



**Skrócony śródroczny skonsolidowany raport
za I kwartał roku obrotowego 2012/2013
sporządzony według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, dnia 12 listopada 2012 r.

SPIS TREŚCI

1.	KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2012/2013.....	3
2.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2012/2013 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF/MSR	4
2.1.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
2.2.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
2.3.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
2.4.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
2.5.	INFORMACJA DODATKOWA	13
3.	WYBRANE DANE ZE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AMBRA S.A. ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2012/2013 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF/MSR	27
3.1.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27
3.2.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	30
3.3.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	32
3.4.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	33

1. KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2012/2013

Dane skonsolidowane (w tys.) ¹	I kwartał		
	2012/2013	2011/2012	Zmiana %
Sprzedaż (średnie butelki 0,75 l)	11 138	12 305	-9,5%
Przychody ze sprzedaży netto ²	80 006	84 262	-5,1%
Zysk brutto ze sprzedaży marża %	29 670 37%	27 637 33%	7,4%
Zysk z działalności operacyjnej przed amortyzacją (EBITDA)	7 891	7 029	12,3%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) marża %	5 337 7%	4 525 5%	17,9%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 623	2 741	-40,8%
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	0,11	-40,8%
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(32 080)	(1 360)	-2258,8%
Aktywa	463 570	431 167	7,5%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	207 227	204 055	1,6%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto ³	134 186	91 616	46,5%

- Spadek sprzedaży netto o 5,1% w kwartale spowodowany został wstrzymaniem dostaw do klientów w Polsce, którzy z opóźnieniem zaakceptowali podwyżki cen. Po zakończonym wdrożeniu podwyżek przychody ze sprzedaży powróciły do dodatniej dynamiki w październiku.
- W wyniku wprowadzonych podwyżek cen rentowność zysku brutto ze sprzedaży wzrosła do 37%, a średnia cena sprzedaży wzrosła z 6,85 zł do 7,18 zł. Mimo niższego poziomu przychodów zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 2 033 tys. zł.
- Rosnący zysk brutto ze sprzedaży przy obniżonej do poziomu 3,7% dynamice wzrostu kosztów działalności (wynagrodzenia, pozostałe koszty działalności operacyjnej i amortyzacja) pozwolił na wzrost zysku z działalności operacyjnej o 17,9%, czyli o 812 tys. zł.
- Koszty finansowe wpłynęły negatywnie na zysk netto: poziom dodatnich różnic kursowych był niższy (zysk w kwocie 1 197 tys. zł w I kwartale roku 2011/2012 w porównaniu do zysku w wysokości 125 tys. zł w I kwartale 2012/13), a koszty odsetkowe wyższe o 471 tys. zł.
- Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej był niższy o 1 118 tys. zł ze względu na wzrost kosztów finansowych netto i udziału mniejszości w zysku.
- Wcześniejsze rozpoczęcie sezonu produkcyjnego i zakup zapasów przed najważniejszym sprzedażowo II kwartałem roku obrotowego spowodowały przejściowy wzrost zadłużenia o 42 570 tys. zł. W perspektywie kolejnych kwartałów przewidywane są niższe zakupy i produkcja, co umożliwi obniżenie zadłużenia przed końcem roku obrotowego.

¹ Kluczowe wskaźniki prezentowane są w tys. zł, jeżeli nie podano inaczej

² Przychody ze sprzedaży netto (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)

³ Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek pomniejszone o środki pieniężne

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2012/2013 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF/MSR

2.1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011
	<i>I kwartał 2012/2013</i>	<i>Rok obrotowy 2011/2012</i>	<i>I kwartał 2011/2012</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	103 569	105 238	109 557
Wartości niematerialne	16 670	16 121	14 369
Wartość firmy z konsolidacji	45 371	44 210	43 401
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	1 015	1 028	1 941
Nieruchomości inwestycyjne	22 758	24 116	25 279
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	3 391	3 132	4 014
Udziały i akcje	336	253	272
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 483	3 598	4 567
Aktywa trwałe razem	196 593	197 696	203 400
Aktywa obrotowe			
Zapasy	150 584	126 563	122 896
Należności z tytułu podatku dochodowego	393	133	508
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	105 608	105 571	92 158
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	3 918	3 419	3 865
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 474	5 755	8 340
Aktywa obrotowe razem	266 977	241 441	227 767
AKTYWA RAZEM	463 570	439 137	431 167

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2012/2013

	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011
	<i>I kwartał 2012/2013</i>	<i>Rok obrotowy 2011/2012</i>	<i>I kwartał 2011/2012</i>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 718	67 718	67 718
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	3 524	4 374	5 183
Zysk/(strata) z lat ubiegłych	109 155	93 123	103 206
Zysk netto roku bieżącego	1 623	16 032	2 741
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	207 227	206 454	204 055
Udziały niekontrolujące	26 379	27 664	28 403
Kapitał własny razem	233 606	234 118	232 458
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	49 129	31 998	32 128
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	639	639	340
Świadczenia pracownicze	215	215	169
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 807	4 913	7 017
Zobowiązania długoterminowe razem	54 790	37 765	39 654
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	91 531	69 496	67 828
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	417	3 095	984
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	83 226	94 663	90 243
Zobowiązania krótkoterminowe razem	175 174	167 254	159 055
PASYWA RAZEM	463 570	439 137	431 167

W raporcie kwartalnym za pierwszy kwartał poprzedniego roku obrotowego obejmujący okres od 1 lipca 2011 r. do 30 września 2011 r. zaprezentowano oddzielnie pozycje „Pozostałe kapitały zapasowe” w kwocie 116 371 tys. zł i „Zysk/(strata) z lat ubiegłych” w kwocie 13 165 tys. zł na dzień 30 września 2011 r. Z uwagi na fakt, że pozostałe kapitały zapasowe są tworzone jedynie z zakumulowanych wyników lat poprzednich, w niniejszym sprawozdaniu finansowym kwoty te zostały zsumowane i zaprezentowane w łącznej kwocie 103 206 tys. zł w pozycji „Zysk/(strata) z lat ubiegłych” na dzień 30 września 2011 r.

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011
	<i>I kwartał 2012/2013</i>	<i>Rok obrotowy 2011/2012</i>	<i>I kwartał 2011/2012</i>
Wartość księgowa	207 227	206 454	204 055
Liczba akcji zwykłych	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,22	8,19	8,10
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,22	8,19	8,10

2.2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.07.2012 - 30.09.2012	1.07.2011 - 30.09.2011
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2012/2013</i>	<i>2011/2012</i>
Przychody brutto ze sprzedaży	105 072	110 364
Opłaty handlowe	(13 738)	(14 786)
Podatek akcyzowy	(11 328)	(11 316)
Przychody netto ze sprzedaży	80 006	84 262
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(44 384)	(49 686)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(5 952)	(6 939)
Zysk brutto ze sprzedaży	29 670	27 637
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(8 169)	(7 816)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(13 552)	(13 100)
Amortyzacja	(2 554)	(2 504)
Zysk ze sprzedaży	5 395	4 217
Pozostałe przychody operacyjne	347	706
Pozostałe koszty operacyjne	(405)	(398)
Zysk z działalności operacyjnej	5 337	4 525
Przychody finansowe z tytułu odsetek	40	35
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(1 837)	(1 366)
Pozostałe przychody finansowe	745	2 526
Pozostałe koszty finansowe	(516)	(1 204)
Zysk brutto	3 769	4 516
Podatek dochodowy bieżący	(981)	(1 410)
Podatek dochodowy odroczony	4	385
Podatek dochodowy razem	(977)	(1 025)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 792	3 491

W raporcie kwartalnym za I kwartał poprzedniego roku obrotowego 2011/2012 koszty w kwocie 1 002 tys. zł za okres od 1 lipca 2011 r. do 30 września 2011 r. zaprezentowane w pozycji „Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji” zostały przeniesione w niniejszym raporcie do pozycji „Opłaty handlowe” i zmniejszyły pozycję „Przychody netto ze sprzedaży” za ten sam okres.

Cd. na następnej stronie

Cd. z poprzedniej strony

	1.07.2012 - 30.09.2012	1.07.2011 - 30.09.2011
	<i>I kwartał 2012/2013</i>	<i>I kwartał 2011/2012</i>
Zysk netto, w tym:	2 792	3 491
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 623	2 741
Udziały niekontrolujące	1 169	750
Inne całkowite dochody	(1 344)	3 210
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(850)	2 065
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadające udziałom niekontrolującym	(494)	1 145
Całkowite dochody, w tym:	1 448	6 701
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	773	4 806
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	675	1 895

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	1.07.2012 - 30.09.2012	1.07.2011 - 30.09.2011
	<i>I kwartał 2012/2013</i>	<i>I kwartał 2011/2012</i>
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 623	2 741
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	0,11
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	0,11

2.3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Zysk/ (strata) z lat ubiegłych	Zysk za rok bieżący	Kapitał własny przypadający akcjonariu- szom jednostki dominującej	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>1.07.2012 - 30.09.2012</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	4 374	93 123	16 032	206 454	27 664	234 118
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	1 623	1 623	1 169	2 792
Podział zysku	-	-	-	16 032	(16 032)	-	-	-
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(1 960)	(1 960)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(850)	-	-	(850)	(494)	(1 344)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	3 524	109 155	1 623	207 227	26 379	233 606
<i>1.07.2011 - 30.06.2012</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	3 118	84 063	19 143	199 249	29 448	228 697
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	16 032	16 032	2 489	18 521
Podział zysku	-	-	-	19 143	(19 143)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(10 083)	-	(10 083)	-	(10 083)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(4 410)	(4 410)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	1 256	-	-	1 256	137	1 393
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	4 374	93 123	16 032	206 454	27 664	234 118

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2012/2013

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Zysk/ (strata) z lat ubiegłych	Zysk za rok bieżący	Kapitał własny przypadający akcjonariu- szom jednostki dominującej	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>1.07.2011 - 30.09.2011</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	3 118	84 063	19 143	199 249	29 448	228 697
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	2 741	2 741	750	3 491
Podział zysku	-	-	-	19 143	(19 143)	-	-	-
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(2 940)	(2 940)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	2 065	-	-	2 065	1 145	3 210
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	5 183	103 206	2 741	204 055	28 403	232 458

2.4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.07.2012 - 30.09.2012 <i>I kwartał</i> 2012/2013	1.07.2011 - 30.09.2011 <i>I kwartał</i> 2011/2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	1 623	2 741
Korekty:		
Udziały niekontrolujące	1 169	750
Amortyzacja	2 554	2 504
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(190)	(2 725)
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	(123)	(177)
Odsetki i udziały w zyskach	1 797	1 332
Podatek dochodowy bieżący	981	1 410
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	(499)	(683)
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	7 312	5 152
Zmiana stanu należności	(24)	785
Zmiana stanu zapasów	(24 021)	(21 595)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	(11 437)	17 176
Zmiana stanu rezerw	(106)	360
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	115	(647)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(28 161)	1 231
Podatek zapłacony	(3 919)	(2 591)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(32 080)	(1 360)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	383	224
Odsetki otrzymane	40	35
	423	259
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 704)	(4 521)
Nabycie udziałów	(259)	-
	(2 963)	(4 521)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 540)	(4 262)

	1.07.2012 - 30.09.2012 <i>I kwartał</i> 2012/2013	1.07.2011 - 30.09.2011 <i>I kwartał</i> 2011/2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	39 166	12 294
	39 166	12 294
Wydatki		
Dywidendy zapłacone	(1 960)	(2 940)
Odsetki zapłacone	(1 837)	(1 366)
	(3 797)	(4 306)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	35 369	7 988
Przepływy pieniężne netto, razem	749	2 366
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(30)	94
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	719	2 460
Środki pieniężne na początek okresu	5 755	5 880
Środki pieniężne na koniec okresu	6 474	8 340

2.5. INFORMACJA DODATKOWA

2.5.1. *Komentarz Zarządu zawierający opis istotnych dokonań w bieżącym kwartale, opis czynników i wydarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz objaśnienia dotyczące sezonowości działalności*

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2012/2013 Grupa AMBRA koncentrowała się na wdrożeniu podwyżek cen. Konieczność podwyżki cen dotyczyła przede wszystkim wiodących marek win musujących oraz wermutów i spowodowana została wzrostem cen wina, koncentratów owocowych, cukru i innych materiałów i surowców. Proces wdrożenia podwyżek cen został rozpoczęty w końcu IV kwartału ubiegłego roku obrotowego i zakończył się w I kwartale roku obrotowego 2012/2013. Dzięki wdrożeniu podwyżek cen Grupa AMBRA powróciła do zakładanego poziomu rentowności sprzedaży.

Wdrożenie podwyżki cen wiązało się z negocjacjami z odbiorcami oraz wstrzymaniem dostaw w przypadku przedłużającej się akceptacji nowych cen. Był to główny czynnik spadku przychodów netto w I kwartale bieżącego roku obrotowego, który wyniósł 5,1% w całej Grupie i 4,5% na najważniejszym rynku polskim. Spadek sprzedaży był krótkotrwały i w październiku 2012 r. Grupa AMBRA powróciła do dodatniej dynamiki sprzedaży przy jednocześnie poprawionej rentowności.

Dynamika sprzedaży netto na zagranicznych rynkach Grupy była zróżnicowana. W Rumunii sprzedaż rozwijała się bardzo dobrze i wzrosła o 10,1%, natomiast w Czechach i Słowacji spadek wyniósł 20,1% i związany był z głównie z przeniesieniem do AMBRA S.A. dostaw eksportowych do Rosji.

W efekcie wdrożonych podwyżek cen poprawiła się rentowność zysku brutto ze sprzedaży z 33% do 37%, a średnia cena sprzedaży netto wzrosła z 6,85 zł do 7,18 zł, czyli o 4,9%. Zysk brutto ze sprzedaży w pierwszym kwartale roku obrotowego 2012/2013 wyniósł 29 670 tys. zł i wzrósł o 2 033 tys. zł, czyli o 7,4%.

Koszty działalności operacyjnej obejmujące wynagrodzenia, amortyzację i pozostałe koszty wyniosły w trzecim kwartale 24 275 tys. zł i wzrosły o 3,7% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost kosztów był zgodny z przyjętymi założeniami budżetowymi Grupy zakładającymi wzrost poniżej poziomu inflacji w roku obrotowym 2012/2013.

Poprawa rentowności sprzedaży przy niskiej dynamice wzrostu kosztów pozwoliła na poprawę wyniku operacyjnego, który w pierwszym kwartale wyniósł 5 337 tys. zł i był wyższy niż w tym samym kwartale ubiegłego roku obrotowego o 812 tys. zł, czyli 17,9%.

Pomimo poprawy zysku operacyjnego w pierwszym kwartale roku obrotowego 2012/2013 zysk netto był niższy o 699 tys. zł niż w tym samym okresie roku ubiegłego i wyniósł 2 792 tys. zł. Głównym czynnikiem spadku zysku netto było wyższe obciążenie z tytułu kosztów finansowych netto, przede wszystkim za sprawą niższych zysków z tytułu różnic kursowych, które w I kwartale roku obrotowego 2011/2012 wyniosły 1 197 tys. w porównaniu do 125 tys. zł w I kwartale roku obrotowego 2012/2013. Zyski z tytułu różnic kursowych dotyczyły w ubiegłym roku obrotowym wyceny pożyczki denominowanej w złotych udzielonej Karom Drinks s.r.l. – rumuńskiej spółce Grupy AMBRA. W roku obrotowym 2012/2013 różnice z wyceny tej pożyczki ujmowane są w ramach kapitału własnego i nie wpływają na zysk netto Grupy AMBRA.

Koszty odsetkowe wzrosły w pierwszym kwartale roku obrotowego 2012/2013 o 471 tys. zł, co było efektem wzrostu zadłużenia oraz wyższego poziomu stóp procentowych. Zadłużenie netto Grupy AMBRA na koniec kwartału wyniosło 134 186 tys. zł i było o 42 570 tys. zł wyższe niż rok wcześniej. Na wzrost poziomu zadłużenia wpłynął głównie wzrost poziomu zapasów, spowodowany wcześniejszym rozpoczęciem sezonu produkcyjnego i wcześniejszym zakupem zapasów przed najważniejszym sprzedażowo II kwartałem roku obrotowego. W perspektywie kolejnych kwartałów przewidywane są niższe zakupy i produkcja, co umożliwi obniżenie zadłużenia przed końcem roku obrotowego.

2.5.2. Informacje ogólne

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej AMBRA jest spółka AMBRA S.A. (zwana dalej również „Spółką”).

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej AMBRA (zwanej dalej również „Grupą AMBRA”) z siedzibą w Warszawie została utworzona zgodnie ze statutem Spółki z dnia 23 sierpnia 1994 r. na czas nieoznaczony.

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej AMBRA została wpisana postanowieniem Sądu Rejonowego w Zamościu V Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 649 pod datą 31 sierpnia 1994 r.

W dniu 6 września 2001 r. Spółka AMBRA S.A. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 41726.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej zgodnie ze statutem Spółki jest produkcja win gronowych i sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych.

Akcje AMBRA S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sektorze spożywczym.

Na dzień 30 września 2012 r. w skład Zarządu AMBRA S.A. wchodził:

- Robert Ogór – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Nowak – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Kaźmierczak – Członek Zarządu.

Na dzień 30 września 2012 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Nick Reh - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wilhelm Seiler - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Rafał Konieczny - Członek Rady Nadzorczej,
- Oliver Gloden – Członek Rady Nadzorczej,
- Andreas Meier – Członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Szlendak – Członek Rady Nadzorczej.

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2012/2013 nie wystąpiły zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej.

Czas trwania jednostki dominującej AMBRA S.A. oraz jednostek Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Jednostką dominującą spółki AMBRA S.A. jest spółka Sektkellerei Schloss Wachenheim AG z siedzibą w Wachenheim (Niemcy). Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest spółka Günther Reh AG z siedzibą w Leiwen (Niemcy).

Spółka AMBRA S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej AMBRA i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wykaz jednostek konsolidowanych znajduje się w rozdziale 2.5.8 niniejszego raportu.

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport kwartalny zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Prezentowane dane finansowe obejmują skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2012 r., skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał roku obrotowego, tj. od 1 lipca 2012 r. do 30 września 2012 r.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec poprzedniego roku obrotowego, tj. na dzień 30 czerwca 2012 r. oraz na dzień 30 września 2011 r., skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów i skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał poprzedniego roku obrotowego, tj. od 1 lipca 2011 r. do 30 września 2011 r., skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 1 lipca 2011 r. do 30 czerwca 2012 r. i za okres od 1 lipca 2011 r. do 30 września 2011 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową.

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, które są walutą funkcjonalną i prezentacji Grupy, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, o ile nie zaznaczono inaczej.

2.5.3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w szczególności o informację o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki AMBRA S.A. zawarte w niniejszym skonsolidowanym raporcie śródrocznym zostały przygotowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji przyjętej do stosowania w Unii Europejskiej (dalej zwane również „MSSF/MSR UE”), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późn. zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259) wraz ze zmianami z dnia 3 kwietnia 2012 r. (Dz. U. 2012 Nr 0, poz. 397). Przygotowując skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA oraz skrócone sprawozdanie finansowe spółki AMBRA S.A. zawarte w niniejszym raporcie Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, które zostały opisane szczegółowo w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy 2011/2012, tj. za okres od 1 lipca 2011 r. do 30 czerwca 2012 r., dlatego niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem ze skonsolidowanym raportem rocznym za poprzedni rok obrotowy 2011/2012 zbadanym przez biegłego rewidenta.

Nowelizacja ustawy o rachunkowości nałożyła na Grupę z dniem 1 lipca 2005 r. obowiązek przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR w wersji przyjętej do stosowania w Unii Europejskiej. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie występują istotne różnice pomiędzy politykami księgowymi przyjętymi przez Grupę wynikającymi z MSSF/MSR a MSSF/MSR przyjętymi przez UE.

W skonsolidowanym kwartalnym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała zasadę kosztu historycznego, poza instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga od Zarządu dokonanie szacunków i przyjęcia założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się o wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresów bieżącego, jak i przyszłych.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak również przy sporządzaniu zgodnego z MSSF/MSR UE bilansu otwarcia na dzień 1 lipca 2005 r. dla celów przejścia na sprawozdawczość zgodną z MSSF/MSR UE.

MSSF/MSR UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

2.5.4. *Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych*

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2012/2013 nie wystąpiły.

2.5.5. *Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy*

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2012/2013 dywidendy nie zostały wypłacone lub zadeklarowane.

2.5.6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2012/2013 nie wystąpiły.

2.5.7. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego

W okresie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego, tj. roku obrotowego 2011/2012 stan zobowiązań warunkowych nie zmienił się.

Aktywa warunkowe nie wystąpiły na dzień 30 września 2012 r., 30 czerwca 2012 r. i 30 września 2011 r.

2.5.8. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Efektywny udział podmiotu dominującego w spółce na dzień 30 września 2012 r.	Stopień zależności od AMBRA S.A. oraz metoda konsolidacji na dzień 30 września 2012 r.
AMBRA S.A.	Warszawa	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	---	Podmiot dominujący
PH Vinex Slaviantsi Poland Sp. z o.o.	Toruń	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Centrum Wina – Dystrybucja Sp. z o.o.	Warszawa	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	100%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Capricorn Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych.	100%	Zależna pośrednio przez Centrum Wina - Dystrybucja, metoda pełna
TIM S.A.	Bielsko-Biała	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
IP Brand Management Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.	100%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. komandytowa	Warszawa	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.	100%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Soare Sekt a.s.	Zajecí, Czechy	Produkcja i sprzedaż napojów w tym alkoholowych (oprócz piwa i wyrobów mlecznych). Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Vino Valtice s.r.o.	Valtice, Czechy	Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda pełna
Vinarstvi Zajecí s.r.o.	Zajecí, Czechy	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	99,8%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda pełna
Vinne sklepy Mikulov s.r.o.	Mikulov, Czechy	Sprzedaż hurtowa, detaliczna i produkcja wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda pełna
Soare Sekt Slovakia s.r.o.	Piestany, Słowacja	Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda pełna
Karom Drinks s.r.l.	Bukareszt,	Produkcja i sprzedaż wyrobów	56%	Zależna bezpośrednio,

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2012/2013

	Rumunia	alkoholowych i bezalkoholowych.		metoda pełna
S.C. ZAREA s.a.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51,01%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna

Jednostka dominująca AMBRA S.A. sprawuje również współkontrolę w spółce Winezja.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Udział AMBRA S.A. w spółce Winezja.pl Sp. z o.o. wynosił 50,21% na dzień 30 września 2012 r. Jednostka współkontrolowana Winezja.pl Sp. z o.o. jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Ponadto AMBRA S.A. jest inwestorem wywierającym znaczący wpływ na następujące jednostki stowarzyszone ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności:

- PW LPdV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (45% - udział bezpośredni),
- Wine 4 You Sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie (25,5% - udział pośredni przez jednostkę zależną TiM S.A.).

Wielkość udziałów w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych nie zmieniły się w pierwszym kwartale bieżącego roku obrotowego 2012/2013.

2.5.9. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2012/2013 nie wystąpiły.

2.5.10. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok obrotowy

Emitent nie publikował prognoz na rok obrotowy 2012/2013.

2.5.11. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazania zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (rocznego)

Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu były następujące podmioty:

	Akcjonariusz	Liczba akcji	% głosów
1.	Sektkellerei Schloss Wachenheim AG	15 406 644	61,12
2.	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	1 917 254	7,61

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za rok obrotowy 2011/2012 wg informacji posiadanych przez Spółkę nie nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

2.5.12. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (rocznego)

Imię i Nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 2.09.2012 r.	Nabycie akcji w raportowanym okresie	Zbycie akcji w raportowanym okresie	Stan na dzień 12.11.2012 r.
Nick Reh	Przewodniczący Rady Nadzorczej	146 119	-	-	146 119
Wilhelm Seiler	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	3 000	-	-	3 000
Robert Ogór	Prezes Zarządu	191 352	-	-	191 352
Piotr Kaźmierczak	Członek Zarządu	62 432	-	-	62 432

2.5.13. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2012/2013 nie wystąpiły.

2.5.14. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2012/2013 nie wystąpiły.

2.5.15. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2012/2013 nie wystąpiły.

2.5.16. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Nie wystąpiły żadne istotne wydarzenia poza opisanymi powyżej.

2.5.17. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Spółki na osiągnięte w przyszłości wyniki najbardziej znaczący wpływ mogą mieć zmiany kursu walut PLN, CZK i RON wobec EUR, zmiany cen surowców i materiałów oraz zmiany konsumpcji wina.

2.5.18. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011
	I kwartał 2012/2013	Rok obrotowy 2011/2012	I kwartał 2011/2012
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</i>			
Stan na początek okresu	3 598	3 920	3 920
Zwiększenia	-	-	647
Zmniejszenia	(115)	(322)	-
Stan na koniec okresu	3 483	3 598	4 567
<i>Rezerwa na podatek odroczony</i>			
Stan na początek okresu	4 913	6 657	6 657
Zwiększenia	-	-	360
Zmniejszenia	(106)	(1 744)	-
Stan na koniec okresu	4 807	4 913	7 017
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>			
Stan na początek okresu	1 577	3 379	3 379
Zwiększenia	-	526	13
Zmniejszenia	(4)	(2 328)	(165)
Stan na koniec okresu	1 573	1 577	3 227
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>			
Stan na początek okresu	7 762	8 627	8 627
Zwiększenia	208	1 035	272
Zmniejszenia	(29)	(1 900)	(146)
Stan na koniec okresu	7 941	7 762	8 753

2.5.19. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Walutą funkcjonalną spółki AMBRA S.A. oraz pozostałych polskich spółek i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. W skład Grupy AMBRA wchodzi ponadto zagraniczne spółki zależne: Soare Sekt a.s., VINO Valtice s.r.o., Vinarstvi Zajeci s.r.o. i Vinne Sklepy Mikulov s.r.o., których walutą funkcjonalną jest korona czeska (CZK), Soare Sekt Slovakia s.r.o., której walutą funkcjonalną jest euro (EUR) oraz Karom Drinks s.r.l. i S.C. Zarea s.a., których walutą funkcjonalną jest lej rumuński (RON).

Sprawozdania finansowe tych spółek dla celów konsolidacji za przeliczono na złoty polski wg następujących zasad:

- Poszczególne pozycje sprawozdań z całkowitych dochodów za każdy miesiąc przeliczono średnim kursem ustalonym przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na ostatni dzień każdego miesiąca danego kwartału,
- Poszczególne pozycje sprawozdań z sytuacji finansowej na dzień raportowy przeliczono średnim kursem ustalonym przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień raportowy.

Kursy użyte do przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych przedstawia poniższa tabela:

Rok obrotowy 2012/2013

	kurs na dzień		
	31.07.2012	31.08.2012	30.09.2012
korona czeska (CZK)	0,1623	0,1684	0,1634
euro (EUR)	4,1086	4,1836	4,1138
lej rumuński (RON)	0,9002	0,9377	0,9076

Rok obrotowy 2011/2012

	kurs na dzień		
	31.07.2011	31.08.2011	30.09.2011
korona czeska (CZK)	0,1658	0,1719	0,1791
euro (EUR)	4,0125	4,1445	4,4112
lej rumuński (RON)	0,9459	0,9819	1,0144

2.5.20. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał bieżącego i poprzedniego roku obrotowego oraz za poprzedni rok obrotowy przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca danego okresu. Kursy ten wynosiły 4,1353 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2012/2013, 4,2688 zł za rok obrotowy 2011/2012 i 4,1894 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2011/2012.
- Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na dzień raportowy. Kursy te wynosiły 4,1138 zł na 30 września 2012 r., 4,2613 zł na 30 czerwca 2012 r. i 4,4112 zł na 30 września 2011 r.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2012/2013

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy AMBRA wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	I kwartał 2012/2013	Rok obrotowy 2011/2012	I kwartał 2011/2012	I kwartał 2012/2013	Rok obrotowy 2011/2012	I kwartał 2011/2012
Dane skonsolidowane						
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	80 006	435 276	84 262	19 347	101 967	20 113
Zysk brutto ze sprzedaży	29 670	138 481	27 637	7 175	32 440	6 597
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	5 337	30 969	4 525	1 291	7 255	1 080
Zysk netto	2 792	18 521	3 491	675	4 339	833
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 623	16 032	2 741	392	3 756	654
Przepływy pieniężne netto razem	749	(137)	2 366	181	(32)	565
Aktywa razem	463 570	439 137	431 167	112 687	103 052	97 744
Zobowiązania długoterminowe	54 790	37 765	39 654	13 319	8 862	8 989
Zobowiązania krótkoterminowe	175 174	167 254	159 055	42 582	39 250	36 057
Kapitał własny	233 606	234 118	232 458	56 786	54 941	52 697
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	207 227	206 454	204 055	50 374	48 449	46 258
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	6 127	5 915	5 714
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,06	0,64	0,11	0,02	0,15	0,03
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,06	0,64	0,11	0,02	0,15	0,03
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,22	8,19	8,10	2,00	1,92	1,84
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,22	8,19	8,10	2,00	1,92	1,84
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	-	0,40	-	-	0,02	-

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2012/2013

Wybrane dane finansowe spółki AMBRA S.A. wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	I kwartał 2012/2013	Rok obrotowy 2011/2012	I kwartał 2011/2012	I kwartał 2012/2013	Rok obrotowy 2011/2012	I kwartał 2011/2012
Dane jednostkowe						
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	36 172	199 366	36 969	8 747	46 703	8 824
Zysk brutto ze sprzedaży	13 655	61 423	13 854	3 302	14 389	3 307
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	3 209	17 552	5 127	776	4 112	1 224
Zysk netto	4 573	18 252	7 241	1 106	4 276	1 728
Przepływy pieniężne netto razem	(18)	172	86	(4)	40	21
Aktywa razem	337 716	319 748	285 059	82 093	75 035	64 622
Zobowiązania długoterminowe	41 051	33 557	22 274	9 979	7 875	5 049
Zobowiązania krótkoterminowe	91 550	85 649	63 171	22 254	20 099	14 321
Kapitał własny	205 115	200 542	199 614	49 860	47 061	45 252
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	6 127	5 915	5 714
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,18	0,72	0,29	0,04	0,18	0,07
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,18	0,72	0,29	0,04	0,18	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,14	7,96	7,92	1,98	1,87	1,80
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,14	7,96	7,92	1,98	1,87	1,80

2.5.21. Segmenty operacyjne

Segmenty operacyjne Grupy zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne” obowiązującym od dnia 1 stycznia 2009 r., według których odbywa się zarządzanie Grupą obejmują działalność podstawową obejmującą produkcję i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych oraz działalność pozostałą obejmującą nieruchomości inwestycyjne znajdujące się w Polsce i w Rumunii niezwiązane z działalnością podstawową. Zarządzanie Grupą odbywa się w podziale na te segmenty. Każdy z segmentów stanowi część składową Grupy osiągającą przychody i ponoszącą koszty zgodnie z MSSF 8.

Grupa wyodrębnia następujące segmenty działalności:

- Działalność podstawowa – Polska,
- Działalność podstawowa – Czechy i Słowacja,
- Działalność podstawowa – Rumunia,
- Działalność pozostała – nieruchomości inwestycyjne (Polska, Rumunia).

Poniżej przedstawione zostały dane sprawozdawcze według segmentów działalności za pierwszy kwartał roku obrotowego 2012/2013. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym 2011/2012 w okresie, który obejmuje niniejszy raport nie nastąpiły zmiany w zakresie podstawy wyodrębnienia segmentów. Przychody każdego segmentu obejmują zarówno sprzedaż wewnątrz segmentu jak i sprzedaż eksportową (poza granice segmentu).

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2012/2013

Segmenty operacyjne za pierwszy kwartał roku obrotowego

	Działalność podstawowa						Działalność pozostała		Eliminacje		Razem skonsolidowane	
	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości inwestycyjne					
	I kwartał		I kwartał		I kwartał		I kwartał		I kwartał		I kwartał	
	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012
Przychody brutto ze sprzedaży												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	82 717	87 648	8 882	10 387	13 473	12 329	-	-	-	-	105 072	110 364
Sprzedaż między segmentami	4 785	4 778	-	12	-	-	-	-	(4 785)	(4 790)	-	-
Opłaty handlowe	(9 399)	(10 318)	(2 024)	(1 935)	(2 315)	(2 533)	-	-	-	-	(13 738)	(14 786)
Podatek akcyzowy	(6 322)	(6 929)	(861)	(962)	(4 145)	(3 425)	-	-	-	-	(11 328)	(11 316)
Przychody netto ze sprzedaży	71 781	75 179	5 997	7 502	7 013	6 371	-	-	(4 785)	(4 790)	80 006	84 262
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(41 167)	(45 347)	(4 513)	(5 540)	(3 504)	(3 614)	-	-	4 800	4 815	(44 384)	(49 686)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(4 774)	(5 910)	(722)	(796)	(456)	(448)	-	-	-	215	(5 952)	(6 939)
Zysk brutto ze sprzedaży	25 840	23 922	762	1 166	3 053	2 309	-	-	15	240	29 670	27 637
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(6 819)	(6 321)	(536)	(764)	(803)	(685)	(11)	(46)	-	-	(8 169)	(7 816)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(11 072)	(10 291)	(801)	(1 082)	(1 674)	(1 727)	(5)	-	-	-	(13 552)	(13 100)
Amortyzacja	(2 111)	(1 853)	(191)	(290)	(249)	(300)	(3)	(61)	-	-	(2 554)	(2 504)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	5 838	5 457	(766)	(970)	327	(403)	(19)	(107)	15	240	5 395	4 217
Pozostałe przychody operacyjne	291	712	38	77	18	114	4	11	(4)	(208)	347	706
Pozostałe koszty operacyjne	(286)	(255)	(62)	(13)	-	-	(10)	(9)	(47)	(121)	(405)	(398)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	5 843	5 914	(790)	(906)	345	(289)	(25)	(105)	(36)	(89)	5 337	4 525
Przychody finansowe z tytułu odsetek	616	440	11	23	-	-	-	-	(587)	(428)	40	35
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(1 404)	(870)	(223)	(258)	(274)	(312)	(528)	(366)	592	440	(1 837)	(1 366)
Pozostałe przychody finansowe	129	1 043	514	121	102	1 362	-	-	-	-	745	2 526
Pozostałe koszty finansowe	(352)	(852)	(164)	(352)	-	-	-	-	-	-	(516)	(1 204)
Zysk/(strata) brutto	4 832	5 675	(652)	(1 372)	173	761	(553)	(471)	(31)	(77)	3 769	4 516
Podatek dochodowy	(1 036)	(1 180)	(2)	249	(28)	(94)	89	-	-	-	(977)	(1 025)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	3 796	4 495	(654)	(1 123)	145	667	(464)	(471)	(31)	(77)	2 792	3 491
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa	541 612	474 350	48 114	45 943	81 189	65 454	27 570	25 279	(234 915)	(179 859)	463 570	431 167
Kapitały własne	340 323	330 390	5 781	7 297	46 709	34 868	4 953	4 079	(164 160)	(144 176)	233 606	232 458
Zobowiązania	201 289	143 960	42 333	38 646	34 480	30 586	22 617	21 200	(70 755)	(35 683)	229 964	198 709

2.5.22. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Przychody i koszty

	Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i usług		Zakupy towarów i usług		Odsetki należne i zapłacone		Dywidendy należne i zapłacone	
	1.07.2012 - 30.09.2012	1.07.2011 - 30.09.2011	1.07.2012 - 30.09.2012	1.07.2011 - 30.09.2011	1.07.2012 - 30.09.2012	1.07.2011 - 30.09.2011	1.07.2012 - 30.09.2012	1.07.2011 - 30.09.2011
AMBRA S.A.								
Jednostki zależne	9 449	6 900	78	1 690	628	429	2 540	3 060
Grupa AMBRA								
Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	1 356	1 827	-	1	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane (niekonsolidowane)	493	203	-	1 056	-	-	-	-
Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej AMBRA S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-

Należności i zobowiązania

	Należności (w tym z tytułu udzielonych pożyczek)			Zobowiązania		
	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011
AMBRA S.A.						
Jednostki zależne	48 563	59 922	37 274	1 049	12 463	1 661
Grupa AMBRA						
Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	1 887	1 608	2 674	67	-	-
Pozostałe jednostki powiązane (niekonsolidowane)	311	120	57	94	716	93
Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej AMBRA S.A.	40	-	39	-	-	-

3. WYBRANE DANE ZE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AMBRA S.A. ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2012/2013 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF/MSR

3.1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011
	<i>I kwartał 2012/2013</i>	<i>Rok obrotowy 2011/2012</i>	<i>I kwartał 2011/2012</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	56 519	55 550	55 059
Wartości niematerialne	6 933	6 993	4 789
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	244	200	248
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	4 050	3 791	4 233
Udziały i akcje	93 173	93 173	93 173
Długoterminowe pożyczki udzielone	35 105	35 084	22 419
Aktywa trwałe razem	196 024	194 791	179 921
Aktywa obrotowe			
Zapasy	90 520	63 972	57 330
Należności z tytułu podatku dochodowego	219	-	-
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	46 768	55 123	41 409
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	3 403	5 403	5 594
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	576	235	667
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	206	224	138
Aktywa obrotowe razem	141 692	124 957	105 138
AKTYWA RAZEM	337 716	319 748	285 059

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2012/2013

	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011
	<i>I kwartał 2012/2013</i>	<i>Rok obrotowy 2011/2012</i>	<i>I kwartał 2011/2012</i>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
	67 718	67 718	67 718
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej			
Zysk z lat ubiegłych	107 617	89 365	99 448
Zysk netto roku bieżącego	4 573	18 252	7 241
Kapitał własny razem	205 115	200 542	199 614
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	39 282	31 545	20 796
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	639	975	340
Świadczenia pracownicze	215	215	169
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	915	822	969
Zobowiązania długoterminowe razem	41 051	33 557	22 274
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	45 570	25 976	21 912
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	2 457	859
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	45 980	57 216	40 400
Zobowiązania krótkoterminowe razem	91 550	85 649	63 171
PASYWA RAZEM	337 716	319 748	285 059

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011
	<i>I kwartał 2012/2013</i>	<i>Rok obrotowy 2011/2012</i>	<i>I kwartał 2011/2012</i>
Wartość księgowa	205 115	200 542	199 614
Liczba akcji	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,14	7,96	7,92
Rozwodniona liczba akcji	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	8,14	7,96	7,92

3.2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.07.2012 - 30.09.2012	1.07.2011 - 30.09.2011
	<i>I kwartał 2012/2013</i>	<i>I kwartał 2011/2012</i>
Przychody brutto ze sprzedaży	47 919	50 181
Opłaty handlowe	(5 425)	(6 283)
Podatek akcyzowy	(6 322)	(6 929)
Przychody netto ze sprzedaży	36 172	36 969
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(19 710)	(19 584)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(2 807)	(3 531)
Zysk brutto ze sprzedaży	13 655	13 854
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(3 616)	(3 153)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(5 549)	(4 958)
Amortyzacja	(1 373)	(1 199)
Zysk ze sprzedaży	3 117	4 544
Pozostałe przychody operacyjne	976	1 361
Pozostałe koszty operacyjne	(884)	(778)
Zysk z działalności operacyjnej	3 209	5 127
Przychody finansowe z tytułu odsetek	628	429
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(1 039)	(526)
Pozostałe przychody finansowe	2 644	4 048
Pozostałe koszty finansowe	(352)	(852)
Zysk brutto	5 090	8 226
Podatek dochodowy bieżący	(423)	(1 006)
Podatek dochodowy odroczony	(94)	21
Podatek dochodowy razem	(517)	(985)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 573	7 241
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody	4 573	7 241

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	1.07.2012 - 30.09.2012	1.07.2011 - 30.09.2011
	<i>I kwartał 2012/2013</i>	<i>I kwartał 2011/2012</i>
Zysk netto	4 573	7 241
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,18	0,29
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,18	0,29

3.3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zysk z lat ubiegłych	Zysk za rok bieżący	Kapitał własny razem
<i>1.07.2012 - 30.09.2012</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	89 365	18 252	200 542
Zysk w okresie	-	-	-	4 573	4 573
Podział zysku	-	-	18 252	(18 252)	-
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	107 617	4 573	205 115

1.07.2011 - 30.06.2012

Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	80 894	18 554	192 373
Zysk w okresie	-	-	-	18 252	18 252
Podział zysku	-	-	18 554	(18 554)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(10 083)	-	(10 083)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	89 365	18 252	200 542

1.07.2011 - 30.09.2011

Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	80 894	18 554	192 373
Zysk w okresie	-	-	-	7 241	7 241
Podział zysku	-	-	18 554	(18 554)	-
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	99 448	7 241	199 614

3.4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.07.2012 - 30.09.2012 <i>I kwartał</i> 2012/2013	1.07.2011 - 30.09.2011 <i>I kwartał</i> 2011/2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	4 573	7 241
Korekty:		
Amortyzacja	1 373	1 199
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	345	(866)
Zyski/(straty) z działalności inwestycyjnej	(9)	-
Odsetki i udziały w zyskach	(2 129)	(2 961)
Podatek dochodowy bieżący	423	1 006
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	(341)	(151)
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	4 235	5 468
Zmiana stanu należności	8 311	430
Zmiana stanu zapasów	(26 548)	(16 203)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	(11 572)	3 989
Zmiana stanu rezerw	93	(22)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(25 481)	(6 338)
Podatek zapłacony	(3 099)	(2 072)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(28 580)	(8 410)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Dywidendy otrzymane	2 540	3 060
Odsetki otrzymane	261	618
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	-
Spłata pożyczek	2 000	495
	4 825	4 173
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 296)	(3 069)
Nabycie udziałów	(259)	-
	(2 555)	(3 069)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 270	1 104

	1.07.2012 - 30.09.2012 <i>I kwartał</i> 2012/2013	1.07.2011 - 30.09.2011 <i>I kwartał</i> 2011/2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	27 331	7 919
	27 331	7 919
Wydatki		
Odsetki zapłacone	(1 039)	(527)
	(1 039)	(527)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	26 292	7 392
Przepływy pieniężne netto razem	(18)	86
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(18)	86
Środki pieniężne na początek okresu	224	52
Środki pieniężne na koniec okresu	206	138

Warszawa, dnia 12 listopada 2012 r.

Robert Ogór
Prezes Zarządu

Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu

Piotr Kaźmierczak
Członek Zarządu