd szacuje że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Rada ds Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. Spółka zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Wiarygodne oszacowanie wpływu na sprawozdanie

**Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego
(w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)**

finansowe Spółki nie jest możliwe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2010 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej. Spółka zastosuje zmiany do KIMSF14 od 1 stycznia 2011 r. Zarząd szacuje, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego. Spółka zastosuje KIMSF19 od 1 stycznia 2011 r. Zarząd uważa, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Wiarygodne oszacowanie wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki nie jest możliwe.

(c) Forma prezentacji sprawozdania finansowego

Ze względu na fakt przeniesienia siedziby spółki do Polski sprawozdanie zostało sporządzone w złotych polskich (zł), po zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych. Złoty polski jest walutą funkcjonalną AmRest Holdings SE od dnia 1 stycznia 2009 roku.

Spółka sporządza również skonsolidowane finansowe grupy, w której pełni rolę jednostki dominującej. Dla pełnego obrazu sytuacji finansowej jednostki, oba sprawozdania powinny być czytane łącznie.

Sprawozdanie finansowe przygotowano w oparciu o konwencję kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów dostępnych do sprzedaży oraz aktywów wykazywanych według wartości godziwej przez wynik finansowy, które są wyceniane w wartości godziwej. Składniki aktywów trwałych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmowane są w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 r.

Zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły we wszystkich okresach, za które zostały zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

AmRest Holdings SE

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego (w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)

2 Udziały w jednostkach zależnych

Poniższa tabela prezentuje liczbę oraz wartość posiadanych przez Spółkę udziałów w jednostkach zależnych na dzień 30 czerwca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. .

	30 czerwca 2010 r.		31 grudnia 2009 r.	
	Udział w kapitale zakładowym	Wartość udziałów	Udział w kapitale zakładowym	Wartość udziałów
AmRest Sp. z o.o. (Polska)*	100%	210 792	100%	209 295
AmRest s.r.o. (Republika Czeska)	100%	9 148	100%	9 148
AmRest BK s.r.o. (Republika Czeska)	100%	21 105	100%	32
AmRest Acquisition Subsidiary Inc. (USA)**	100%	146 954	100%	146 954
Razem	-	387 999	-	365 429

* Wartość udziałów w AmRest Sp. z o.o. została powiększona o wartość kosztów wynikających z realizacji programu opcji pracowniczych (opcje udzielone pracownikom jednostek zależnych). Skapitalizowane w wartości inwestycji koszty z tego tytułu wyniosły 10 797 tys. zł i 9 299 tys. zł odpowiednio na dzień 30 czerwca 2010 roku i 31 grudnia 2009 r.

** W dniu 15 maja 2007 roku AmRest Holdings SE utworzyła spółkę AmRest Acquisition Subsidiary, Inc, z siedzibą w Delaware, Stany Zjednoczone. W dniu 2 lipca 2007 r. AmRest Acquisition Subsidiary, Inc. nabyła od Michaela Tseytina 100% udziałów w US Strategies, Inc., z siedzibą w New Jersey, USA, kontrolującej 91% udziałów i praw głosu w OOO Pizza Nord (obecna nazwa OOO AmRest) - franczyzobiorcy marek Pizza Hut i RostiksKFC w Rosji. W tym samym dniu, AmRest Sp. z o.o. (w 100% podmiot zależny od AmRest Holdings SE) nabyła pozostałe 9% udziałów i praw głosu w OOO Pizza Nord od niezależnych osób fizycznych. W wyniku powyższych transakcji, Grupa uzyskała efektywnie 100% kontrolę na OOO Pizza Nord i jej 19 restauracjami Pizza Hut oraz 22 restauracjami RostiksKFC, działającymi w Rosji (głównie St. Petersburg i Moskwa). W rezultacie Grupa objęła odpowiednio 75% i 20% udział rynkowy w restauracjach Pizza Hut i KFC w Rosji. Na rynku rosyjskim działa kilku franczyzobiorców KFC i Pizza Hut, którzy nie mają wyłączności na prowadzenie działalności na tym terenie. W dniu 2 lipca 2007 r. US Strategies, Inc. i AmRest Acquisition Subsidiary, Inc. połączyły się, tworząc jeden podmiot prawny o nazwie AmRest Acquisition Subsidiary, Inc.

Na dzień 30 czerwca 2010 r. Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostkach zależnych.

3 Pożyczki udzielone jednostkom zależnym

Pożyczkobiorca – AmRest s.r.o.

Wartość historyczna pożyczki – 25 431 tysięcy złotych polskich

Kwota pożyczki wraz z odsetkami na dzień bilansowy – 24 516 tysięcy złotych polskich

Oprocentowanie – PRIBOR +2,5%

Efektywna stopa procentowa na dzień 30 czerwca 2010 r. - 3,51 %

Poniższa tabela przedstawia zmianę wartości pożyczki w ciągu 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 r.

AmRest Holdings SE

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego (w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)

Stan na 1 stycznia 2010 r.	30 285
Splata kapitału	(4 895)
Splata odsetek	(831)
Odsetki naliczone	202
Różnice kursowe z wyceny	524
Różnice kursowe z przewalutowania	(769)
Stan na 30 czerwca 2010 r.	24 516

Pożyczka nie jest zabezpieczona. Wartość godziwa pożyczki nie różni się istotnie od jej wartości bilansowej.

W dniu 11 marca 2010 r. zostało podpisane porozumienie w sprawie przewalutowania pożyczek, w wyniku którego kwota wynikająca z umów pożyczek (bez odsetek) została przewalutowana w dniu 1 marca 2010 r. z koron czeskich na polskie złote przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia 1 marca 2010 r. w stosunku 1CZK = 0,1520 zł. W wyniku przewalutowania wartość pożyczki wyniosła 25 430 558 zł.

Na podstawie aneksów z dnia 15 lutego 2010 r. do umów pożyczek oprocentowanie pożyczek zmieniło się i od 1 stycznia 2010 r. wynosi PRIBOR + 2,5 %, pomimo przewalutowania do wyliczenia odsetek dalej używany jest PRIBOR.

W maju 2010 r. nastąpiła częściowa splata pożyczki w wysokości 4 895 295 zł i odsetek w wysokości 830 954,93 zł.

4 Zobowiązania

Zobowiązania wobec jednostek zależnych

Na dzień 30 czerwca 2010 r. Spółka posiadała zobowiązanie finansowe wobec jednostki zależnej (AmRest Sp. z o.o.) w postaci wyemitowanych obligacji zerokuponowych o następującej charakterystyce:

Data emisji obligacji:	3 czerwca 2007
Liczba wyemitowanych obligacji:	100
Wartość nominalna 1 obligacji:	839 107 zł
Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji:	83 910 700 zł
Wartość emisyjna 1 obligacji:	650 000 zł
Łączna wartość wyemitowanych obligacji:	65 000 000 zł
Termin wykupu obligacji:	w piątą rocznicę emisji
Oprocentowanie efektywne:	5,03%

Poniższa tabela przedstawia zmianę wartości zobowiązania finansowego z tytułu wyemitowanych obligacji w ciągu 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 r.

Stan na 1 stycznia 2010 r.	73 528
Odsetki – dyskonto	1 507
Odsetki – splata	(4 923)
Obligacje – splata	(32 500)
Stan na 30 czerwca 2010 r.	37 612

AmRest Holdings SE

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego (w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)

Obligacje zostały wyemitowane w celu sfinansowania nabycia 100% udziałów w US Strategies, Inc – nabycia, dokonanego 2 lipca 2007 r. w ramach transakcji trójstronnej przez jednostkę zależną - AmRest Acquisition Subsidiary, Inc. W dniu nabycia, oba podmioty - US Strategies, Inc. i AmRest Acquisition Subsidiary, Inc. połączyły się, tworząc jeden podmiot prawny – AmRest Acquisition Subsidiary, Inc. Łączna zapłacona kwota nabycia stanowi wartość historyczną udziałów w jednostce zależnej - AmRest Acquisition Subsidiary, Inc.

W dniu 21 kwietnia 2010 r Spółka spłaciła 50 sztuk obligacji oraz wartość odsetek od spłaconych obligacji naliczonych do dnia 21 kwietnia 2010 r.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek

W dniu 30 grudnia 2009 r. Spółka wyemitowała obligacje na kwotę 110 000 000,00 zł o następującej charakterystyce:

Data emisji obligacji:	30.12.2009 r.
Liczba wyemitowanych obligacji:	11 000
Wartość emisyjna jednej obligacji:	10 000 zł
Wartość nominalna jednej obligacji:	13 779 zł
Łączna wartość wyemitowanych obligacji:	110 000 000 zł
Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji	151 568 789 zł
Data wykupu:	30.12.2014 r.
Stopa procentowa:	zmienna
Stopa bazowa:	WIBOR 6M

Stan zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji na 30 czerwca 2010 r. - 109 231 tys. zł.

Obligacje zostały wyemitowane w celu sfinansowania działalności inwestycyjnej Grupy.

Stan na 1 stycznia 2010 r.	109 308
Odsetki – dyskonto	4 173
Koszty emisji obligacji	(54)
Odsetki-splata	(4 196)
Stan na 30 czerwca 2010 r.	109 231

W dniu 24 lutego 2010 r. Spółka wyemitowała obligacje na kwotę 40 000 000,00 zł o następującej charakterystyce:

Data emisji obligacji:	24.02.2010 r.
Liczba wyemitowanych obligacji:	4 000
Wartość emisyjna jednej obligacji:	10 000 zł
Łączna wartość wyemitowanych obligacji:	40 000 000 zł
Data wykupu:	30.12.2014 r.
Stopa procentowa:	zmienna
Stopa bazowa:	WIBOR 6M

Obligacje zostały wyemitowane w celu sfinansowania działalności inwestycyjnej Grupy.

AmRest Holdings SE

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego (w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)

Stan na 24 lutego 2010 r.	40 000
Koszty emisji obligacji	(251)
Odsetki – dyskonto	1 040
Odsetki-splata	(1 040)
Stan na 30 czerwca 2010 r.	39 749

W dniu 30 czerwca 2010 r. wartość odsetek od obligacji naliczonych do dnia 30 czerwca 2010 r. została w całości spłacona.

5 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Na dzień 30 czerwca 2010 r. Spółka posiadała należności o następującej charakterystyce:

Opis należności	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
Należność od jednostki zależnej z tyt. cash-poolingu – AmRest Sp. z o.o.	13 994	21 610
Należność od jednostki zależnej – AmRest Sp. z o.o.	2 184	2 184
Należność od jednostki zależnej – AmRest s.r.o.	-	456
Należność od jednostki zależnej – AmRest Kft	5	-
Należność od jednostki zależnej – AmRest Coffee s.r.o.	2	-
Należność od jednostki zależnej – AmRest LLC	17	-
Należność z tytułu podatku dochodowego	83	-
Należność z tytułu podatku VAT	40	96
Pozostałe należności	18	16
Ogółem należności	16 343	24 362

6 Kapitał własny

Kapitał akcyjny

Jak opisano w Nocie 1a, 27 kwietnia 2005 r. akcje AmRest Holding N.V. (obecnie AmRest Holdings S.E.) zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych („GPW”) w Warszawie.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku spółka posiada 18 912 619 wyemitowanych akcji w pełni opłaconych. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 eurocent (0,01 euro).

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

Wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień zatwierdzenia sprawozdania, tj. 24 sierpnia 2010 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:

AmRest Holdings SE

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego (w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Udział na WZA %
WP Holdings VII B.V.*	4 726 263	24,96%	24,96%
BZ WBK AIB AM **	3 583 385	18,93%	18,93%
ING OFE	2 822 812	14,91%	14,91%
Henry McGovern ***	1 295 110	6,84%	6,84%
AVIVA OFE	1 000 000	5,28%	5,28%

* Zmiany w kapitale zakładowym AmRest wynikają z realizacji umowy subskrypcji akcji z WP Holdings VII B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia zawartej w dniu 22 kwietnia 2010 roku. W dniu 10 czerwca 2010 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. WP HOLDINGS VII B.V. stał się posiadaczem 4 726 263 akcji, każda o wartości nominalnej 0,01 euro. WP Holdings VII B.V. który jest podmiotem zależnym od Warburg Pincus, jednego z wiodących na świecie inwestorów *private equity*.

** BZ WBK ASSET MANAGEMENT S.A. zarządza aktywami, w których skład wchodzi m.in. fundusze należące do BZ WBK AIB TFI

*** Akcje posiadane bezpośrednio przez Henry McGovern oraz poprzez spółki całkowicie od niego zależne, tj. IRI oraz MPI

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy dotyczy głównie bezzwrotnych wpłat na kapitał bez dodatkowej emisji akcji, dokonanych przez akcjonariuszy Spółki przed debiutem na GPW.

Wpłata dokonana przez WP Holdings VII B.V. w wysokości przekraczającej wartość nominalną nabytych akcji zwiększyła kapitał zapasowy Spółki.

7 Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca 2010 i 31 grudnia 2009 r. przedstawione są w tabeli poniżej:

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	409 450	109 335
Środki pieniężne w kasie	2	2
	409 452	109 337

8 Przychody i koszty finansowe

	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2010 r.	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2009 r.
Przychody finansowe z tytułu odsetek od lokaty	2 685	277
Przychody finansowe z tytułu odsetek od pożyczek	561	2 653
Pozostałe różnice kursowe	263	-
Przychody finansowe, razem	3 509	2 930
Koszty finansowe z tytułu odsetek	6 719	1 895
Pozostałe koszty finansowe	-	812
Koszty finansowe, razem	6 719	2 707

AmRest Holdings SE

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego (w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)

9 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Należności od jednostek powiązanych	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
AmRest Sp. z o.o.	16 179	23 794
AmRest s.r.o.	-	456
AmRest Kft	5	-
AmRest Coffee s.r.o.	2	-
AmRest LLC	17	-
	16 203	24 250

Pożyczki udzielone jednostkom powiązanyм	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
AmRest s.r.o.	24 516	30 285
	24 516	30 285

Zobowiązania z tytułu obligacji od jednostek powiązanych	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
AmRest Sp. z o.o.	37 612	73 527
	37 612	73 527

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
AmRest Sp. z o.o.	217	147
	217	147

10 Zobowiązania warunkowe

Spółka, na mocy umowy kredytowej zawartej w dniu 15 grudnia 2008 r., jest gwarantem kredytów zaciągniętych w ramach tej umowy również przez jednostki od siebie zależne: AmRest Sp. z o.o. oraz AmRest s.r.o. Łączny limit kredytowy dla wszystkich trzech podmiotów wynosi 440 milionów zł. Na dzień 30 czerwca 2010 r. wykorzystanie kredytu przez jednostki zależne wynosiło 348,5 milionów zł (AmRest Sp. z o.o.) i 421,7 milionów CZK (67,9 milionów zł) (AmRest s.r.o.), co łącznie wyniosło 416,4 milionów zł.

Oprocentowanie pożyczki wynosi 3M WIBOR + 2% marży (AmRest Sp. z o.o.) oraz 3M PRIBOR + 2% marży (AmRest s.r.o.). Efektywna stopa procentowa kredytu w Polsce na dzień 30 czerwca 2010 r. wyniosła 6,35%.

Ze względu na dobrą sytuację finansową spółek zależnych, nie istnieje ryzyko konieczności pokrycia kredytów zaciągniętych przez te jednostki ze środków finansowych Spółki.

11 Instrumenty finansowe

Spółka jest narażona na szereg ryzyk finansowych, w tym: ryzyko zmian rynkowych (obejmujące ryzyko walutowe i ryzyko zmian stóp procentowych) oraz w ograniczonym stopniu ryzyko kredytowe. Program zarządzania ryzykiem wprowadzony przez Spółkę 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.

AmRest Holdings SE

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego (w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)

Ryzyko kredytowe

Do instrumentów finansowych Spółki, szczególnie narażonych na ryzyko kredytowe należą należności oraz udzielone pożyczki. Na dzień 30 czerwca 2010 r., maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe z tych tytułów wynosiło 40 859 tys. zł i obejmowało:

- należność z tytułu pożyczki udzielonej jednostce zależnej w kwocie 24 516 tys. zł (Nota 3),
- należności z tytułu cash-pooling i pozostałe należności 16 343 tys. zł (Nota 5).

Spółka nie rozpoznała utraty wartości powyższych aktywów i nie utworzyła odpisów aktualizujących.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Udzielona przez Spółkę pożyczka do jednostki powiązanej (Nota 3) oparta została na zmiennej stopie procentowej. Na dzień 30 czerwca 2010 r. Spółka nie stosuje zabezpieczeń ograniczających wpływ na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających ze zmian stóp procentowych.

Zobowiązania z tytułu obligacji wyemitowanych do jednostki powiązanej (Nota 4) oparte są na stałej stopie procentowej. Na dzień 30 czerwca 2010 r. Spółka nie stosuje zabezpieczeń ograniczających wpływ zmiany wartości godziwej tych instrumentów. Wartość godziwa tych instrumentów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe związane głównie z wyceną należności i zobowiązań w walutach innych niż waluta funkcjonalna Spółki.

Ryzyko związane z płynnością finansową

Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej (poza działalnością holdingową), co powoduje brak konieczności zapewnienia bieżącego dostępu do kapitału oraz kontrolowania wymagalnych zobowiązań.

W celu sfinansowania inwestycji w jednostki zależne (utworzenie AmRest Acquisition Subsidiary Inc. i zakup 100% USSI, Nota 2) spółka wyemitowała obligacje (nota 4). Zgodnie z charakterystyką zawartą w nocie 4, są to obligacje zerokuponowe, o terminie wymagalności w 2012 r.

W celu sfinansowania dalszej działalności inwestycyjnej Grupy spółka wyemitowała obligacje (nota 4) na kwotę 110 mln zł i 40 mln zł. Są to obligacje o terminie wymagalności w 2014 r. Charakterystykę obligacji zawarto w nocie 4.

Ryzyko kapitałowe

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, a także finansowanie inwestycji w jednostkach zależnych.

Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości zaangażowanego kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów (obejmujących kredyty i pożyczki oraz zobowiązania) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału zaangażowanego oblicza się jako kapitał własny w bilansie plus zadłużenie netto.

Wskaźniki zadłużenia Spółki na 30 czerwca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. przedstawiają się następująco:

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
Zobowiązania z tytułu obligacji i inne zobowiązania	187 475	183 061
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	409 452	109 337
Zadłużenie netto	(221 977)	73 724
Kapitał własny ogółem	650 884	346 369
Kapitał zaangażowany	428 907	420 093
Wskaźnik zadłużenia	(51%)	17,5%

**Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego
(w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)**

12 Strata na jedną akcję

Podstawowy i rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą za okres 6 miesięcy 2010 r. i 2009 r. został obliczony w następujący sposób:

	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2010	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2009
Strata netto przypisana akcjonariuszom jednostki	(4 031)	(377)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 708 595	14 186 356
Wpływ emisji akcji	4 204 024	-
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2005 roku	19 183	24 282
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2006 roku	9 223	-
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2007 roku	-	-
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2008 roku	-	-
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2009 roku	13 469	-
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2010 roku	27 236	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	18 981 730	14 210 638
Strata na jedną akcję zwykłą:		
Podstawowa strata na jedną akcję zwykłą	(0,27)	(0,03)
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą	(0,21)	(0,03)

13 Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej.