

# I. CZĘŚĆ OGÓLNA

## 1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

Spółka AMBRA S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 336, została utworzona zgodnie ze statutem Spółki z dnia 23 sierpnia 1994 r. na czas nieoznaczony. Spółka została wpisana postanowieniem Sądu Rejonowego w Zamościu, Wydział V Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 649 pod datą 31 sierpnia 1994 r. W dniu 6 września 2001 r. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000041726.

Dnia 10 czerwca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na połączenie Spółki jako spółki przejmującej oraz Centrum Wina-Dystrybucja Sp. z o.o. i Capricorn Investments Sp. z o.o. jako spółek przejmowanych. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na rzecz spółki przejmującej.

Połączenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy XIII Wydział Gospodarczy w dniu 26 czerwca 2013 roku.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP: 918-000-07-55

REGON: 006-054-698

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z jej statutem jest produkcja win gronowych i sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 30 czerwca 2013 roku wynosił 25.207 tys. złotych i składa się z:

- 11.527.644 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 złotych,
- 6.780.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 złotych,
- 599.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 złotych,
- 6.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 złotych.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki byli:

- Sektkellerei Schloss Wachenheim AG – 61,12% głosów na WZA,
- Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK – 7,61 % głosów na WZA.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku kapitał własny Spółki wynosi 204.455 tys. złotych.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, w skład Zarządu Spółki wchodziło:

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

W trakcie roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- |                     |                                       |
|---------------------|---------------------------------------|
| – 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 trakcie roku obrotowego roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym zakończonym 30 czerwca 2013 roku przeciętne zatrudnienie wynosiło 369 osób.

Badane sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 317.094 tys. złotych,
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2013 roku wykazuje zysk netto z działalności kontynuowanej w wysokości 21.202 tys. złotych oraz całkowite dochody w kwocie 21.202 tys. złotych,
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2012 roku do 30 czerwca 2013 roku wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.913 tys. złotych,
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2012 roku do 30 czerwca 2013 roku wykazuje dodatnie przepływy pieniężne netto w kwocie 9 825 tys. złotych.

Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej i na 30 czerwca 2013 roku sporządziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AMBRA.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 lipca 2012 roku do 30 czerwca 2013 roku.

Spółka sporządziła jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2012 roku został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 lipca 2013 roku.



Badana jednostka udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2012 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 3 października 2012 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 października 2012 roku.

Równocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok zakończony 30 czerwca 2012 roku w wysokości 18.252 tys. złotych na wypłatę dywidendy w kwocie 10.083 tys. złotych, a pozostałą część zysku w kwocie 8.170 tys. złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2012 roku zostało wysłane do publikacji w Monitorze Polskim B w dniu 8 stycznia 2013 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 20 listopada 2012 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2013 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 10 stycznia 2013 roku. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w lipcu 2013 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

## **2. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2013 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z dniem 9 września 2013 roku.

## II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

### 1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>01.07.2012- 30.06.2013*</b>	<b>01.07.2011- 30.06.2012</b>	<b>01.07.2010- 30.06.2011</b>
Przychody ze sprzedaży brutto	308.799	266.606	232.680
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	139.505	116.247	96.580
Wynik brutto na sprzedaży	85.938	61.423	58.687
Wynik na działalności operacyjnej	20.216	17.552	19.435
Zysk brutto	20.006	21.487	23.003
Zysk netto	21.202	18.252	18.554
Całkowite dochody razem	21.202	18.252	18.554
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>30.06.2013*</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>30.06.2011</b>
Aktywa trwale, w tym:	183.979	194.791	178.313
<i>Rzeczowe aktywa trwale</i>	<i>64.501</i>	<i>55.550</i>	<i>53.168</i>
<i>Udziały i akcje</i>	<i>77.969</i>	<i>93.173</i>	<i>93.173</i>
Aktywa obrotowe, w tym:	133.115	124.957	88.685
<i>Zapasy</i>	<i>64.829</i>	<i>63.972</i>	<i>41.127</i>
<i>Należności krótkoterminowe</i>	<i>55.721</i>	<i>55.123</i>	<i>41.918</i>
Kapitał własny	204.455	200.542	192.373
Zobowiązania długoterminowe	16.589	33.557	22.941
Zobowiązania krótkoterminowe	96.050	85.649	51.684
Suma bilansowa	317.094	319.748	266.998

\* Dane za bieżący okres sprawozdawczy zawierają dane trzech połączonych spółek tj. Ambra S.A., Centrum Wina-Dystrybucja Sp. z o.o. oraz Capricorn Investments Sp. z o.o., natomiast dane za poprzedni okres dotyczą jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Ambra S.A.

## 2. Wskaźniki efektywności działania

	2012/2013	2011/2012	2010/2011
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	52 dni	59 dni	51 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	42 dni	62 dni	44 dni
$\text{Cykl rotacji zapasów} = \frac{\text{Zapasy}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	77 dni	88 dni	65 dni

## 3. Wskaźniki płynności

	2012/2013	2011/2012	2010/2011
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,4	1,5	1,7
$\text{Wskaźnik płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,7	0,7	0,9

## 4. Wskaźniki rentowności

	2012/2013	2011/2012	2010/2011
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk brutto}}{\text{Przychody brutto ze sprzedaży}} * 100\%$	6%	8%	10%
$\text{Rentowność sprzedaży netto} = \frac{\text{Zysk netto}}{\text{Przychody brutto ze sprzedaży}} * 100\%$	7%	7%	8%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	7%	6%	7%
$\text{Rentowność aktywów operacyjna} = \frac{\text{Zysk operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	6%	5%	7%

Według naszej oceny, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz analiza przedstawionych wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.



### III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

#### 1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości.

##### 1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych – ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami),
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- e) Postanowienia Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

##### 1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość Spółki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb Spółki.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie jednostki i odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi prowadzone są techniką komputerową przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w art. 13 ust. 4 i 5 ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg badanego roku obrotowego stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 30 czerwca 2012 roku.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach badanego roku obrotowego jej wyników.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełniał wymogi art. 71 ustawy o rachunkowości.

## **2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

### **2.1. Aktywa trwałe**

#### **2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe**

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2013 roku dotyczy przede wszystkim gruntów oraz budynków w kwocie 34.248 tys. złotych oraz maszyn i urządzeń technicznych w kwocie 20.828 tys. złotych.

Zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 8.951 tys. odnoszą się przede wszystkim do majątku przejętych spółek.

#### **2.1.2. Udziały i akcje**

Na dzień 30 czerwca 2013 roku wartość netto inwestycji w jednostkach zależnych wynosiła 77.969 tys. złotych i zmniejszyła się z uwagi na połączenie.

### **2.2. Aktywa obrotowe**

#### **2.2.1. Zapasy**

Na saldo zapasów składają się przede wszystkim towary w kwocie 28.590 tys. złotych, wyroby gotowe w kwocie 19.011 tys. złotych oraz materiały w kwocie 10.280 tys. złotych. Zapasy zostały wykazane po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w wysokości 1.452 tys. złotych.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację zapasów na dzień 30 czerwca 2013 roku.

#### **2.2.2. Krótkoterminowe należności**

Wykazane w bilansie saldo na dzień 30 czerwca 2013 roku stanowiły przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 43.696 tys. złotych, uwzględniające odpisy aktualizujący w wysokości 3.789 tys. złotych.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 czerwca 2013 roku zostało potwierdzone przez pisemne potwierdzenia sald oraz płatności po dniu bilansowym.

## **2.3. Pasywa**

### **2.3.1. Kapitał własny**

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2013 roku wyniósł 204.455 tys. złotych.

Wysokość i struktura kapitału podstawowego w wysokości 25.207 tys. złotych wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zgodna ze Statutem Spółki oraz aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok zakończony 30 czerwca 2012 roku w wysokości 18.252 tys. złotych na wypłatę dywidendy w kwocie 10.083 tys. złotych, a pozostałą część zysku w kwocie 8.170 tys. złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

### **2.3.2. Zobowiązania długoterminowe**

Wykazane na dzień 30 czerwca 2013 roku saldo zobowiązań długoterminowych w kwocie 16.589 tys. złotych dotyczy przede wszystkim długoterminowej części kredytów bankowych w wysokości 15.246 tys. złotych.

### **2.3.3. Zobowiązania krótkoterminowe**

Na saldo zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 96.050 tys. złotych składają się przede wszystkim zobowiązania handlowe w wysokości 35.128 tys. złotych oraz krótkoterminowa część kredytów bankowych w wysokości 45.461 tys. złotych. Zobowiązania zostały potwierdzone pisemnie na dzień 30 czerwca 2013 roku.



## **2.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Dane liczbowe zostały zawarte w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

Kierownictwo badanej Spółki dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów sprawozdania z całkowitych dochodów do specyfiki prowadzonej działalności. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży zostały, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują głównie przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 308.799 tys. złotych, które pomniejszane są o podatek akcyzowy i opłaty handlowe w kwocie 60.017 tys. złotych.

Sprzedaż krajowa stanowiła ok. 86 % ogólnych przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 225.640 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych i obejmują głównie koszty zużytych materiałów i koszt własny sprzedanych towarów w kwocie 139.505 tys. złotych.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują przede wszystkim przychody z usług refakturowanych.

Pozostałe koszty operacyjne dotyczą głównie dokonanych odpisów aktualizujących.

Przychody finansowe odnoszą się przede wszystkim do otrzymanych dywidend.

Na koszty finansowe składają się przede wszystkim odsetki od kredytów i pożyczek.

## **2.5. Dodatkowe informacje objaśniające**

Dodatkowe informacje objaśniające w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 30 czerwca 2013 roku, obejmujące wprowadzenie do raportu rocznego oraz informacje objaśniające do sprawozdania, sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

## **2.6. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana jednostka jest zobowiązana do sporządzenia sprawozdania z przepływów środków pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniem z całkowitych dochodów.

## **2.7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym**

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2013 roku.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym i uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

#### IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2013 roku przygotowane przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu  
Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186  
Warszawa, ul. Piękna 18



Jarosław BOCHENEK

Olivier DEGAND

Kluczowy Biegły Rewident  
Nr 90086

Partner

Warszawa, dnia 9 września 2013 roku