

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
AmRest Holdings SE**

Raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

| | Strona |
|---|---------------|
| I. Ogólna charakterystyka Grupy | 2 |
| II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania | 5 |
| III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy | 6 |
| IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 7 |
| V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta | 15 |
| VI. Informacje i uwagi końcowe | 16 |



Grupa Kapitałowa AmRest Holdings SE

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- (a) AmRest Holdings SE (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 Jednostki dominującej na Spółkę Europejską (Societas Europea) oraz jej nazwę na AmRest Holdings SE. W dniu 22 grudnia 2008 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000320252. Sąd dokonał także rejestracji zmian statutu Jednostki dominującej związanych z przeniesieniem siedziby AmRest do Polski. Obecna siedziba Jednostki dominującej mieści się przy pl. Grunwaldzkim 25–27 we Wrocławiu.
- (b) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano dnia 16 stycznia 2009 r. numer NIP 1010002998. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała dnia 5 stycznia 2009 r. numer REGON 020891041.
- (c) Zarejestrowany kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosi 141.863,56 euro i składa się z 14.186.356 akcji o wartości nominalnej 0,01 euro każda.
- (d) W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy było prowadzenie przez spółki zależne w Polsce, Republice Czeskiej, na Węgrzech, w Rosji, Serbii oraz w Bułgarii, na podstawie umów franczyzy restauracji Kentucky Fried Chicken („KFC”), „Pizza Hut”, „Burger King” i „Starbucks”, w USA restauracji Applebee’s, a także własnych restauracji „Rodeo Drive” i „Freshpoint w Polsce.
- (e) W okresie obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:
- Wojciech Mroczyński Członek Zarządu;
 - Jacek Trybuchowski Członek Zarządu.
- Z dniem 12 stycznia 2010 r. Jacek Trybuchowski zrezygnował z funkcji Członka Zarządu. W dniu 13 stycznia 2010 r. Rada Nadzorcza Jednostki dominującej podjęła uchwałę o powołaniu Piotra Bolińskiego na Członka Zarządu AmRest Holdings SE.
- (f) Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

10

Grupa Kapitałowa AmRest Holdings SE
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

(g) W skład Grupy Kapitałowej AmRest Holdings SE na dzień 31 grudnia 2009 r. wchodzi następujące jednostki:

| Nazwa jednostki | Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności) | Metoda konsolidacji | Podmiot badający sprawozdanie finansowe | Rodzaj opinii przedstawionej | Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe |
|--|---|---------------------|---|--|--|
| AmRest Holdings SE | Dominująca | Nie dotyczy | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | bez zastrzeżeń | 31 grudnia 2009 r. |
| AmRest Sp. z o.o. | Zależna 100% | Pełna | PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. | do dnia podpisania niniejszego raportu nie wydano opinii | 31 grudnia 2009 r. |
| AmRest s.r.o. | Zależna 100% | Pełna | PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. | do dnia podpisania niniejszego raportu nie wydano opinii | 31 grudnia 2009 r. |
| International Fast Food Polska Sp. z o.o. w likwidacji | Zależna 100% | Pełna | Spółka nie podlega obowiązkowi badania | - | 31 grudnia 2009 r. |
| AmRest BK s.r.o. | Zależna 100% | Pełna | Spółka nie podlega obowiązkowi badania | - | 31 grudnia 2009 r. |
| Pizza Hut s.r.o. | Zależna 100% | Pełna | Spółka nie podlega obowiązkowi badania | - | 31 grudnia 2009 r. |
| AmRest Kft | Zależna 100% | Pełna | PricewaterhouseCoopers Kft | do dnia podpisania niniejszego raportu nie wydano opinii | 31 grudnia 2009 r. |
| AmRest Ukraina t.o.w. | Zależna 100% | Pełna | Spółka nie podlega obowiązkowi badania | - | 31 grudnia 2009 r. |
| AmRest Coffee Sp. z o.o. | Zależna 82% | Pełna | Spółka nie podlega obowiązkowi badania | - | 31 grudnia 2009 r. |
| Bécsi út. 13. Kft | Zależna 100% | Pełna | Spółka nie podlega obowiązkowi badania | - | 31 grudnia 2009 r. |
| AmRest EOOD | Zależna 100% | Pełna | TPA Horwath Audit OOD | bez zastrzeżeń | 31 grudnia 2009 r. |

Grupa Kapitałowa AmRest Holdings SE
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

| Nazwa jednostki | Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności) | Metoda konsolidacji | Podmiot badający sprawozdanie finansowe | Rodzaj opinii przedstawionej | Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe |
|------------------------------------|---|-----------------------|---|--|--|
| AmRest Coffee s.r.o. | Zależna 82% | Pełna | PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o. | do dnia podpisania niniejszego raportu nie wydano opinii | 31 grudnia 2009 r. |
| AmRest Acquisition Subsidiary Inc. | Zależna 100% | Pełna | Spółka nie podlega obowiązkowi badania | - | 31 grudnia 2009 r. |
| OOO AmRest | Zależna 100% | Pełna | ZAO Marka Ltd. | bez zastrzeżeń | 31 grudnia 2009 r. |
| OOO KFC Nord | Zależna 100% | Pełna | Spółka nie podlega obowiązkowi badania | - | 31 grudnia 2009 r. |
| OOO Sistema Bistrego Pitania | Zależna 100% | Pełna | Spółka nie podlega obowiązkowi badania | - | 31 grudnia 2009 r. |
| AmRest Kávézó Kft | Zależna 82% | Pełna | Spółka nie podlega obowiązkowi badania | - | 31 grudnia 2009 r. |
| AmRest D.O.O. | Zależna 60% | Pełna | Spółka nie podlega obowiązkowi badania | - | 31 grudnia 2009 r. |
| AmRest LLC | Zależna 100% | Pełna | Spółka nie podlega obowiązkowi badania | - | 27 grudnia 2009 r. |
| SCM Sp. z o.o. | Zależna 51% | Pełna | Spółka nie podlega obowiązkowi badania | - | 31 grudnia 2009 r. |
| SCM s.r.o. | Stowarzyszone 40,50% | Metoda praw własności | Spółka nie podlega obowiązkowi badania | - | 31 grudnia 2009 r. |

Grupa Kapitałowa AmRest Holdings SE
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej AmRest Holdings SE z dnia 13 stycznia 2010 r. na podstawie paragrafu 12, ust. 1 pkt. d) Statutu Spółki.
- (b) PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).
- (c) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 20 lipca 2009 r. w okresie od 23 listopada 2009 r. do 29 kwietnia 2010 r.

HP

Grupa Kapitałowa AmRest Holdings SE

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

III. Charakterystyka wyników i sytuacji finansowej Grupy

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 3,5 % (2008 r.: 3,3%).

AmRest Holdings SE jest jednostką dominującą w Grupie, w skład której w roku badanym wchodziło dziewiętnaście spółek zależnych (w tym dziewiętnaście skonsolidowanych spółek zależnych), natomiast dane jednej spółki stowarzyszonej zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. W roku poprzedzającym rok badany Grupa składała się z dwudziestu jeden spółek zależnych (w tym dwudziestu jeden skonsolidowanych spółek zależnych), a dane czterech spółek stowarzyszonych zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 1.151.095 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 52.719 tys. zł tj. o 4,8%. Wzrost ten został sfinansowany głównie zyskiem netto w wysokości 38.574 tys. zł oraz wzrostem stanu kredytów i pożyczek (o kwotę 104.568 tys. zł) przy jednoczesnym spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 48.811 tys. zł.
- Przychody Grupy za rok badany wynoszą 2.000.490 tys. zł, co oznacza wzrost o 590.597 tys. zł (41,9%) w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost związany był przede wszystkim z faktem ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przychodów osiągniętych na rynku amerykańskim w ciągu 12 miesięcy, podczas gdy w roku ubiegłym Grupa rozpoznała jedynie przychody od dnia nabycia biznesu, to jest za niepełne 6 miesięcy.
- Podstawowymi rynkami, na których Grupa koncentrowała swoją działalność były rynek polski i amerykański, na których zrealizowano odpowiednio 37,2% oraz 36,3% sprzedaży. Ważnymi rynkami zbytu dla Grupy były również: Czechy (14,5% ogółu sprzedaży) oraz Rosja (8,1%).
- Koszt działalności restauracji wzrósł w porównaniu do roku 2008 o 569.117 tys. zł, tj. o 45,7% do poziomu 1.814.171 tys. zł. Największą pozycją kosztów restauracyjnych było zużycie artykułów żywnościowych, które wyniosło 632.248 tys. zł (34,8% całości kosztów działalności restauracji). Istotnymi pozycjami były również: koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników (28,1%).
- W badanym roku Grupa osiągnęła zysk netto w kwocie 38.574 tys. zł, oznacza to wzrost o 9.295 tys. zł, tj. o 31,7%.

Grupa Kapitałowa AmRest Holdings SE

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2009 r.

| Komentarz | 31.12.2009 r. '000 zł | 31.12.2008 r.* '000 zł | Zmiana '000 zł | Zmiana % | 31.12.2009 r. Struktura % | 31.12.2008 r. Struktura % |
|------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------|--------------|------------------------------|------------------------------|
| AKTYWA | | | | | | |
| Aktywa trwałe | | | | | | |
| 1 | 538.650 | 474.062 | 64.588 | 13,6 | 46,8 | 43,2 |
| 2 | 285.214 | 311.076 | (25.862) | (8,3) | 24,8 | 28,3 |
| | 45.756 | 43.347 | 2.409 | 5,6 | 4,0 | 3,9 |
| 3 | 172 | 37.725 | (37.553) | (99,5) | - | 3,4 |
| | 14.671 | 16.113 | (1.442) | (8,9) | 1,2 | 1,6 |
| | 27.561 | 57.359 | (29.798) | (51,9) | 2,4 | 5,2 |
| | 912.024 | 939.682 | (27.658) | (2,9) | 79,2 | 85,6 |
| Aktywa obrotowe | | | | | | |
| | 21.051 | 20.878 | 173 | 0,8 | 1,8 | 1,9 |
| 4 | 33.484 | 77.618 | (44.134) | (56,9) | 2,9 | 7,1 |
| | 6.638 | 1.098 | 5.540 | >100,0 | 0,6 | 0,1 |
| | 159.148 | 37.583 | 121.565 | >100,0 | 13,8 | 3,4 |
| | - | 9.254 | (9.254) | (100,0) | - | 0,8 |
| | 18.750 | 12.263 | 6.487 | 52,9 | 1,7 | 1,1 |
| | 239.071 | 158.694 | 80.377 | 50,6 | 20,8 | 14,4 |
| | 1.151.095 | 1.098.376 | 52.719 | 4,8 | 100,0 | 100,0 |

* dane przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 2 oraz 9 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AmRest Holdings SE

Grupa Kapitałowa AmRest Holdings SE

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2009 r. (cd.)

| | Komentarz | 31.12.2009 r. | 31.12.2008 r.* | Zmiana | Zmiana | 31.12.2009 r. | 31.12.2008 r. |
|---|-----------|----------------|----------------|---------------|------------|---------------|---------------|
| | | '000 zł | '000 zł | '000 zł | % | Struktura % | Struktura % |
| Kapitał własny | | | | | | | |
| Kapitał podstawowy | 5 | 427 | 545 | (118) | (21,7) | - | - |
| Kapitały zapasowe | | 282.481 | 307.633 | (25.152) | (8,2) | 24,5 | 28,0 |
| Zyski zatrzymane | | 56.611 | 22.016 | 34.595 | > 100,0 | 4,9 | 2,0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | | 33.175 | 24.730 | 8.445 | 34,1 | 2,9 | 2,3 |
| Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej | | 372.694 | 354.924 | 17.770 | 5,0 | 32,3 | 32,3 |
| Udziały mniejszości | 6 | 10.197 | 17.386 | (7.189) | (41,3) | 0,9 | 1,6 |
| Kapitał własny razem | | 382.891 | 372.310 | 10.581 | 2,8 | 33,2 | 33,9 |

* dane przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 2 oraz 9 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AmRest Holdings SE.

Grupa Kapitałowa AmRest Holdings SE
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2009 r. (cd.)

| Komentarz | 31.12.2009 r. '000 zł | 31.12.2008 r.* '000 zł | Zmiana '000 zł | Zmiana % | 31.12.2009 r. Struktura % | 31.12.2008 r. Struktura % |
|--|--------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|------------------------------|------------------------------|
| Zobowiązania długoterminowe | | | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 112.512 | 391.934 | (279.422) | (71,3) | 9,8 | 35,6 |
| Leasing finansowy | 3.408 | 4.024 | (616) | (15,3) | 0,3 | 0,4 |
| Wynagrodzenia oraz świadczenia na rzecz pracowników | 2.580 | 1.548 | 1.032 | 66,7 | 0,2 | 0,1 |
| Rezerwy | 8.980 | 5.529 | 3.451 | 62,4 | 0,8 | 0,5 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego | 13.030 | 10.589 | 2.441 | 23,1 | 1,1 | 1,0 |
| Pozostałe zobowiązania | 2.002 | 551 | 1.451 | >100,0 | 0,2 | 0,1 |
| | 142.512 | 414.175 | (271.663) | (65,6) | 12,4 | 37,7 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 424.526 | 40.536 | 383.990 | >100,0 | 36,9 | 3,7 |
| Leasing finansowy | 516 | 597 | (81) | (13,6) | - | 0,1 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 200.646 | 270.364 | (69.718) | (25,8) | 17,4 | 24,6 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 4 | 394 | (390) | (99,0) | - | - |
| | 625.692 | 311.891 | 313.801 | 100,6 | 54,4 | 28,4 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | 1.151.095 | 1 098.376 | 52.719 | 4,8 | 100,0 | 100,0 |

* dane przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 2 oraz 9 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AmRest Holdings SE.

Grupa Kapitałowa AmRest Holdings SE
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

| Komentarz | 2009 r. | | 2008 r.* | | Zmiana | | 2009 r. | | 2008 r. | |
|---|----------------|----------------|-----------------|---------------|-------------|-----------------|-------------|-------------|---------|--|
| | '000 zł | '000 zł | '000 zł | '000 zł | % | '000 zł | Struktura % | Struktura % | | |
| Przychody z działalności restauracji | 2.000.490 | 1.409.893 | 590.597 | 41,9 | 100,0 | 590.597 | 100,0 | 100,0 | | |
| Koszty działalności restauracji | (1.814.171) | (1.245.054) | (569.117) | 45,7 | (88,3) | (569.117) | (90,7) | (88,3) | | |
| Zysk brutto na sprzedaży | 186.319 | 164.839 | 21.480 | 13,0 | 11,7 | 21.480 | 9,3 | 11,7 | | |
| Koszty ogólnego zarządu (bez kosztów amortyzacji) | (107.635) | (84.264) | (23.371) | 27,7 | (5,9) | (23.371) | (5,3) | (5,9) | | |
| Koszty amortyzacji (ogólnego zarządu) | (7.609) | (3.659) | (3.950) | >100,0 | (0,3) | (3.950) | (0,4) | (0,3) | | |
| Pozostałe przychody operacyjne | 25.115 | 10.595 | 14.520 | 137,0 | 0,8 | 14.520 | 1,3 | 0,8 | | |
| Zysk/(strata) ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych i aktywów przeznaczonych do sprzedaży | (7.103) | 6.718 | (13.821) | <(100,0) | 0,5 | (13.821) | (0,4) | 0,5 | | |
| Aktualizacja wartości aktywów | (9.263) | (1.961) | (7.302) | >100,0 | (0,1) | (7.302) | (0,5) | (0,1) | | |
| Zysk operacyjny | 79.824 | 92.268 | (12.444) | (13,5) | 6,5 | (12.444) | 4,0 | 6,5 | | |
| Koszty finansowe | (32.421) | (21.934) | (10.487) | 47,8 | (1,6) | (10.487) | (1,6) | (1,6) | | |
| Przychody finansowe | 17.010 | 11.030 | 5.980 | 54,2 | 0,8 | 5.980 | 0,9 | 0,8 | | |
| Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych | 53 | (15.081) | 15.134 | <(100,0) | (1,1) | 15.134 | - | (1,1) | | |
| Strata ze zbycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych | (3.055) | - | (3.055) | - | (0,2) | (3.055) | (0,2) | - | | |
| Aktualizacja wartości firmy w jednostkach stowarzyszonych | - | (10.349) | 10.349 | (100,0) | (0,7) | 10.349 | - | (0,7) | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 61.411 | 55.934 | 5.477 | 9,8 | 3,9 | 5.477 | 3,1 | 3,9 | | |

Grupa Kapitałowa AmRest Holdings SE
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (cd.)
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

| Komentarz | 2009 r. | | 2008 r.* | | Zmiana | | 2009 r. | | 2008 r. | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|--------------------|------------|---------|-------------|-------------|-------------|--|
| | '000 zł | '000 zł | '000 zł | '000 zł | % | '000 zł | Struktura % | Struktura % | Struktura % | |
| Podatek dochodowy | (9.951) | (16.082) | 6.131 | (38,1) | (1,1) | | | | | |
| Zysk z działalności kontynuowanej | 51.460 | 39.852 | 11.608 | 29,1 | 2,8 | | | | | |
| Strata z działalności zaniechanej | (12.886) | (10.573) | (2.313) | 21,9 | (0,7) | | | | | |
| Zysk netto | 38.574 | 29.279 | 9.295 | 31,7 | 2,1 | | | | | |
| z tego: | | | | | | | | | | |
| Przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej | 38.232 | 32.369 | 5.863 | 18,1 | 2,3 | | | | | |
| Przypadający na udziały mniejszości | 342 | (3.090) | 3.432 | <(100,0) | (0,2) | | | | | |
| Pozostałe dochody całkowite netto | (32.963) | 56.351 | (89.314) | <(100,0) | 4,0 | | | | | |
| Dochody całkowite razem | 5.611 | 85.630 | (80.019) | (93,4) | 6,1 | | | | | |

* dane przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 2 oraz 9 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AmRest Holdings SE.

Grupa Kapitałowa AmRest Holdings SE
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

| | 2009 | 2008 * |
|-------------------------------|--------|--------|
| Wskaźniki rentowności | | |
| - rentowność sprzedaży netto | 1,9% | 2,1% |
| - rentowność sprzedaży brutto | 8,8% | 10,2% |
| - ogólna rentowność kapitału | 10,2% | 8,8% |
| Wskaźniki zadłużenia | | |
| - stopa zadłużenia | 66,7% | 66,1% |
| - szybkość obrotu zobowiązań | 18 dni | 23 dni |
| Wskaźniki płynności | | |
| - płynności I | 0,4 | 0,5 |
| - płynności II | 0,3 | 0,4 |

* Wskaźniki wyliczone na podstawie danych przekształconych, zgodnie z informacją zawartą w nocie 2 oraz 9 Not do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AmRest Holdings SE.

Grupa Kapitałowa AmRest Holdings SE
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2009 r.

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 64.588 tys. zł w badanym okresie nastąpił głównie w efekcie zwiększonych nakładów na rozwój restauracji.

2. Wartość firmy

Wartość firmy zmniejszyła się o kwotę 25.862 tys. i wyniosła na koniec 2009 roku 285.214 tys. zł. Główną przyczyną zmian było osłabienie się w ciągu badanego okresu kursów złotego w stosunku do walut, w których ustalona jest wartość firmy oraz dokonanie rozliczenia dokonanych wcześniej akwizycji.

3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2008 r. spadła o 37.553 tys. zł do poziomu 172 tys. zł. Spadek był spowodowany głównie zbyciem udziału w spółce Sfinks Polska S.A.

4. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności

Saldo należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w stosunku do poziomu z 2008 r. spadło o 53,3% wartości tj. o 33.484 tys. zł. Był to głównie efekt rozliczenia nabycia spółki OOO AmRest Pizza Nord (wcześniej Grupa posiadała należność od poprzedniego właściciela – Michaela Tseytina).

5. Kapitał podstawowy Jednostki dominującej

Na dzień podpisania niniejszego raportu tj. 29 kwietnia 2010 r. głównymi akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

| Nazwa akcjonariusza | Liczba posiadanych akcji | Wartość nominalna posiadanych akcji | Typ posiadanych akcji | % posiadanych głosów |
|----------------------------------|---------------------------------|--|------------------------------|-----------------------------|
| BZ WBK AIB Asset Management S.A. | 3.583.623 | 147.222 | zwykłe | 25,26 |
| ING OFE | 2.791.976 | 114.700 | zwykłe | 19,68 |
| Henry McGovern | 1.295.110 | 53.206 | zwykłe | 9,12 |
| Aviva OFE | 1.000.000 | 41.082 | zwykłe | 7,04 |
| OFE PZU Złota Jesień | 745.257 | 30.617 | zwykłe | 5,25 |

MP

Grupa Kapitałowa AmRest Holdings SE
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

IV. Charakterystyka wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

6. Udziały mniejszości

Udziały mniejszości zmniejszyły się w porównaniu z ubiegłym rokiem obrotowym z 17.386 tys. zł do 10.197 tys. zł. Spadek ten związany jest głównie z nabyciem pozostałych 20% udziałów w spółce zależnej prowadzącej restaurację na rynku amerykańskim.

7. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania na 31 grudnia 2009 r. wyniosły 200.646 tys. zł i spadły o 69.718 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego. Główną przyczyną spadku było rozliczenie zobowiązania z tytułu opcji nabycia pozostałych 20% udziałów w spółce prowadzącej restaurację na rynku amerykańskim (33.818 tys. zł) oraz dokonanych transakcji nabycia spółek (11.650 tys. zł).

8. Uzgodnienie wyniku finansowego netto skonsolidowanych spółek ze skonsolidowanym wynikiem netto Grupy

| | 2009 r. |
|---|----------------|
| | tys. zł |
| Strata netto AmRest Holdings SE | (4.089) |
| Zysk netto podmiotów zależnych (skonsolidowanych) | 56.932 |
| Strata netto podmiotów zależnych (skonsolidowanych) | (12.049) |
| Razem zysk netto według sprawozdań finansowych skonsolidowanych spółek | 40.794 |
| Korekty konsolidacyjne | (2.220) |
| Zysk netto Grupy | 38.574 |

10

Grupa Kapitałowa AmRest Holdings SE
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.

V. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- (d) We wszystkich istotnych aspektach określone przez kierownika jednostki dominującej zasady rachunkowości oraz wykazywanie danych były zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz ich skutki zostały prawidłowo wykazane informacji dodatkowej.
- (e) Obliczenie powstałej w badanym okresie wartości firmy oraz jej ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym było we wszystkich istotnych aspektach zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (f) We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów mniejszości zostały przeprowadzone prawidłowo.
- (g) Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (h) Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- (i) Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- (j) Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).
- (k) Podczas badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa wpływającego na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ani istotnego naruszenia statutu jednostki dominującej.
- (l) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- (m) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej dnia 22 maja 2009 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu w dniu 16 czerwca 2009 r. i złożone do ogłoszenia w dniu 29 kwietnia 2010 r.

MP

VI. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AmRest Holdings Spółka Europejska, w której jednostką dominującą jest AmRest Holdings Spółka Europejska z siedzibą we Wrocławiu przy placu Grunwaldzkim 25-27. Badaniu podlegało skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 5.611 tys. zł;
- (b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 1.151.095 tys. zł;
- (c) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące wpływy pieniężne netto w kwocie 122.400 tys. zł;
- (d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 10.581 tys. zł;
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 29 kwietnia 2010 r. Raport powinien być czytany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej AmRest Holdings Spółka Europejska z dnia 29 kwietnia 2010 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Marcin Sawicki

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11393

Wrocław, 29 kwietnia 2010 r.