

AmRest Holdings SE

**Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
na dzień i za okres 6 miesięcy kończących się
30 czerwca 2013 r.**



Spis treści:

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

Drew O'Malley
AmRest Holdings SE
Członek Zarządu

Mark Chandler
AmRest Holdings SE
Członek Zarządu

Wojciech Mroczyński
AmRest Holdings SE
Członek Zarządu

Wrocław, 23 sierpnia 2013 r.

AmRest Holdings SE**Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.****Jednostkowy śródroczny rachunek zysków i strat za półrocze kończące się 30 czerwca 2013 r.**

<i>w tysiącach polskich złotych</i>	Noty	Za 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013	Za 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2012
Koszty ogólnego zarządu		(2 243)	(435)
Przychody finansowe	9	6 107	20 557
Koszty finansowe	9	(5 987)	(6 688)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		(2 123)	13 434
Podatek dochodowy	10	614	(654)
Zysk/(strata) netto		(1 509)	12 780
Podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą	14	(0,07)	0,60
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą	14	(0,07)	0,60

* Jednostkowy śródroczny rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z notami, które stanowią integralną część jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Informacje za poszczególne kwartały znajdują się w Sprawozdaniu Zarządu za pierwsze półrocze 2013.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za półrocze kończące się 30 czerwca 2013 r.

<i>w tysiącach polskich złotych</i>	Za 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013	Za 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2012
Zysk/(strata) netto	(1 509)	12 780
Pozostałe dochody całkowite	-	-
Pozostałe dochody całkowite netto	-	-
Dochody całkowite razem	(1 509)	12 780

* Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami, które stanowią integralną część jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego. Informacje za poszczególne kwartały znajdują się w Sprawozdaniu Zarządu za pierwsze półrocze 2013.

AmRest Holdings SE**Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.****Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2013 r.**

<i>w tysiącach polskich złotych</i>	Noty	<u>30.06.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Aktywa			
Wartości niematerialne		246	-
Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych	2	846 279	831 091
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	3	6 635	6 199
Aktywa trwałe razem		853 160	837 290
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5	815	1 474
Pozostałe aktywa obrotowe		79	4
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	3	232 902	156 151
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	67 365	12 433
Aktywa obrotowe razem		301 161	170 062
Aktywa razem		1 154 321	1 007 352
Kapitał własny			
7			
Kapitał podstawowy	7	714	714
Kapitał zapasowy	7	786 209	783 790
Zyski zatrzymane	7	67 375	66 944
Kapitał własny razem		854 298	851 448
Zobowiązania			
Kredyty i pożyczki	4	-	4 467
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	4	289 109	149 497
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	100	584
Zobowiązania długoterminowe razem		289 209	154 548
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	4	5 535	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6	5 255	1 356
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		24	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		10 814	1 356
Zobowiązania razem		300 023	155 904
Pasywa razem		1 154 321	1 007 352

* Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami, które stanowią integralną część jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

AmRest Holdings SE**Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.****Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za półrocze kończące się 30 czerwca 2013 r.**

<i>w tysiącach polskich złotych</i>	Za 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013	Za 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(2 123)	13 434
Korekty:		
Odsetki i udziały w zyskach	1 049	(13 158)
Niezrealizowane różnice kursowe	(1 112)	560
Zmiana stanu należności	(219)	(40)
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	(75)	(45)
Zmiana stanu zobowiązań	802	(104)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	1 008	390
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(670)	1 037
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i odsetek od pożyczek	30 132	11 135
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych	(101 627)	-
Wpływy z tytułu dywidend	-	10 098
Wpływy z tytułu rozliczenia zakupu jednostki zależnej	1 539	-
Wydatki na zwiększenie aktywów w jednostce zależnej	(9 246)	(4 874)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(246)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(79 448)	16 359
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu obligacji	139 174	-
Wpływy z tytułu pożyczek	-	23 708
Wpływy z tytułu pożyczek i odsetek od pożyczek	(4 564)	(20 339)
Wpływy z odsetek z lokat	448	415
Wpływy/(wyływy) z tytułu wykorzystania cash-poolingu	(8)	68
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	135 050	3 852
Przepływy pieniężne netto razem	54 932	21 248
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	54 932	21 248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	12 433	17 043
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	67 365	38 291

* Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami, które stanowią integralną część jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

AmRest Holdings SE

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień i za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 r.

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitały zapasowe	Zyski zatrzymane	Kapitały razem
Na dzień 1 stycznia 2012	714	776 182	56 742	833 638
Całkowite dochody				
Wynik za rok	-	-	12 780	12 780
Całkowite dochody razem	-	-	12 780	12 780
Transakcje z właścicielami				
Program opcji na akcje dla pracowników - wartość świadczeń	-	3 351	-	3 351
Podział zysków zatrzymanych	-	-	-	-
Transakcje z właścicielami razem	-	3 351	-	3 351
Na dzień 30 czerwca 2012	714	779 533	69 522	849 769
Na dzień 1 stycznia 2013	714	783 790	66 944	851 448
Całkowite dochody				
Wynik za rok	-	-	(1 509)	(1 509)
Całkowite dochody razem	-	-	(1 509)	(1 509)
Transakcje z właścicielami				
Program opcji na akcje dla pracowników - wartość świadczeń	-	4 359	-	4 359
Podział zysków zatrzymanych	-	(1 940)	1 940	-
Transakcje z właścicielami razem	-	2 419	1 940	4 359
Na dzień 30 czerwca 2013	714	786 209	67 375	854 298

* Jednostkowe śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami które stanowią integralną część jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**Noty do jednostkowego śródrocznego skróconego 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), podmiot tworzący 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), podmiot tworzący 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 Serbii, w Chorwacji, w Bułgarii oraz w Hiszpanii na podstawie umów franczyzy restauracji Kentucky Fried Chicken („KFC”), Pizza Hut, Burger King, i Starbucks. Na terenie Hiszpanii, Francji, Niemiec, Indii, 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 Gieldzie 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 śródrocznego skróconego 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, umożliwiającymi 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 30 czerwca 2013 r., największym akcjonariuszem Spółki był WP Holdings VII B.V. posiadający 32,999% akcji oraz głosów w Spółce.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dnia 23 sierpnia 2013 r.

(b) Podstawa sporządzenia sprawozdania i zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 r. są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 r., za wyjątkiem standardów, zmian do standardów i interpretacji, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 r.

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

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

Wszystkie powyższe zmiany do standardów oraz interpretacje zostały do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Spółka

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

ocenia, iż ich zastosowanie nie miało wpływu na śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki lub wpływ ten był nieistotny.

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

(c) Forma prezentacji sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych. Złoty polski jest walutą funkcjonalną AmRest Holdings SE od dnia 1 stycznia 2009 r.

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.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe przygotowano w oparciu o konwencję kosztu historycznego. Składniki aktywów trwałych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmowane są w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

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

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

Zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły we wszystkich okresach zaprezentowanych w jednostkowym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym. W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała zmian zasad polityki rachunkowości.

(d) Założenie kontynuacji działalności

Informacje zawarte poniżej należy czytać łącznie z notą 12 opisującą Zobowiązania warunkowe.

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdania finansowe za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013 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. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby konieczne w takich okolicznościach. Na dzień sporządzenia jednostkowego śródrocznego skróconego 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.

AmRest Holdings SE

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

2 Udziały w jednostkach zależnych

Poniższa tabela prezentuje liczbę oraz wartość posiadanych przez Spółkę udziałów w jednostkach zależnych na dzień 30 czerwca 2013 r. i 31 grudnia 2012 r.

	30 czerwca 2013		31 grudnia 2012	
	Udział w kapitale zakładowym	Wartość udziałów	Udział w kapitale zakładowym	Wartość udziałów
AmRest Sp. z o.o. (Polska) ^(a)	100,00%	581 086	100,00%	219 683
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 Finance ZRT (Węgry) ^(b)	-	-	99,96%	357 044
AmRest Finance S.L. (Hiszpania)	100,00%	13	100,00%	13
AmRest EOOD (Bułgaria) ^(c)	100,00%	2 765	100,00%	2 000
AmRest HK Limited (Chiny) ^(d)	79,00%	21 988	65,00%	10 386
Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd. (Chiny) ^(e)	51,20%	59 900	51,20%	61 438
Razem	-	846 279	-	831 091

(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 2013 r. 4 359 tys. zł.

Dnia 25 marca 2013 roku została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego AmRest Sp. z o.o. AmRest Holdings SE wniósł aportem do AmRest Sp. z o.o. 99,96 % akcji w spółce AmRest Finance Zrt. z siedzibą w Budapeszcie, Węgry, tj. 11 683 akcji AmRest Finance Zrt. o łącznej wartości 525 735 000 złotych. Kapitał zakładowy AmRest Sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 124 015 000 złotych do 649 750 000 złotych. Podwyższenie kapitału nastąpiło przez ustanowienie nowych udziałów AmRest Sp. z o.o. w liczbie 525 735 o wartości nominalnej 1 000 złotych każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 525 735 000 złotych, które zostały objęte przez AmRest Holdings SE.

(b) 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 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.

(c) W dniu 4 czerwca 2013 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego w AmRest EOOD. AmRest Holdings SE wniósł wkłady na kapitał w kwocie 350 tys. BGN.

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

(d) W dniu 21 lutego 2013 r. została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego w AmRest HK Limited o kwotę 3 450 tys. USD. Na dzień sporządzenia sprawozdania AmRest Holdings SE wykazuje zobowiązanie z tytułu należnych wpłat na kapitał podstawowy w kwocie 3 121 tys. PLN (tj. 1 000 tys. USD). Na skutek podjętej uchwały udział w kapitale zakładowym AmRest HK Limited wzrósł z 65% do 79%.

(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 (1 538 tys. zł). Środki z tytułu korekty ceny nabycia wpłynęły na rachunek Spółki w dniach 5-7 lutego 2013 r.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostkach zależnych.

3 Pozostałe aktywa finansowe

Stan pozostałych aktywów finansowych na dzień 30 czerwca 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. został przedstawiony poniżej:

Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Środki na rachunku powierniczym	6 635	6 199
Ogółem na koniec danego dnia	6 635	6 199
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	224 600	149 938
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	1 667	-
Środki na rachunku powierniczym	6 635	6 199
Pozostałe	-	14
Ogółem na koniec danego dnia	232 902	156 151

Spółka udzieliła jednostkom powiązanym pożyczki o następującej charakterystyce:

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 r. 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

AmRest Holdings SE

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

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 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 r.

Stan na 1 stycznia 2013 r.	149 938
Z tego:	
Część krótkoterminowa	149 938
Część długoterminowa	-
Zmiany wartości pożyczek w ciągu 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 roku:	
Pożyczki udzielone	101 627
Odsetki naliczone	4 491
Spłata pożyczki i odsetek od pożyczki	(30 132)
Różnice kursowe z wyceny (dodatnie)	343
Stan na 30 czerwca 2013 r.	226 267
Z tego:	
Część krótkoterminowa	226 267
Część długoterminowa	-

Pożyczki nie są zabezpieczone. Wartość godziwa pożyczki nie różni się istotnie od jej wartości bilansowej. Salda z tytułu pożyczek na 30 czerwca 2013 r. zostały zaprezentowane w nocie 11.

4 Zobowiązania finansowe

Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych

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. W dniu 16 stycznia 2013 r. pożyczka wraz z należnymi odsetkami została spłacona.

AmRest Holdings SE

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

Poniższa tabela przedstawia zmianę wartości pożyczek w ciągu 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 r.:

Stan na 1 stycznia 2013 r.	4 467
Z tego:	
Część krótkoterminowa	-
Część długoterminowa	4 467
Zmiany wartości pożyczek w ciągu 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 roku:	
Otrzymanie pożyczek	-
Odsetki naliczone	7
Splata pożyczki i odsetek od pożyczki	(4 564)
Różnice kursowe z wyceny (koszty finansowe)	90
Stan na 30 czerwca 2013 r.	-

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek

W dniu 7 grudnia 2009 r. AmRest Holdings SE zawarł z RBS Bank (Polska) SA oraz Bank Pekao SA umowę emisji obligacji („obligacje 5-letnie”), na podstawie której uruchomiony został program obligacji korporacyjnych AmRest, umożliwiający emisję 15 000 obligacji o łącznej wartości nominalnej 150 mln zł. Umowa została zawarta na czas określony do 9 lipca 2015 r., z możliwością przedłużenia do momentu wykupu wszystkich wyemitowanych obligacji.

W dniu 22 sierpnia 2012 r. umowa ta została zastąpiona nową umową emisyjną, zawartą pomiędzy AmRest Holdings SE, AmRest Sp. z o.o. i Bank Pekao SA na czas określony do 31 grudnia 2019 r., z możliwością przedłużenia do momentu wykupu wszystkich wyemitowanych obligacji. Łączna maksymalna kwota programu pozostała bez zmian i wynosi 300 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2013 r. zobowiązanie z tytułu wyemitowanych obligacji wynosi 294 644 tys. zł.

Do dnia 30 czerwca 2013 r. Spółka wyemitowała obligacje o następującej charakterystyce:

Data emisji obligacji:	30 grudnia 2009 r.
Liczba wyemitowanych obligacji:	11 000
Wartość emisyjna jednej obligacji:	10 000 zł
Łączna wartość wyemitowanych obligacji:	110 000 000 zł
Data wykupu:	30 grudnia 2014 r.
Stopa procentowa:	zmienna
Stopa bazowa:	WIBOR 6M

Data emisji obligacji:	24 lutego 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 grudnia 2014 r.
Stopa procentowa:	zmienna
Stopa bazowa:	WIBOR 6M

AmRest Holdings SE

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

Data emisji obligacji:	18 czerwca 2013 r.
Liczba wyemitowanych obligacji:	14 000
Wartość emisyjna jednej obligacji:	10 000 zł
Łączna wartość wyemitowanych obligacji:	140 000 000 zł
Data wykupu:	30 czerwca 2018 r.
Stopa procentowa:	zmienna
Stopa bazowa:	WIBOR 6M

Obligacje zostały wyemitowane w celu sfinansowania działalności inwestycyjnej Grupy.

Poniższa tabela przedstawia zmianę wartości zobowiązań z tytułu obligacji w ciągu 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2013 r.:

Stan na 1 stycznia 2013 r.	149 497
Emisja obligacji	139 174
Odsetki – dyskonto	5 973
Stan na 30 czerwca 2013 r.	294 644
Z tego:	
Część krótkoterminowa	5 535
Część długoterminowa	289 109

5 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Na dzień 30 czerwca 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała należności o następującej charakterystyce:

Opis należności	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu cash pooling od jednostki powiązanej	8	10
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	240	172
Należności z tytułu podatków	362	1 161
Pozostałe należności	205	131
Ogółem należności na koniec danego dnia	815	1474

6 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Na dzień 30 czerwca 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała zobowiązania o następującej charakterystyce:

AmRest Holdings SE

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

Opis zobowiązań	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania wobec jednostki powiązanej – AmRest HK Limited	3 121	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	1 036	734
Zobowiązania z tytułu podatków	23	7
Pozostałe zobowiązania	1 075	615
Ogółem zobowiązania na dany dzień	5 255	1 356

7 Kapitał własny

Kapitał akcyjny

Jak opisano w Nocie 1a, 27 kwietnia 2005 r. akcje 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 spotkaniu udziałowców Spółki („WZA”).

Na dzień 30 czerwca 2013 Spółka posiada 21 213 893 wyemitowanych akcji w pełni opłaconych. Kapitał docelowy Spółki wynosi 500 000 akcji. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 euro cent (0,01 euro).

Wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień zatwierdzenia sprawozdania, tj. 23 sierpnia 2013 r. następujący akcjonariusze przekazali informację o posiadaniu bezpośrednio lub pośrednio (poprzez podmioty zależne) co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy AmRest Holdings SE:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale %	Liczba głosów na WZA	Udział na WZA %
WP Holdings VII B.V.*	6 997 853	32,99%	6 997 853	32,99%
ING OFE	4 100 000	19,33%	4 100 000	19,33%
PZU PTE S.A.**	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 32,9999% udziału w kapitale i na WZA.

** PZU PTE S.A. 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:

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Nadwyżka powyżej wartości nominalnej (share premium)	786 815	786 815
Opcje pracownicze	24 278	19 919
Bezzwrotne wpłaty na kapitał bez dodatkowej emisji akcji, dokonanych przez akcjonariuszy Grupy przed debiutem na GPW	6 191	6 191

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

Przeliczenie waluty funkcjonalnej	(31 219)	(31 219)
Udziały własne	144	144
Podział zysków zatrzymanych	-	1 940
Razem kapitały zapasowe	786 209	783 790

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 realizowano transakcje na akcjach własnych w ramach istniejących programów opcyjnych na łączną kwotę 442 tys. zł.

8 Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 30 czerwca 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. przedstawione są w tabeli poniżej:

	<u>30 czerwca 2013</u>	<u>31 grudnia 2012</u>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	67 364	12 432
Środki pieniężne w kasie	1	1
	<u>67 365</u>	<u>12 433</u>

Uzgodnienie zmian kapitału obrotowego na dzień 30 czerwca 2013 r. i 30 czerwca 2012 r. przedstawione są w tabeli poniżej:

	Bilansowa zmiana stanu	Zobowiązania z tytułu podniesienia kapitału w jednostce zależnej (nota 2)	Zmiany w kapitale obrotowym
2013			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(291)	-	(291)
Pozostałe aktywa obrotowe	(75)	-	(75)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 923	(3 121)	802
	Bilansowa zmiana stanu	Należności z tytułu cash poolingu	Zmiany w kapitale obrotowym
2012			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28	(68)	(40)
Pozostałe aktywa obrotowe	(45)	-	(45)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(104)	-	(104)

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

Pozostałe różnice w należnościach i zobowiązaniach wynikają z ujęcia rozrachunków z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

9 Przychody i koszty finansowe

	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2012
Przychody finansowe z tytułu odsetek	4 953	9 993
Otrzymane dywidendy	-	10 098
Pozostałe różnice kursowe, netto	1 154	466
Przychody finansowe, razem	6 107	20 557
Koszty finansowe z tytułu odsetek	5 877	6 582
Pozostałe koszty finansowe	110	106
Koszty finansowe, razem	5 987	6 688

10 Podatek dochodowy

	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2012
Podatek dochodowy za bieżący okres	-	1 101
Podatek dochodowy za poprzednie okresy	(130)	-
Zmiana stanu aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	(484)	(447)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(614)	654

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:

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	1 903	1 286
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	1 903	1 286

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	2 003	1 869
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	2 003	1 869

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

AmRest Holdings SE

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

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	(248)
Pozostałe aktywa finansowe	(2 003)	(1 616)
Pozostałe zobowiązania finansowe	882	(5)
Kredyty i pożyczki	-	105
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	372	238
Straty podatkowe	649	942
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	100	584

Nierozliczone straty podatkowe na dzień 30 czerwca 2013 r. od których rozpoznano aktywo z tytułu podatku odroczonego:

	30 czerwca 2013
Strata podatkowa za 2010 rok	3 416
Razem	3 416

11 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Jednostki zależne bezpośrednio i pośrednio, pozostałe jednostki powiązane

Na dzień 30 czerwca 2013 r. w skład Grupy, w której Spółka jest jednostką dominującą, wchodziły następujące podmioty zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa spółki	Siedziba	Nazwa podmiotu dominującego oraz pozostałych udziałowców	Udział w kapitale oraz ogólnej liczbie głosów	Data objęcia kontroli
Prowadzenie działalności holdingowej				
AmRest Acquisition Subsidiary Inc.	Wilmington, USA	AmRest Holdings SE	100,00%	maj 2007
AmRest TAG S.L.*	Madryt, Hiszpania	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	marzec 2011
AmRestavia S.L.U.	Madryt, Hiszpania	AmRest TAG S.L.	100,00%	kwiecień 2011
Restauravia Grupo Empresarial S.L.	Madryt, Hiszpania	AmRestavia S.L.U.	16,52%	kwiecień 2011
		AmRest TAG S.L.	83,48%	
AmRest Services Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	kwiecień 2011
AmRest Services Sp. z o.o. SKA	Wrocław, Polska	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	listopad 2012
AmRest Restaurant Management Co. Ltd	Szanghaj, Chiny	AmRest HK Ltd	100,00%	listopad 2012
Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd	Singapur	AmRest Holdings SE	51,20%	grudzień 2012
		WinTrust Equities	19,50%	
		Blue Horizon Hospitality Group PTE	19,50%	
		Macau Jiu Jia Partners LP	4,90%	
		Coralie Danks	4,90%	
Prowadzenie działalności restauracyjnej				
AmRest Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	AmRest Holdings SE	100,00%	grudzień 2000

AmRest Holdings SE

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

Nazwa spółki	Siedziba	Nazwa podmiotu dominującego oraz pozostałych udziałowców	Udział w kapitale oraz ogólniej liczbie głosów	Data objęcia kontroli
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.	0,88 % 99,12 %	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
Da Via LLC	Wilmington, USA	AmRestavia S.L.U.	100,00%	czerwiec 2013
La Tagliatella – Crown Farm LLC	Wilmington, USA	AmRestavia S.L.U.	100,00%	czerwiec 2013
La Tagliatella – Seneca Meadows LLC	Wilmington, USA	AmRestavia S.L.U.	100,00%	czerwiec 2013
Restauravia Food S.L.U.	Madryt, Hiszpania	Restauravia Grupo Empresarial S.L.	100,00%	kwiecień 2011
Pastificio Service S.L.U.	Lleida, Hiszpania	Restauravia Grupo Empresarial S.L.	100,00%	kwiecień 2011
Pastificio Restaurantes S.L.U.	Lleida, Hiszpania	Pastificio Service S.L.U.	100,00%	kwiecień 2011
Tagligat S.L.U.	Lleida, Hiszpania	Pastificio Service S.L.U.	100,00%	kwiecień 2011
Pastificio S.L.U.	Lleida, Hiszpania	Pastificio Service S.L.U.	100,00%	kwiecień 2011
AmRest HK Ltd	Hong Kong, Chiny	AmRest Holdings SE Stubbs Asia Limited	79,00% 21,00%	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	Frankfurt, Niemcy	AmRestavia S.L.U.	100,00%	marzec 2012
AmRest SAS	Paryż, Francja	AmRestavia S.L.U.	100,00%	kwiecień 2012
La Tagliatella LLC	Wilmington, USA	AmRestavia S.L.U.	100,00%	kwiecień 2012
AmRest Adria 2 d.o.o.	Ljubljana, Słowenia	AmRest Sp. z o.o	100,00%	sierpień 2012
La Tagliatella Asia Pacific Ltd	Hong Kong, Chiny	AmRestavia, S.L.U.	100,00%	listopad 2012
Bigsky Hospitality Group Ltd	Hong Kong, Chiny	Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd.	100,00%	grudzień 2012
New Precision Ltd.	Apia, Samoa	Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd.	100,00%	grudzień 2012
Horizon Group Consultants (BVI)	Road Town, Tortola, Brytyjskie Wyspy	Blue Horizon Hospitality Group PTE Ltd.	100,00%	grudzień 2012

AmRest Holdings SE

Noty do jednostkowego śródrocznego skróconego 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
	Dziewicze			
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	97,50%	grudzień 2012
		Consultants (BVI) Shanghai Renzi Business Consultancy Co. Ltd	2,50%	
Świadczenie usług finansowych dla potrzeb Grupy				
AmRest Capital Zrt	Budapeszt, Węgry	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	listopad 2011
AmRest Finance Zrt	Budapeszt, Węgry	AmRest Sp. z o. o.	100,00%	listopad 2011
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
Olbea s.r.o.	Praga, Czechy	AmRest Coffee s.r.o.	100,00%	czerwiec 2013
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.	Warszawa, Polska	AmRest Sp. z o.o.	51,00 %	październik 2008
		Zbigniew Cylny	44,00 %	
		Beata Szafarczyk-Cylny	5,00 %	
Brak bieżącej działalności				
AmRest Ukraina t.o.w.	Kijów, Ukraina	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	grudzień 2005
AmRest Work Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	AmRest Sp. z o.o.	100,00%	marzec 2012

* 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.

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

*** W dniu 11 lipca 2013 roku nastąpiła likwidacja spółki AmRest Finance S.L.

Na dzień 30 czerwca 2013 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

AmRest Holdings SE**Noty do jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
(w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)**

BTW Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Prowadzenie działalności restauracyjnej	SCM Sp. z o.o.	25,50%	marzec 2012
----------------	---------------------	--	----------------	--------	-------------

Według stanu na 30 czerwca 2013 r. restauracje prowadzone przez Grupę Kapitałową są zlokalizowane w Polsce, Czechach, na Węgrzech, w Rosji, Bułgarii, Serbii, Chorwacji, Stanach Zjednoczonych, Hiszpanii, na terenie Niemiec, Francji, Indii oraz w Chinach.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Pożyczki udzielone jednostkom powiązаныm	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
AmRest Sp. z o.o.	191 000	117 458
AmRest s.r.o.	30 197	29 366
AmRest HK Ltd.	3 403	3 114
	224 600	149 938

Należności od jednostek powiązаныch	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
AmRest Coffee s.r.o.	111	111
AmRest TAG S.L.	53	4
AmRest LLC	20	10
OOO AmRest	18	-
AmRest Finance Zrt	17	-
AmRest s.r.o.	13	28
AmRest Sp. z o.o.	8	29
AmRest Services Sp. z o.o. SKA	6	-
AmRest Capital Zrt.	2	-
	248	182

Pożyczki otrzymane od jednostek powiązаныch	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
AmRest Capital ZRT	-	3 913
	-	3 913

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązаныch	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
AmRest HK Limited	3 121	-
	3 121	-

Pozostałe przychody operacyjne od jednostek powiązаныch	6 miesięcy	6 miesięcy
--	-------------------	-------------------

AmRest Holdings SE**Noty do jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
(w tysiącach polskich złotych o ile nie podano inaczej)**

(koszty refakturowane jednostki powiązane)	kończących się 30 czerwca 2013	kończących się 30 czerwca 2012
AmRest TAG S.L.	55	37
AmRest Sp. z o.o.	51	63
OOO AmRest	18	11
AmRest Finance Zrt.	17	-
AmRest s.r.o.	13	11
AmRest LLC	11	13
AmRest Services Sp. z o.o. SKA	6	-
AmRest EOOD	2	1
AmRest Capital Zrt.	2	-
SCM Sp. z o.o.	-	1
	175	137

Koszty ogólnego zarządu – jednostki powiązane	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2012
AmRest Sp. z o.o.	2	7
	2	7

Przychody finansowe od jednostek powiązanych	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2012
AmRest Sp. z o.o. – odsetki	3 675	8 655
AmRest s.r.o. – odsetki	740	923
AmRest HK Ltd. – odsetki	68	-
AmRest s.r.o. – dywidenda	-	10 098
	4 483	19 676

Koszty finansowe - jednostki powiązane	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2012
AmRest Sp. z o.o. – odsetki	9	240
Restauravia Grupo Empresarial S.L.U. – odsetki	-	88
Pastificio Service S.L.U. – odsetki	-	63
Restauravia Food S.L.U. – odsetki	-	93
AmRest Capital Zrt. – odsetki	7	74
	16	558

Transakcje z Zarządem i Radą Nadzorczą

AmRest Holdings SE

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

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2012
Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej wypłacone przez Spółkę oraz jednostki zależne	2 245	2 145
Razem wynagrodzenie wypłacone dla Zarządu i Rady Nadzorczej	2 245	2 145

W dniu 18 lutego 2011 r., Wojciech Mroczynski podpisał umowę na „sabbatical” z AmRest Sp. z o.o. Zgodnie z umową, wynagrodzenie za okres urlopu „sabbatical” w okresie od 1 marca 2011 r. do 29 lutego 2012 r. będzie rozliczone z premią przyznaną za pierwsze trzy lata pomiędzy 2012, 2013 a 2014 rokiem. W przypadku gdy Wojciech Mroczynski dobrowolnie opuści Grupę lub zostanie zwolniony w okresie od 1 marca 2012 r. do 28 lutego 2018 r. zwróci Grupie nierozliczoną wartość wynagrodzenia za okres urlopu „sabbatical” w kwocie netto, potrąconej o podatki i inne ustawowe obciążenia z wynagrodzeń za ten okres, w rozliczeniu pro-rata bazując na okresie amortyzacji wspomnianym powyżej, określaną jako wynagrodzenie za okres „sabbatical” netto. Wojciech Mroczynski został ponownie wybrany na Członka Zarządu z dniem 31 marca 2012 r. Na dzień 30 czerwca 2013 r. bilans wynagrodzenia z tytułu sabbatical wynosi 180 tys. zł pomniejszony o 230 tys. zł. z poziomu wyjściowego 410 tys. zł.

Kluczowi pracownicy Grupy, w której Spółka jest jednostką dominującą biorą również udział w programie opcji pracowniczych. Koszty dotyczące programu opcji pracowniczych w odniesieniu do kadry kierowniczej wyniosły 2 036 tys. zł oraz 1 158 tys. zł w okresach 6 miesięcy zakończonych odpowiednio 30 czerwca 2013 r. oraz 30 czerwca 2012 r.

		30 czerwca 2013	30 czerwca 2012
Liczba przyznanych opcji	Sztuk	650 750	451 750
Liczba opcji dostępnych do wykorzystania	Sztuk	126 417	117 700
Wartość godziwa opcji na moment nadania	PLN	15 887 751	10 842 756

Na dzień 30 czerwca 2013 r. i 30 czerwca 2012 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 wierzycielności 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.

AmRest Holdings SE

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

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 30 czerwca 2013 r. wykorzystanie kredytu wynosiło 42,5 milionów USD, 118 milionów EUR, 22,5 miliona zł (AmRest Sp. z o.o.) oraz 323 miliony CZK (AmRest s.r.o.).

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 EBITDAR), wskaźnik pokrycia odsetek oraz wskaźnik struktury bilansu (wskaźnik wartości aktywów netto definiowany jako skonsolidowany kapitał do sumy bilansowej). Grupa zobowiązana jest do utrzymywania tymczasowego minimalnego ustalonego poziomu płynności. Na dzień 30 czerwca 2013 r. opisane powyżej wskaźniki nie zostały przekroczone.

Grupa jest również zobowiązana do utrzymania pewnych wskaźników finansowych na poziomie określonym w warunkach emisji obligacji z dnia 18 czerwca 2013 r. Wskaźniki te odzwierciedlają formuły ze wskaźników obowiązujących w opisanym powyżej finansowaniu umową kredytową, z modyfikacją w obszarze braku wskaźnika długu netto zmodyfikowanego o efekt leasingu operacyjnego i brak wskaźnika tymczasowego minimalnego ustalonego poziomu płynności. Na dzień 30 czerwca 2013 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 30 czerwca 2013 r., maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe z tych tytułów wynosiło 232 902 tys. zł i obejmowało głównie należności 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 30 czerwca 2013 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

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

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 o łącznej wartości nominalnej 290 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 struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do wartości kapitału zaangażowanego. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów (obejmujących kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Wskaźniki zadłużenia Spółki na 30 czerwca 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. przedstawiają się następująco:

	30 czerwca 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu obligacji i inne zobowiązania	300 023	155 904
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	67 365	12 433
Zadłużenie netto	232 658	143 471
Kapitał własny ogółem	854 298	851 448
Kapitał zaangażowany	1 086 956	994 919
Wskaźnik zadłużenia	21%	14%

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/(strata) na jedną akcję

Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą za okres 6 miesięcy 2013 r. i 2012 r. został obliczony w następujący sposób:

	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2013	6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2012
Zysk/(strata) netto	(1 509)	12 780
Akcje zwykłe na dzień 1 stycznia	21 213 893	21 213 893
Wpływ z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływ opcji na emisję akcji	-	-
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2005 r.	20 498	19 316
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2006 r.	15 323	16 110
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2007 r.	-	-

AmRest Holdings SE

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

Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2008 r.	2 634	-
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2009 r.	27 859	18 304
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2010 r.	12 817	22 955
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2011 r.	182 363	67 572
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2012 r.	76 979	-
Wpływ opcji na akcje przydzielonych w 2013 r.	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	<u>21 552 365</u>	<u>21 358 150</u>
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą:		
Podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą	(0,07)	0,60
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą	(0,07)	0,60

15 Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 31 lipca 2013 roku Rada Nadzorcza ponownie powołała Mark'a Chandlera i Drew O'Malley'a na Członków Zarządu AmRest Holdings SE.