

AmRest Holdings SE

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 12 miesięcy kończących się
31 grudnia 2012 r.**



Spis treści:

	<u>Strona</u>
Jednostkowy roczny rachunek zysków i strat	3
Jednostkowe roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Jednostkowe roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Jednostkowe roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Jednostkowe roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Noty do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego	7

Drew O'Malley
AmRest Holdings SE

Członek Zarządu

Mark Chandler
AmRest Holdings SE

Członek Zarządu

Wojciech Mroczyński
AmRest Holdings SE

Członek Zarządu

Wrocław, 19 marca 2013 r.

AmRest Holdings SE**Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 r.****Jednostkowy roczny rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 r.**

<i>w tysiącach polskich złotych</i>	Noty	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011
Koszty ogólnego zarządu		(2 118)	(3 803)
Pozostałe przychody operacyjne		441	193
Przychody finansowe	9	29 622	19 892
Koszty finansowe	9	(14 733)	(12 453)
Zysk przed opodatkowaniem		13 212	3 829
Podatek dochodowy	10	(628)	(642)
Zysk netto		12 584	3 187
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą	14	0,59	0,15
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą	14	0,59	0,15

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

**Jednostkowe roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów
za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 r.**

<i>w tysiącach polskich złotych</i>	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011
Zysk netto	12 584	3 187
Pozostałe dochody całkowite	-	-
Pozostałe dochody całkowite netto	-	-
Dochody całkowite razem	12 584	3 187

Jednostkowe roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

AmRest Holdings SE**Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 r.****Jednostkowe roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 r.***w tysiącach polskich złotych*

	Noty	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Aktywa			
Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych	2	831 091	754 224
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	3	6 199	205 700
Aktywa trwałe razem		837 290	959 924
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5	1 474	1 002
Pozostałe aktywa obrotowe		4	8
Pozostałe aktywa finansowe	3	156 151	27 728
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	12 433	17 043
Aktywa obrotowe razem		170 062	45 781
Aktywa razem		1 007 352	1 005 705
Kapitał własny			
7			
Kapitał podstawowy	7	714	714
Kapitał zapasowy	7	783 790	776 182
Zyski zatrzymane	7	66 944	56 742
Kapitał własny razem		851 448	833 638
Zobowiązania			
10			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	584	179
Kredyty i pożyczki	4	4 467	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	4	149 497	149 491
Zobowiązania długoterminowe razem		154 548	149 670
Kredyty i pożyczki	4	-	22 111
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1 356	286
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 356	22 397
Zobowiązania razem		155 904	172 067
Pasywa razem		1 007 352	1 005 705

Jednostkowe roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

AmRest Holdings SE**Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 r.****Jednostkowe roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 r.**

<i>w tysiącach polskich złotych</i>	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012	Za 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	13 212	3 829
Korekty:		
Koszt odsetek, netto	(16 135)	(7 267)
Niezrealizowane różnice kursowe	666	(306)
Zmiana stanu należności	(223)	4 176
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	4	(4)
Zmiana stanu zobowiązań	1 070	(274)
Podatek dochodowy	(403)	(698)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 809)	(544)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek i odsetek od pożyczek	105 006	159 956
Wpływy z tytułu dywidend	10 098	-
Wpływy z tytułu odsetek od lokat	899	1 828
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	(3 250)	-
Wydatki na zwiększenie aktywów w jednostce zależnej	(71 199)	(359 683)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	41 554	(197 899)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	168 926
Wpływy z wydania akcji własnych (opcje pracownicze)	442	377
Wpływy na zakup akcji własnych	(1 014)	-
Wpływy z tytułu obligacji	(12 582)	(11 619)
Wpływy z tytułu otrzymanych pożyczek	23 708	22 312
Wpływy z tytułu spłaty otrzymanych pożyczek i odsetek od pożyczek	(42 389)	-
Wpływy z tytułu wykorzystania cash-poolingu	80	2 321
Wpływy z tytułu krótko- i długoterminowych depozytów	(12 600)	-
Pozostałe wpływy z tytułu prowizji bankowych	-	(440)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(44 355)	181 877
Przepływy pieniężne netto razem	(4 610)	(16 566)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 610)	(16 566)

AmRest Holdings SE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	17 043	33 609
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	12 433	17 043

Jednostkowe roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

AmRest Holdings SE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski / (Straty) zatrzymane	Kapitały razem
Na dzień 1 stycznia 2011	623	605 689	53 555	659 867
Całkowite dochody				
Wynik za rok	-	-	3 187	3 187
Całkowite dochody razem	-	-	3 187	3 187
Transakcje z właścicielami				
Program opcji na akcje dla pracowników - wartość świadczeń	-	1 281	-	1 281
Program opcji na akcje dla pracowników - wartość zrealizowanych świadczeń	-	377	-	377
Emisja akcji	91	168 835	-	168 926
Transakcje z właścicielami razem	91	170 493	-	170 584
Na dzień 31 grudnia 2011	714	776 182	56 742	833 638
Na dzień 1 stycznia 2012	714	776 182	56 742	833 638
Całkowite dochody				
Wynik za rok	-	-	12 584	12 584
Całkowite dochody razem	-	-	12 584	12 584
Transakcje z właścicielami				
Program opcji na akcje dla pracowników - wartość świadczeń	-	5 668	-	5 668
Wynik na transakcji akcjami własnymi	-	-	(442)	(442)
Podział zysków zatrzymanych	-	1 940	(1 940)	-
Transakcje z właścicielami razem	-	7 608	(2 382)	5 226
Na dzień 31 grudnia 2012	714	783 790	66 944	851 448

Jednostkowe roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

**Noty do jednostkowego rocznego 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”, „AmRest”) 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 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).

Podstawowym obszarem działalności Spółki jest działalność holdingowa, obejmująca bezpośredni 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 EOOD (Bułgaria),
- o AmRest Acquisition Subsidiary Inc. (USA),
- o AmRest Finance ZRT (Węgry),
- o AmRest Finance S.L. (Hiszpania),
- o AmRest HK Limited (Chiny),
- o Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd. (Chiny), podmiotu tworzącego grupę kapitałową, obejmującą jednostki zlokalizowane w Chinach.

Podstawowym obszarem działalności jednostek, w których Spółka posiada udziały, jest prowadzenie poprzez restauracje w Polsce, Republice Czeskiej, na Węgrzech, w Rosji, w Bułgarii, w Serbii, w Chorwacji, oraz w Hiszpanii na podstawie umów franczyzy restauracji Kentucky Fried Chicken („KFC”), Pizza Hut, Burger King, i Starbucks. Na terenie Hiszpanii, Francji, Niemiec, Chin oraz Stanów Zjednoczonych prowadzona jest działalność restauracji marek własnych La Tagiatella, 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 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.

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 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

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

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, umożliwiającą 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 2012 r., największym akcjonariuszem Spółki był WP Holdings VII B.V. posiadający 32,99% akcji oraz głosów w Spółce.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dnia 19 marca 2013 r.

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

Jednostkowe 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 2012 r. Na dzień 31 grudnia 2012 r. nie występują różnice pomiędzy zasadami rachunkowości przyjętymi przez Spółkę a wspomnianymi standardami. Zasady rachunkowości, do których stosowano się przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są zbieżne z tymi stosowanymi przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 r., za wyjątkiem standardów obowiązujących od 1 stycznia 2012 r.

Standardy, zmiany i interpretacje istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”

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. Zgodnie ze zmianami wprowadzonymi w grudniu 2011 r. nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.

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.

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2015 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

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

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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 obszernie wytyczne dotyczące zastosowania.

Spółka zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”**

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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.

Spółka zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”**

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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 przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową.

Spółka zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”**

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

Spółka zastosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

- 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 dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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. Wytoczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

- 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 dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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 wytoczne nie uległy zmianie.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

- 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.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSSF 7

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

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

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Kredyty rządowe – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące kredytów rządowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w marcu 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany, dotyczące kredytów i pożyczek rządowych otrzymanych przez jednostkę na preferencyjnych warunkach (stopa procentowa poniżej rynkowej), umożliwiają sporządzającym sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy zwolnienie z pełnego retrospektywnego ujęcia księgowego tych transakcji. Zmiany wprowadzają zatem takie samo zwolnienie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy, jakie mają pozostałe jednostki.

Spółka zastosuje MSSF 1 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSSF 1 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- Poprawki do MSSF 2009-2011

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012 r. „Poprawki do MSSF 2009-2011”, które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Spółka zastosuje Poprawki do MSSF 2009-2011 od 1 stycznia 2013 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2009-2011 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- 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 2013 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.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- 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

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

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.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r. Zarząd jest w trakcie szacowania wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Nowe i zmienione standardy przyjęte przez Spółkę:

Z dniem 1 stycznia 2012 r. Spółka przyjęła następujące nowe i zmienione MSSF/MSR:

- Przekazanie aktywów finansowych - zmiany do MSSF 7

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” dotyczące przekazania aktywów finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 r. Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w bilansie jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji o kwocie ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z bilansu, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Spółka stosuje zmieniony MSFF 7 od 1 stycznia 2012 r. Zastosowanie standardu nie powoduje korekt retrospektywnych. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące realizacji wartości aktywów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013 r.). Zmiany dotyczą wyceny rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do odrzucenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej będzie odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie użytkowania, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Spółka zastosuje MSR 12 od 1 stycznia 2013 r. Zastosowanie standardu nie powoduje korekt retrospektywnych. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – zmiany do MSR 1

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

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

w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie. Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

Spółka zastosuje MSR 12 od 1 stycznia 2013 r. Zastosowanie standardu nie powoduje korekt retrospektywnych. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące poważnej hiperinflacji i wycofania ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013 r.). Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i zobowiązań w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF. RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

Spółka zastosuje MSR 12 od 1 stycznia 2013 r. Zastosowanie standardu nie powoduje korekt retrospektywnych. Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

(c) Forma prezentacji sprawozdania finansowego

Sprawozdanie zostało sporządzone w złotych polskich („PLN”, „zł”), po zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych.

Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie 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, zmodyfikowaną poprzez wycenę instrumentów pochodnych 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 okresu, lub w okresie, w którym została dokonana oraz w okresach przyszłych, jeśli dotyczy zarówno bieżącego jak i przyszłych okresów.

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

Zasady rachunkowości opisane poniżej stosowane były w sposób ciągły we wszystkich okresach zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

(d) Założenie kontynuacji działania

Informacje zawarte poniżej należy czytać łącznie z notami 12 i 15, opisującymi odpowiednio: zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia po dniu 31 grudnia 2012 r.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, co zakłada realizację aktywów i zobowiązań w ramach standardowej bieżącej działalności. Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby konieczne w takich okolicznościach. Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego w ocenie Zarządu nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę ani jakkolwiek ze Spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej AmRest.

(e) Aktywa finansowe

Udziały w jednostkach zależnych

Udziały w jednostkach zależnych Spółka wycenia wg kosztu po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Z wyłączeniem udziałów w jednostkach zależnych, Spółka 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.

Aktywa finansowe 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.

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).

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

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

Regularne transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmują się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Spółka zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Inwestycje ujmują 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 Spółka 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.

(f) 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 zamortyzowanym koszcie, pomniejszonym o odpisy aktualizujące.

(g) 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.

(h) Kapitał własny

Akcje zwykle zalicza się do kapitału własnego.

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

Na kapitał zapasowy są odnoszone:

- nadwyżki wpływów z tytułu emisji akcji a wartością nominalną wyemitowanych akcji, po pomniejszeniu o koszty emisji,
- koszty realizacji programu opcji pracowniczych.

(i) Zobowiązania finansowe - kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu obligacji

Początkowo kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu obligacji są wykazywane w księgach według kosztu, który jest odpowiednikiem wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie, zobowiązania te są ujmowane w księgach w wysokości amortyzowanego kosztu, przy czym jakkolwiek różnica pomiędzy kwotą tego kosztu a wartością danego instrumentu finansowego w terminie wymagalności rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat w okresie do terminu wymagalności, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Jeśli pożyczka zostaje spłacona przed datą jej wymagalności, wyniki różnice pomiędzy ustalonymi jej kosztami a kosztami bieżącymi są odnoszone do rachunku zysków i strat.

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

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji zerokuponowych zalicza się do długoterminowych zobowiązań finansowych, jeśli termin ich spłaty zapada co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

(j) Świadczenia na rzecz pracowników jednostek zależnych

Świadczenia oparte na akcjach

Spółka, nie posiadając własnych pracowników, prowadzi na rzecz kluczowych pracowników z Grupy AmRest (patrz Nota 6) trzy programy wynagrodzeń oparte na akcjach i regulowanych opcjami. Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji, powiększa wartość inwestycji w jednostkach zależnych. Łączną kwotą, o jaką należy powiększyć wartość inwestycji w jednostki zależne ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznaną opcji. Na każdy dzień bilansowy Spółka weryfikuje swoje oszacowania. Wpływ ewentualnej weryfikacji pierwotnych oszacowań Spółka ujmuje również w wartości inwestycji, 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.

(k) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania te początkowo ujmowane są w księgach według ich wartości godziwej, a następnie wg zamortyzowanego kosztu.

(l) Waluta prezentacji oraz zasady przeliczenia

Sprawozdanie zostało zaprezentowane w polskich złotych. 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 polskie złote zostały wykazane w rachunku zysków i strat za wyjątkiem części zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, stanowiącym efektywne zabezpieczenie ujmowanym 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.

(m) 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 jednostkowym 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.

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

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 Spółkę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

AmRest Holdings SE

Noty do jednostkowego rocznego 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 31 grudnia 2012 r. i 2011 r.

	31 grudnia 2012		31 grudnia 2011	
	Udział w kapitale zakładowym	Wartość udziałów	Udział w kapitale zakładowym	Wartość udziałów
AmRest Sp. z o.o. (Polska) ^(a)	100,00%	219 683	100,00%	214 015
AmRest s.r.o. (Republika Czeska)	100,00%	33 573	100,00%	33 573
AmRest Acquisition Subsidiary (USA)	100,00%	146 954	100,00%	146 954
AmRest Tag S.L. (Hiszpania) ^(b)	-	-	100,00%	357 044
AmRest Finance ZRT (Węgry) ^(c)	99,96%	357 044	-	-
AmRest Finance S.L. (Hiszpania)	100,00%	13	100,00%	13
AmRest EOOD (Bułgaria) ^(d)	100,00%	2 000	100,00%	2 000
AmRest HK Limited (Chiny)	65,00%	10 386	65,00%	625
Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd. (Chiny) ^(e)	51,20%	61 438	-	-
Razem	-	831 091	-	754 224

(a) 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 w 2012 r. 5 668 tys. zł.

(b) W dniu 15 marca 2011 r. AmRest Holdings SE nabyła 100 % udziałów w spółce AmRest TAG S.L. z siedzibą w Madrycie, Hiszpania. Kwota transakcji wyniosła 357 044 tys. zł (90 000 TEUR). W dniu 15 marca 2011 r. AmRest TAG S.L. nabyła 100% udziałów w spółce AmRestavia S.L. Celem nabycia powyższych spółek był zakup 100% udziałów w Restauravia Grupo Empresarial S.L. („RGE”).

W dniu 28 kwietnia 2011 r. AmRest Holdings SE nabyła 100% udziałów w Restauravia Grupo Empresarial S.L. od Corpfm Capital Fund III F.C.R., Corpfm Capital S.A. S.C.R., Corpfm Capital Fund III SBP F.C.R., Delta Spain S.A.R.L. SICAR, zwanych „Akcjonariuszami Corpfm” oraz Pani María Elena Pato-Castel Tadeo, Pana David Gorgues Carnicé, Kenvest Restoration S.L. Ebitda Consulting S.L., zwanych dalej „Menedżerowie”. W ramach transakcji nabycia udziałów w RGE obie spółki nabyte w dniu 15 marca 2011 r. stały się udziałowcami RGE - odpowiednio AmRest TAG: 83,48% a AmRestavia: 16,52%. Dodatkowo 23,73% udziałów w AmRest TAG zostało objęte przez część dotychczasowych udziałowców RGE.

(c) W dniu 23 listopada 2012 r. nastąpiła transakcja przeniesienia własności udziałów w Spółce AmRest TAG S.L. na rzecz spółki zależnej AmRest Sp. z o.o., AmRest Holdings SE wniósł aportem udziały w AmRest TAG do Spółki

AmRest Holdings SE

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

AmRest Finance ZRT, w pełni kontrolowanej przez AmRest Sp. z o.o. w zamian za objęcie akcji nowej emisji AmRest Finance ZRT. (rejestracja zmiany udziałowca przez właściwy dla AmRest Finance ZRT sąd nastąpiła w dniu 8 stycznia 2013 r.), następnie AmRest Finance ZRT sprzedał udziały w AmRest TAG do AmRest Sp. z o.o..

Zgodnie z postanowieniami umowy kupna udziałów AmRest TAG S.L. z dnia 15 marca 2011 udziałowiec (obecnie AmRest Sp. z o.o.) posiada opcję zakupu („Opcja Call”) całości lub części udziałów od akcjonariuszy mniejszościowych. AmRest Sp. z o.o. ma 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 mniejszościowi posiadają opcje sprzedaży („Opcja Put”) całości lub części udziałów. Opcja Put może być wykonana po 3 i do 6 lat od dnia finalizacji Umowy. Dodatkowo Opcja Put może 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 będzie równa 8,2 razy wysokości EBITDA za ostatnie 12 miesięcy, skorygowanej o wartość długu netto w dniu wykonania opcji. AmRest Holdings SE pozostaje solidarnie (wraz z AmRest Sp. z o.o.) odpowiedzialny za wszystkie zobowiązania wynikające z umowy nabycia udziałów AmRest TAG S.L.

(d) W dniu 20 grudnia 2011 r. nastąpiła sprzedaż udziałów AmRest EOOD z AmRest Sp. z o.o. do AmRest Holdings SE. Rejestracja zmiany udziałowca przez właściwy dla AmRest EOOD (Bułgaria) sąd nastąpiła w dniu 2 lutego 2012 r.

(e) W dniu 21 grudnia 2012 r. Spółka nabyła 51,2% udziałów w Grupie Blue Horizon Hospitality PTE Ltd. Kwota transakcji wyniosła 61 438 tys. zł (USD 20 mln) i składała się z zapłaty za 50% udziałów (19 mln USD) oraz dokapitalizowania (USD 1 mln) powodującego objęcie dodatkowych 1,2% udziałów. Transakcja ta dokonana została na podstawie umowy podpisanej 14 grudnia 2012 r. 19 lutego 2013 r. Spółka zawarła porozumienie ze sprzedającym potwierdzające korektę ceny nabycia o kwotę 501 287 dolarów (1.553 tys. zł). Środki z tytułu korekty ceny nabycia wpłynęły na rachunek Spółki w dniach 5-7 lutego 2013 r.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostkach zależnych.

3 Pozostałe aktywa finansowe

Stan pozostałych aktywów finansowych na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. zostały przedstawione poniżej:

Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Pożyczki udzielone	-	205 700
Środki na rachunku powierniczym	6 199	-
Ogółem na koniec danego dnia	6 199	205 700

Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Pożyczki udzielone	149 938	27 728
Środki na rachunku powierniczym	6 199	-
Pozostałe	14	-
Ogółem na koniec danego dnia	156 151	27 728

Spółka udzieliła spółkom zależnym pożyczki o następującej charakterystyce:

AmRest Holdings SE

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

Pożyczkobiorca	- AmRest s.r.o.
Kwota pożyczki	- 25 431 tys. zł
Oprocentowanie	- WIBOR 3M + marża

Umowa pożyczki została podpisana 28 kwietnia oraz 22 sierpnia 2005. Odsetki zgodnie z umową mają być naliczane miesięcznie. Zmiana uwzględniająca aktualną stopę referencyjną następować będzie pierwszego dnia każdego kwartału. Aneks z dnia 10 grudnia 2012 Strony ustaliły, że spłata pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami zostanie dokonana do dnia 31 grudnia 2013 r.

Pożyczkobiorca	- AmRest Sp. z o.o.
Kwota pożyczki	- 350 000 tys. zł
Oprocentowanie	- 3M WIBOR + marża

Umowa pożyczki została podpisana 18 października 2010 r. Odsetki zgodnie z umową mają być naliczane kwartalnie. Zmiana uwzględniająca aktualną stopę referencyjną następować będzie pierwszego dnia każdego kwartału. Spłata pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami zostanie dokonana do dnia 30 września 2013 r.

Pożyczkobiorca	- AmRest HK Ltd.
Kwota pożyczki	- 1 000 tys. USD
Oprocentowanie	- 3M LIBOR + marża

Umowa pożyczki została podpisana 19 listopada 2012 r. Odsetki zgodnie z umową mają być naliczane kwartalnie. Zmiana uwzględniająca aktualną stopę referencyjną następować będzie pierwszego dnia każdego kwartału. Spłata pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami zostanie dokonana do dnia 19 listopada 2013 r.

Poniższa tabela przedstawia zmianę wartości pożyczek w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 r.

Stan na 1 stycznia 2012 r.	233 428
Z tego:	
Część krótkoterminowa	27 728
Część długoterminowa	205 700
Zmiany wartości pożyczek w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku:	
Pożyczki udzielone	3 250
Odsetki naliczone	18 617
Spłata pożyczki i odsetek od pożyczki	(105 018)
Różnice kursowe z wyceny (koszty finansowe)	(339)
Stan na 31 grudnia 2012 r.	149 938
Z tego:	
Część krótkoterminowa	149 938
Część długoterminowa	-

Pożyczki nie są zabezpieczone. Wartość godziwa pożyczki nie różni się istotnie od jej wartości bilansowej.

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

4 Zobowiązania

Pożyczki otrzymane od jednostek zależnych

W dniu 9 grudnia 2011 r. Spółka podpisała 3 umowy pożyczek z podmiotami zależnymi: Restauravia Grupo Empresarial S.L., Restauravia Food S.L.U, Pastificio Services S.L.U na finansowanie bieżącej działalności. Limit pożyczek wynosi odpowiednio 10 000 tys. euro, 10 000 tys. euro oraz 20 000 tys. euro. Na dzień 31 grudnia 2011 r. wykorzystanie limitów wynosiło 2 000 tys. euro z tytułu pożyczki udzielonej przez Restauravia Grupo Empresarial SL, 1 500 tys. euro z tytułu pożyczki udzielonej przez Restauravia Food S.L.U oraz 1 500 tys. euro z tytułu pożyczki udzielonej przez Pastificio Services S.L.U. Odsetki zgodnie z umową naliczane są miesięcznie. Spłata pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami zgodnie z umową nastąpiła do dnia 31 grudnia 2012 r.

W dniu 19 marca 2012 r. Spółka podpisała umowę pożyczki z AmRest Sp. z o.o. na łączną kwotę 5 689 tys. euro. Odsetki zgodnie z umową mają być naliczane miesięcznie. Zmiana uwzględniająca aktualną stopę referencyjną następować będzie co kwartał. Spłata pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami zostanie dokonana do dnia 20 września 2016 r. Dnia 16 kwietnia 2012 r. nastąpiła sprzedaż przez AmRest Sp. z o.o. wierzytelności z tytułu ww. pożyczki na rzecz AmRest Capital ZRT. Wszelkie warunki umowy pozostały niezmienione.

Poniższa tabela przedstawia zmianę wartości pożyczek w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 r.:

Stan na 1 stycznia 2012 r.	22 111
Z tego:	
Część krótkoterminowa	22 111
Część długoterminowa	-
Zmiany wartości pożyczek w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku:	
Otrzymanie pożyczek	23 708
Odsetki naliczone	898
Spłata pożyczki i odsetek od pożyczki	(42 389)
Różnice kursowe z wyceny (koszty finansowe)	139
Stan na 31 grudnia 2012 r.	4 467
Z tego:	
Część krótkoterminowa	-
Część długoterminowa	4 467

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek

W dniu 22 sierpnia 2012 r. AmRest Holdings SE zawarł z RBS Bank (Polska) SA oraz Bank Pekao SA umowę emisji obligacji („obligacje 5-letnie”), na podstawie której uruchomiono kontynuowany program obligacji korporacyjnych AmRest. Do dnia 31 grudnia 2012 r. Spółka nie emitowała nowych obligacji w ramach ww. programu.

W dniu 30 grudnia 2009 r. i 24 lutego 2010 r. Spółka wyemitowała obligacje na łączną kwotę 150 000 000,00 z o następującej charakterystyce:

Data emisji obligacji:	30 grudzień 2009 r.
Liczba wyemitowanych obligacji:	11 000

AmRest Holdings SE

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

Wartość emisyjna jednej obligacji:	10 000 zł
Łączna wartość wyemitowanych obligacji:	110 000 000 zł
Data wykupu:	30 grudzień 2014 r.
Stopa procentowa:	zmienna
Stopa bazowa:	WIBOR 6M
Data emisji obligacji:	24 luty 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 grudzień 2014 r.
Stopa procentowa:	zmienna
Stopa bazowa:	WIBOR 6M

Poniższa tabela przedstawia zmianę wartości obligacji w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 r.

Stan na 1 stycznia 2012 r.	149 491
Dyskonto	12 588
Odsetki zapłacone	(12 582)
Stan na 31 grudnia 2012 r.	149 497

W dniu 22 sierpnia 2012 r. AmRest Holdings SE zawarł z RBS Bank (Polska) SA oraz Bank Pekao SA umowę emisji obligacji („obligacje 5-letnie”), na podstawie której uruchomiono kontynuowany program obligacji korporacyjnych AmRest. Do dnia 31 grudnia 2012 r. Spółka nie emitowała nowych obligacji w ramach ww. programu.

5 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. Spółka posiadała należności o następującej charakterystyce:

Opis należności	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należność od jednostki powiązanej – cash pooling	10	71
Należność od jednostki powiązanej – AmRest Coffee s.r.o.	111	-
Należność od jednostki powiązanej – AmRest s.r.o.	28	-
Należność od jednostki powiązanej – AmRest Sp. z o.o.	19	19
Należność od jednostki powiązanej – AmRest LLC	10	-
Należność od jednostki powiązanej – OOO AmRest	-	9
Należność od jednostki powiązanej – AmRest TAG	4	-
Należność od jednostki powiązanej – AmRest d.o.o.	-	1
Należność z tytułu podatków	1 161	902
Pozostałe należności	131	-
Ogółem należności na koniec danego dnia	1 474	1 002

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

6 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 posiada prawo do otrzymania nagród jubileuszowych uzależnionych od stażu pracy. Uprawnieni pracownicy otrzymują 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 ujednoczeniem polityki nagród jubileuszowych obecny system będzie funkcjonować do końca 2013 r.

Program opcji pracowniczych 1

Plan został wprowadzony w 1999 r. jako rozliczany w gotówce i obejmował kluczowych 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 (Nota 1a). 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 2012 r. program został całkowicie rozliczony.

Program opcji pracowniczych 2

W kwietniu 2005 r. Grupa wprowadziła kolejny Plan Opcji Pracowniczych rozliczany akcjami, z myślą o kluczowych pracownikach. 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 systematyzującą 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

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 PLN	Okres ważności opcji
-----------------	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------	-------------------------

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

<u>Program 1</u>				
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			
<u>Program 2</u>				
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 czerwca 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
Suma	790 010			
<u>Program 3</u>				
13 grudnia 2011	616 000	3 lata, stopniowo, 33% na rok	61,00	10 lat
8 października 2012	259 000	3 lata, stopniowo, 33% na rok	64,89	10 lat
Suma	875 000			

Liczy i wartości średniowej ceny wykonania opcji z obu programów za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 r. oraz okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011 r. przedstawiono w tabeli poniżej:

	2012				2011			
	Średnioważona cena wykonania opcji	Liczba opcji Program 3	Liczba opcji Program 2	Liczba opcji Program 1	Średnioważona cena wykonania opcji	Liczba opcji Program 3	Liczba opcji Program 2	Liczba opcji Program 1
Stan na początek okresu	PLN 64,60	616 000	524 999	10 300	PLN 66,11	-	436 260	10 300
Wykorzystane w okresie	PLN 30,59	-	(12 200)	(10 300)	PLN 48,52	-	(7 704)	-
Umorzone w okresie	PLN 66,27	(120 000)	(61 096)	-	PLN 67,03	-	(17 622)	-
Przyznane w okresie	PLN 66,11	259 000	81 500	-	PLN 63,55	616 000	114 065	-
Stan na koniec okresu		755 000	533 203	-		616 000	524 999	10 300
Dostępne do wykorzystania na koniec okresu	PLN 68,40	-	304 288	-	PLN 65,57	-	249 069	10 300

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

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

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 bonach skarbowych)
od 1/1/2012 do 31/12/2012	Plan 3	PLN 25,35	PLN 73,95	PLN 64,89	37%	10 lat	-	4,35%
od 1/1/2011 do 31/12/2011		PLN 22,57	PLN 61,00	PLN 61,0	38%	10 lat	-	5,82%
od 1/1/2012 do 31/12/2012	Plan 2	PLN 39,62	PLN 70,00	PLN 70,00	37%	10 lat	-	5,35%
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%
		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.

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.

Koszty rozpoznane w związku z planami dotyczącymi płatności akcjami za okres dwunastu miesięcy kończących się odpowiednio 31 grudnia 2012 oraz 31 grudnia 2011 r. zostały przedstawione poniżej:

AmRest Holdings SE

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

	<u>31 grudnia 2012</u>	<u>31 grudnia 2011</u>
Wartość świadczeń pracowników	5 668	1 281
	5 668	1 281

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

7 Kapitał własny

Kapitał akcyjny

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

Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymania dywidend i mają proporcjonalne prawo głosu na zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki („WZA”).

Na dzień 31 grudnia 2012 Spółka posiada 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).

Wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego, tj. 19 marca 2013 r. następujący akcjonariusze przekazali informację o posiadaniu bezpośrednio lub pośrednio (poprzez podmioty zależne) co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

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%

* WP Holdings VII B.V. posiada bezpośrednio udziały stanowiące dokładnie 32,99% udziału w kapitale i głosów na WZA

** PZU OFE zarządza aktywami, w których skład wchodzi fundusze należące do OFE PZU „Złota Jesień” oraz DFE PZU

Pozostałe kapitały zapasowe

Struktura kapitału zapasowego przedstawia się następująco:

	<u>31 grudnia 2012</u>	<u>31 grudnia 2011</u>
Nadwyżka powyżej wartości nominalnej	786 815	786 815
Opcje pracownicze (Nota 6)	19 919	14 251
Bezzwrotne wpłaty na kapitał bez dodatkowej emisji akcji, dokonanych przez akcjonariuszy Grupy przed debiutem na GPW	6 191	6 191
Przeliczenie waluty funkcjonalnej	(31 219)	(31 219)
Udziały własne	144	144
Podział zysków zatrzymanych	1 940	-
Razem kapitały zapasowe	783 790	776 182

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

Zyski zatrzymane

W ramach zysków zatrzymanych Spółka zgodnie z uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 czerwca 2011 roku wyodrębniła fundusz rezerwowy w kwocie 50.000.000 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 2012 roku (jak zaprezentowano w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym) zrealizowano transakcje na akcjach własnych w ramach istniejących programów opcyjnych (Nota 6) na łączną kwotę 442 tys. zł.

8 Środki pieniężne

	<u>31 grudnia 2012</u>	<u>31 grudnia 2011</u>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	12 432	17 042
Środki pieniężne w kasie	1	1
	<u>12 433</u>	<u>17 043</u>

9 Przychody i koszty finansowe

	<u>12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012</u>	<u>12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011</u>
Przychody finansowe z tytułu odsetek	19 524	19 493
Otrzymane dywidendy	10 098	-
Pozostałe różnice kursowe, netto	-	399
Przychody finansowe, razem	<u>29 622</u>	<u>19 892</u>
Koszty finansowe z tytułu odsetek	13 323	11 815
Pozostałe koszty finansowe	215	638
Pozostałe różnice kursowe, netto	1 195	-
Koszty finansowe, razem	<u>14 733</u>	<u>12 453</u>

10 Podatek dochodowy

	<u>12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012</u>	<u>12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011</u>
Podatek dochodowy za bieżący okres	223	83
Zmiana stanu aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	405	559
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	<u>628</u>	<u>642</u>

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 odroczonego podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. Po dokonaniu kompensaty w sprawozdaniu finansowym wykazuje się następujące kwoty:

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

	<u>31 grudnia 2012</u>	<u>31 grudnia 2011</u>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	-	834
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	1 286	872
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	1 286	1 706

	<u>31 grudnia 2012</u>	<u>31 grudnia 2011</u>
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	1 869	1 885
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	1 869	1 885

Różnice przejściowe po kompensatach uwzględnione przy kalkulacji podatku odroczonego dotyczą następujących pozycji:

	<u>31 grudnia 2012</u>	<u>31 grudnia 2011</u>
Inwestycje w jednostkach zależnych	(248)	(480)
Pozostałe aktywa finansowe	(1 616)	(1 367)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(5)	25
Kredyty i pożyczki	105	(38)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	238	14
Straty podatkowe	942	1 667
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	584	179

Nierozliczone straty podatkowe na dzień 31 grudnia 2012 r. od których rozpoznano aktywo z tytułu podatku odroczonego:

	<u>31 grudnia 2012</u>
Strata podatkowa za 2009 rok	101
Strata podatkowa za 2010 rok	841
Razem	942

11 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Jednostki zależne bezpośrednio i pośrednio, pozostałe jednostki powiązane

Na dzień 31 grudnia 2012 r. w skład Grupy, w której Spółka jest jednostką dominującą, wchodziły następujące podmioty zależne (bezpośrednio i pośrednio):

AmRest Holdings SE
**Noty do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego
(w tysiącach polskich 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
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. Steven Winegar Maria Elena Pato David Gorgues Carnice Pozostali	76,27% 20,46% 1,69% 0,85% 0,73%	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. AmRest TAG S.L.	16,52% 83,48%	kwiecień 2011
AmRest Services Sp. z o.o.*	Wrocław, Polska	AmRest Sp. z o. o.	100,00%	kwiecień 2011
AmRest Restaurant Management Co. Ltd	Szanghaj, Chiny	AmRest HK Ltd	100,00%	listopad 2012
Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd	Singapur, Chiny	AmRest Holdings SE. WT Equities BHHG MJJP Coralie Danks	51,20% 19,50% 19,50% 4,90% 4,90%	grudzień 2012
AmRest Services Sp. z o.o. SKA	Wrocław, Polska	AmRest Sp. z o. o.	100,00%	grudzień 2012
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. Starbucks Coffee International, Inc.	82,00 % 18,00 %	marzec 2007
AmRest EOOD	Sofia, Bułgaria	AmRest Holdings SE	100,00%	kwiecień 2007
OOO AmRest	Petersburg, Rosja	AmRest Acquisition Subsidiary Inc. AmRest Sp. z o. o.	1,56 % 98,44 %	lipiec 2007
AmRest Coffee s.r.o.	Praga, Czechy	AmRest Sp. z o. o. Starbucks Coffee International, Inc.	82,00 % 18,00 %	sierpień 2007
AmRest Kávészó Kft	Budapeszt, Węgry	AmRest Sp. z o. o. Starbucks Coffee International, Inc.	82,00 % 18,00 %	sierpień 2007
AmRest d.o.o.	Belgrad, Serbia	AmRest Sp. z o. o. ProFood Invest GmbH	60,00 % 40,00 %	październik 2007
AmRest LLC	Wilmington, USA	AmRest Services Sp. z o.o. SKA	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

AmRest Holdings SE
**Noty do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego
(w tysiącach polskich 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
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 HK Ltd	Hong Kong, Chiny	AmRest Holdings SE Stubbs Asia Limited	65,00% 35,00%	wrzesień 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	Monachium, 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 LLC	Hong Kong, Chiny	Restauravia Grupo Empresarial S.L.	100,00%	listopad 2012
Bigsky Hospitality Group Ltd	Central, Hong Kong	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
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) Shanghai Renzi Business Consultancy Co. Ltd	97,50% 2,50%	grudzień 2012
Świadczenie usług finansowych dla potrzeb Grupy				
AmRest Finance S.L.	Madryt, Hiszpania	AmRest Holdings SE	100,00%	grudzień 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
AmRest Capital Zrt	Budapeszt, Węgry	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	listopad 2011
AmRest Finance Zrt	Budapeszt, Węgry	AmRest Holdings SE AmRest Sp. z o. o.	99,96% 0,04%	listopad 2011
Właściciel budynku, w którym znajduje się powierzchnia biurowa				
Bécsi út.13. Kft	Budapeszt, Węgry	AmRest Kft	100,00%	kwiecień 2007
Świadczenie usług zarządzania łańcuchem dostaw				
SCM Sp. z o.o.	Chotomów, Polska	AmRest Sp. z o.o. Zbigniew Cylny Beata Szafarczyk-Cylny	51,00 % 44,00 % 5,00 %	październik 2008
Brak bieżącej działalności				
AmRest Ukraina t.o.w.	Kijów, Ukraina	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	grudzień 2005
AmRest Work Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	AmRest Sp. z o.o	100,00%	marzec 2012

AmRest Holdings SE

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

* W dniu 01 marca 2012 r. nastąpiła zmiana nazwy spółki Rodeo Drive Sp. z o.o. na AmRest Services Sp. z o.o..

** W dniu 23 listopada 2012 r. nastąpiła transakcja wniesienia aportem udziałów w AmRest TAG do Spółki AmRest Finance ZRT, w pełni kontrolowanej przez AmRest Sp. z o.o. w zamian za objęcie akcji nowej emisji AmRest Finance ZRT. Rejestracja zmiany udziałowca przez właściwy dla AmRest Finance ZRT sąd nastąpiła w dniu 8 stycznia 2013 r.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała, pośrednio poprzez jednostki zależne, znaczący wpływ na następujące inne jednostki:

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

Według stanu na 31 grudnia 2012 r. restauracje prowadzone przez Grupę Kapitałową są zlokalizowane w Polsce, Republice Czeskiej, na Węgrzech, we Francji, w Niemczech, w Rosji, w Bułgarii, Serbii, Chorwacji, Hiszpanii, w USA oraz Chinach.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Należności od jednostek powiązanych	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
AmRest Coffee s.r.o.	111	-
AmRest Sp. z o.o.	29	90
AmRest s.r.o.	28	-
AmRest LLC	10	-
OOO AmRest	-	9
AmRest TAG S.L.	4	-
AmRest d.o.o.	-	1
	182	100

Pożyczki udzielone jednostkom powiązаныm	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
AmRest Sp. z o.o.	117 458	205 700
AmRest s.r.o.	29 366	27 728
AmRest HK Ltd.	3 114	-
	149 938	233 428

Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
AmRest Capital ZRT	3 913	-
Restauravia Grupo Empresarial S.L.	-	8 843
Restauravia Food S.L.U.	-	6 633
Pastificio Service S.L.U.	-	6 635
	3 913	22 111

AmRest Holdings SE**Noty do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego
(w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)****Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
zobowiązania wobec jednostek powiązanych**

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
AmRest Sp. z o.o.	-	1
	-	1

Pozostałe przychody operacyjne od jednostek powiązanych

	12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011
AmRest Sp. z o.o.	313	171
AmRest Coffee s.r.o.	111	2
AmRest s.r.o.	111	74
AmRest TAG S.L.U.	41	-
AmRest LLC	22	22
OOO AmRest	12	16
AmRest KFT	-	4
AmRest Coffee Sp. z o.o.	-	1
AmRest EOOD	1	1
AmRest Kavezo KFT	-	1
AmRest DOO	-	1
AmRest BK s.r.o.	-	1
SCM Sp. z o.o.	1	1
	612	295

Koszty ogólnego zarządu – jednostki powiązane

	12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011
AmRest Sp. z o.o.	18	161
AmRest s.r.o.	-	2
	18	163

Przychody finansowe od jednostek powiązanych

	12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011
AmRest Sp. z o.o. – odsetki	16 785	15 903
AmRest s.r.o. – odsetki	1 826	1 762
AmRest HK Ltd. – odsetki	15	-
AmRest s.r.o. – dywidenda	10 098	-
	28 724	17 665

Koszty finansowe - jednostki powiązane

	12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011
AmRest Sp. z o.o. – odsetki	644	37
Restauravia Grupo Empresarial S.L.U. – odsetki	88	10
Pastificio Service S.L.U. – odsetki	63	10
Restauravia Food S.L.U. – odsetki	104	7
	899	64

AmRest Holdings SE

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

Transakcje z Zarządem i Radą Nadzorczą

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

	12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2011
Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej wypłacone przez Spółkę oraz jednostki zależne	5 933	4 902
Razem wynagrodzenie wypłacone dla Zarządu i Rady Nadzorczej	5 933	4 902

Kluczowi pracownicy Grupy, w której Spółka jest jednostką dominującą biorą również udział w programie opcji pracowniczych (patrz Nota 6). Koszty dotyczące programu opcji pracowniczych w odniesieniu do kadry kierowniczej wyniosły 2 316 tys. zł oraz 291 tys. zł w okresach 12 miesięcy zakończonych odpowiednio 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r.

		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Liczba przyznanych opcji	Sztuk	650 750	446 200
Liczba opcji dostępnych do wykorzystania	Sztuk	114 300	95 147
Wartość godziwa opcji na moment nadania	PLN	15 887 751	10 795 257

Na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. nie istnieją żadne zobowiązania wobec byłych pracowników.

12 Zobowiązania warunkowe

W dniu 11 października 2010 r. podpisana została umowa kredytowa („Umowa Kredytowa”) pomiędzy AmRest Holdings SE, AmRest Sp. z o.o. i AmRest s.r.o. („Kredytobiorcy”) a Bankiem PEKAO S.A., RBS Bank (Polska) S.A., The Royal Bank of Scotland N.V i Bankiem Zachodnim WBK S.A. Na podstawie umowy udzielono podmiotom kredytu do kwoty 440 mln zł. Kredyt powinien zostać spłacony do 11 października 2015 r. Obejmuje on dwie transze i przeznaczony został na spłatę zobowiązań wynikających z umowy kredytu konsorcjalnego z dnia 15 grudnia 2008 r. oraz dalsze finansowanie rozwoju AmRest. Wszyscy Kredytobiorcy ponoszą solidarną odpowiedzialność za realizację zobowiązań wynikających z umowy kredytowej. Dodatkowo, spółki z Grupy – OOO AmRest, AmRest LLC, AmRest TAG S.L., AmRestavia S.L., Restauravia Grupo Empresarial S.L., Restauravia Food S.L.U. oraz Pastificio Service S.L.U. udzieliły gwarancji na rzecz banków finansujących. Spółki te gwarantują wywiązanie się przez Kredytobiorców ze zobowiązań wynikających z umowy kredytowej do momentu ich spłaty.

Na podstawie aneksu z dnia 18 kwietnia 2011 r. do Umowy Kredytowej kwota kredytu została rozszerzona o dodatkowe 80 mln euro w ramach transz C1 i C2. Dodatkowe fundusze zostały przeznaczone na sfinansowanie przejęcia większościowych udziałów w grupie Restauravia Grupo Empresarial, SL. Ostateczna spłata transz C1 i C2 przypada na 11 października 2015 r.

W dniu 8 sierpnia 2011 r. wszystkie strony Umowy Kredytowej podpisały wspólnie z bankiem Rabobank Polska S.A. aneks nr 2 do Umowy Kredytowej, na podstawie którego Rabobank Polska S.A. dołączył do konsorcjum jako dodatkowy Kredytodawca, przejmując część wierzytelności od RBS Bank (Polska) S.A. oraz The Royal Bank of Scotland N.V. Kwota kredytu, oprocentowanie, termin spłaty oraz inne istotne warunki umowy pozostały bez zmian.

Na podstawie aneksu z dnia 28 lutego 2012 r. do Umowy Kredytowej kwota kredytu została rozszerzona o dodatkowe EUR 50 mln w ramach transzy D. Dodatkowe fundusze są przeznaczone na finansowanie dalszego rozwoju sieci restauracji w krajach europejskich. Ostateczna spłata przypada na 11 października 2015 r. Na dzień 31 grudnia 2012 r. AmRest Sp. z o.o. wykorzystwała EUR 40 mln w ramach transzy D. Pozostała kwota EUR 10 mln jest dostępna do 30 czerwca 2013 r.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. wykorzystanie kredytu wynosiło 42,5 milionów USD, 108 milionów EUR, 22 miliony zł (AmRest Sp. z o.o.) oraz 323 miliony CZK (AmRest s.r.o.).

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

Kredyty nie uwzględniają zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych oraz pozostałym majątku Spółki oraz jednostek zależnych. 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 LLC, AmRest Tag S.L., AmRestavia S.L., Restauravia Grupo Empresarial S.L., Pastificio Service S.L.U. oraz Restauravia Food S.L.U. – 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 11 października 2015 r.

Grupa jest zobowiązana do utrzymania pewnych wskaźników finansowych na poziomie określonym w umowie. Obejmują one wskaźnik długu netto (stosunek długu netto do zannualizowanej wartości EBITDA), wskaźnik długu netto zmodyfikowany o efekt leasingu operacyjnego (stosunek długu netto powiększony o sześciokrotność rocznego kosztu najmu do zannualizowanej wartości EBITDA), wskaźnik pokrycia odsetek oraz wskaźnik struktury bilansu (wskaźnik wartości aktywów netto definiowany jako skonsolidowany kapitał do sumy bilansowej). Na dzień 31 grudnia 2012 r. opisane powyżej wskaźniki nie zostały przekroczone.

13 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.

Ryzyko kredytowe

Do instrumentów finansowych Spółki, szczególnie narażonych na ryzyko kredytowe należą środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności oraz udzielone pożyczki. Spółka lokuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności. Nie istnieje również znacząca koncentracja ryzyka kredytowego w odniesieniu do należności handlowych oraz pozostałych należności z uwagi na ich poziom na dzień bilansowy. Na dzień 31 grudnia 2012 r., maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe z tych tytułów wyniosło 156 151 tys. zł i obejmowało głównie należność z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom zależnym (Nota 3), Spółka nie rozpoznała utraty wartości powyższych aktywów i nie utworzyła odpisów aktualizujących.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Udzielone przez Spółkę pożyczki do jednostek powiązanych (Nota 3) oparte zostały na zmiennej stopie procentowej. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka nie stosowała zabezpieczeń ograniczających wpływ na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających ze zmian stóp procentowych. Wartość godziwa tych instrumentów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe związane głównie z wyceną należności i zobowiązań w walutach innych niż waluta funkcjonalna Spółki. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających mając na uwadze brak wpływu różnic kursowych na bieżące przepływy pieniężne.

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 działalności inwestycyjnej Grupy spółka wyemitowała obligacje na kwotę 150 mln zł. 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, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej

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

struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Finansowanie na poziomie 3,5 rocznego EBITDA traktowane jako docelowy maksymalny i bezpieczny poziom ryzyka kapitałowego.

Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika 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 Spółki na 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu obligacji i inne zobowiązania	155 904	172 067
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 433	17 043
Zadłużenie netto	143 471	155 024
Kapitał własny ogółem	851 448	833 638
Kapitał zaangażowany	994 919	988 662
Wskaźnik zadłużenia	14%	16%

Wahania na światowych rynkach finansowych

Zarząd nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu ewentualnych wahań na rynkach finansowych oraz podwyższonej niestabilności na rynkach walutowych i instrumentów kapitałowych na sytuację finansową Spółki. Kierownictwo jest przekonane, że podejmuje wszelkie kroki, jakie są niezbędne do wspierania stabilności i rozwoju działalności gospodarczej Spółki w obecnych okolicznościach.

14 Zysk na jedną akcję

Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą za okres 12 miesięcy 2012 r. i 2011 r. został obliczony w następujący sposób:

	12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012	12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011
Zysk netto	12 584	3 187
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	21 213 893	20 598 233
Wpływ z tytułu emisji akcji	-	615 660
Wpływ opcji na emisję akcji	-	-
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2005 roku	19 602	19 516
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2006 roku	16 701	19 001
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2007 roku	-	-
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2008 roku	-	-
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2009 roku	16 906	23 909
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2010 roku	-	15 387
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2011 roku	82 631	-
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2012 roku	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję	21 349 733	21 291 706
Zysk na jedną akcję zwykłą:		
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą	0,59	0,15
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą	0,59	0,15

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

15 Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 20 lutego 2013 został podpisany aneks do umowy pomiędzy udziałowcami AmRest TAG S.L. Aneks wydłuża z 9 do 11 miesięcy okres, w którym udziałowcy mniejszościowi AmRest TAG S.L. mogą wykonać opcję sprzedaży udziałów w przypadku spadku ceny akcji AmRest poniżej 65 zł.

W dniu 15 lutego 2013 r. nastąpiło zwiększenie kapitału spółki zależnej AmRest HK Limited. Po rejestracji zmiany wysokość kapitału zakładowego AmRest HK Limited wynosi USD 8 750 000. Nastąpiła zmiana procentowa w strukturze akcjonariatu AmRest HK Limited. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego AmRest Holdings SE posiada 78,8 % udziałów, a Stubbs Asia Limited 21,2% udziałów (poprzednia struktura akcjonariatu wynosiła odpowiednio: 65% i 35%).

W dniu 11 stycznia 2013 r. została podpisana umowa sprzedaży udziałów w spółce FP SPV Sp. z o.o. osobom prywatnym.