

**Raport uzupełniający opinię z badania  
sprawozdania finansowego  
AMBRA S.A.  
za rok obrotowy zakończony  
30 czerwca 2014**

# 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 do Rejestru Handlowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Zamościu, Wydział V Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 649 w dniu 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.

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.

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosi 25.207 tys. złotych i składa się z:

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

Na dzień 30 czerwca 2014 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 – 8,85 % głosów na WZA.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku kapitał własny Spółki wynosi 207.972 tys. złotych.

Na dzień 30 czerwca 2014 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 2014 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 2014 roku przeciętne zatrudnienie wynosiło 412 osób.

Badane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 322.028 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2014 roku wykazujące zysk netto z działalności kontynuowanej w wysokości 14.356 tys. złotych oraz całkowite dochody w kwocie 14.356 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.517 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku wykazuje ujemne przepływy pieniężne netto w kwocie 8.833 tys. złotych,
- informacje dodatkowe zawierające podsumowanie znaczących zasad (polityki) rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej i na 30 czerwca 2014 roku sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AMBRA.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2014 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 2013 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 2013 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 października 2013 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18 października 2013 roku.

Równocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok zakończony 30 czerwca 2013 roku w wysokości 21.202 tys. złotych na wypłatę dywidendy w kwocie 10.839 tys. złotych, a pozostałą część zysku w kwocie 10.363 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.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 20 grudnia 2013 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2014 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 30 grudnia 2013 roku. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w styczniu, czerwcu oraz w lipcu 2014 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu 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 2014 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z dniem 9 września 2014 roku.

## II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

### 1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>01.07.2013- 30.06.2014</b>	<b>01.07.2012- 30.06.2013</b>	<b>01.07.2011- 30.06.2012*</b>
Przychody netto ze sprzedaży	249.624	248.782	199.366
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(138.957)	(139.505)	(116.247)
Zysk brutto ze sprzedaży	81.157	85.938	61.423
Zysk z działalności operacyjnej	16.427	20.216	17.552
Zysk brutto	3.402	20.006	21.487
Zysk netto	14.356	21.202	18.252
Całkowite dochody razem	14.356	21.202	18.252
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013*</b>	<b>30.06.2012</b>
Aktywa trwałe, w tym:	177.135	183.979	194.791
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>67.764</i>	<i>64.501</i>	<i>55.550</i>
<i>Udziały i akcje</i>	<i>62.147</i>	<i>77.969</i>	<i>93.173</i>
Aktywa obrotowe, w tym:	144.893	133.115	124.957
<i>Zapasy</i>	<i>77.707</i>	<i>64.829</i>	<i>63.972</i>
<i>Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe</i>	<i>63.407</i>	<i>55.721</i>	<i>55.123</i>
Kapitał własny	207.972	204.455	200.542
Zobowiązania długoterminowe	11.865	16.589	33.557
Zobowiązania krótkoterminowe	102.191	96.050	85.649
Suma bilansowa	322.028	317.094	319.748

\* Dane za okres sprawozdawczy zakończony w dniu 30.06.2014 oraz 30.06.2013 roku 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 okres zakończony w dniu 30.06.2012 dotyczą jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Ambra S.A.

## 2. Wskaźniki efektywności działania

	2013/2014	2012/2013	2011/2012
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Średni stan należności handlowych w okresie}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 365$	70 dni	64 dni	70 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Średni stan zobowiązań handlowych i rozliczeń międzyokresowych biernych w okresie}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}} * 365$	65 dni	72 dni	77 dni
$\text{Cykl rotacji zapasów} = \frac{\text{Średni stan zapasów w okresie}}{\text{Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów + podatek akcyzowy}} * 365$	147 dni	134 dni	126 dni

## 3. Wskaźniki płynności

	2013/2014	2012/2013	2011/2012
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,42	1,39	1,46
$\text{Wskaźnik płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,66	0,71	0,71

## 4. Wskaźniki rentowności

	2013/2014	2012/2013	2011/2012
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	1,4%	8%	10,8%
$\text{Rentowność sprzedaży netto} = \frac{\text{Zysk netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	5,8%	8,5%	9,2%
$\text{Rentowność aktywów netto} = \frac{\text{Zysk netto}}{\text{Aktywa}} * 100\%$	4,5%	6,7%	5,7%

Według naszej oceny, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2014 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),
- 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,
- 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 2013 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 2014 roku dotyczy przede wszystkim gruntów i budynków w kwocie 33.019 tys. złotych oraz maszyn i urządzeń technicznych w kwocie 24.795 tys. złotych.

Zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 10.632 tys. odnoszą się przede wszystkim do zakupu maszyn i urządzeń technicznych oraz środków transportu.

#### **2.1.2. Udziały i akcje**

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość netto inwestycji w jednostkach zależnych wynosiła 62.147 tys. złotych i była o 15.822 tys. złotych niższa niż na koniec poprzedniego roku.

Spółka na dzień 30 czerwca 2014 roku przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów i akcji. W wyniku tych testów rozpoznano utratę wartości na kwotę 15.822 tys. złotych.

### **2.2. Aktywa obrotowe**

#### **2.2.1. Zapasy**

Na saldo zapasów składają się przede wszystkim towary w kwocie 42.036 tys. złotych, wyroby gotowe w kwocie 22.562 tys. złotych oraz materiały w kwocie 5.476 tys. złotych. Zapasy zostały wykazane po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w wysokości 1.711 tys. złotych.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację zapasów w terminach przewidzianych ustawowo. Różnice inwentaryzacyjne zostały ujęte w księgach rachunkowych za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2014 roku.

### **2.2.2. Krótkoterminowe należności**

Wykazane w bilansie saldo na dzień 30 czerwca 2014 roku stanowiły przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 51.534 tys. złotych, uwzględniające odpis aktualizujący w wysokości 2.764 tys. złotych.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 czerwca 2014 roku zostało potwierdzone przez pisemne potwierdzenia sald oraz płatności po dniu bilansowym w 80%.

## **2.3. Pasywa**

### **2.3.1. Kapitał własny**

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2014 roku wyniósł 207.972 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 2013 roku w wysokości 21.202 tys. złotych na wypłatę dywidendy w kwocie 10.839 tys. złotych, a pozostałą część zysku w kwocie 10.363 tys. złotych na kapitał zapasowy Spółki.

### **2.3.2. Zobowiązania długoterminowe**

Wykazane na dzień 30 czerwca 2014 roku saldo zobowiązań długoterminowych w kwocie 11.865 tys. złotych dotyczy przede wszystkim długoterminowej części kredytów bankowych w wysokości 11.000 tys. złotych.

### **2.3.3. Zobowiązania krótkoterminowe**

Na saldo zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 102.191 tys. złotych składają się przede wszystkim zobowiązania handlowe w wysokości 33.921 tys. złotych oraz krótkoterminowa część kredytów bankowych w wysokości 53.996 tys. złotych. Zobowiązania handlowe zostały potwierdzone pisemnie na dzień 30 czerwca 2014 roku w 65%.

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

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

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 313.547 tys. złotych, które pomniejszane są o podatek akcyzowy i opłaty handlowe w kwocie 63.923 tys. złotych.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 234.030 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 138.957 tys. złotych.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują przede wszystkim przychody z usług refakturowanych.

Pozostałe koszty operacyjne odnoszą się głównie do kosztów usług refakturowanych.

Przychody finansowe odnoszą się przede wszystkim do otrzymanych dywidend.

Na koszty finansowe składają się przede wszystkim odsetki od kredytów i pożyczek oraz odpisy aktualizujące wartość udziałów.

## **2.5. Dodatkowe informacje objaśniające**

Dodatkowe informacje objaśniające w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 30 czerwca 2014 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 pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie z przepływów 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 2014 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. 2014, poz. 133).

#### **IV. UWAGI KOŃCOWE**

Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2014 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 2014 roku