



**Skonsolidowany raport kwartalny
za III kwartał roku obrotowego 2014/2015
sporządzony według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, dnia 11 maja 2015 r.

SPIS TREŚCI

1.	KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2014/2015	3
2.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2014/2015 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	4
2.1.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
2.2.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
2.3.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
2.4.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
2.5.	INFORMACJA DODATKOWA	14
3.	WYBRANE DANE Z KWARTALNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AMBRA S.A. ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2014/2015 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	33
3.1.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	33
3.2.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	36
3.3.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	38
3.4.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	39

1. KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2014/2015

Dane skonsolidowane (w tys. zł) ¹	3 kwartały narastająco			III kwartał		
	2014/2015	2013/2014	Zmiana %	2014/2015	2013/2014	Zmiana %
Sprzedaż (w tys. średnich butelek 0,75 l)	51 449	48 144	6,9%	10 082	9 113	10,6%
Przychody ze sprzedaży netto ²	316 558	312 644	1,3%	64 649	63 011	2,6%
Marża ze sprzedaży	141 817	135 266	4,8%	26 230	27 011	-2,9%
rentowność w %	44,8%	43,3%		40,6%	42,9%	
Zysk brutto ze sprzedaży	109 931	107 517	2,2%	17 730	20 189	-12,2%
rentowność w %	34,7%	34,4%		27,4%	32,0%	
Zysk/(strata) ze sprzedaży	29 401	33 163	-11,3%	(8 090)	(3 352)	141,3%
rentowność w %	9,3%	10,6%		-12,5%	-5,3%	
EBITDA	44 543	40 881	9,0%	(4 843)	(157)	2984,7%
EBIT	35 820	32 868	9,0%	(7 790)	(2 833)	175,0%
rentowność %	11,3%	10,5%		-12,0%	-4,5%	
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 384	20 272	0,6%	(6 398)	(3 396)	88,4%
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,81	0,80	0,6%	(0,25)	(0,13)	88,4%
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	51 374	24 425	-110,3%	59 084	59 231	0,2%
Aktywa razem	389 135	412 987	-5,8%	389 135	412 987	-5,8%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	233 392	219 502	6,3%	233 392	219 502	6,3%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto ³	46 577	87 725	-46,9%	46 577	87 725	-46,9%

- Wzrost przychodów ze sprzedaży o 2,6% w kwartale dzięki dynamicznie rosnącej sprzedaży CYDRU LUBELSKIEGO. Słabsza dynamika pozostałych kategorii.
- Niższa rentowność zysku brutto ze sprzedaży spowodowana zmianą stanu zapasów w kwocie 1,4 mln zł oraz poniesionymi wcześniej niż w roku ubiegłym kosztami wsparcia marketingowego CYDRU LUBELSKIEGO w wysokości 1,5 mln zł.
- Jednorazowy wzrost kosztów podatku od nieruchomości związany z zastosowaniem KIMSF 21 w kwocie 0,8 mln zł.
- Spadek wyniku operacyjnego EBIT o 5,0 mln zł. Po wyeliminowaniu wpływu czynników jednorazowych i sezonowych EBIT spada o 1,3 mln zł.
- Dzięki poprawie efektywności wykorzystania kapitału pracującego wygenerowane zostały bardzo dobre przepływy operacyjne w kwocie 51,4 mln zł po trzech kwartałach.
- Rekordowo niski poziom zadłużenia oprocentowanego netto na poziomie 46,5 mln zł.
- Zrealizowane w marcu 2015 r. przejęcie większościowego udziału w spółce Winezja.pl Sp. z o.o. przyspieszy wzrost w bezpośredniej sprzedaży wina.

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. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2014/2015 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

2.1. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	<u>31.03.2015</u>	<u>30.06.2014</u>	<u>31.03.2014</u>
	<i>III kwartał 2014/2015</i>	<i>Rok obrotowy 2013/2014</i>	<i>III kwartał 2013/2014</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	101 980	104 926	104 923
Wartości niematerialne	16 735	16 215	16 297
Wartość firmy z konsolidacji	43 512	41 550	41 563
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	141	181	179
Nieruchomości inwestycyjne	14 419	22 877	22 615
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	52	317	477
Udziały i akcje	28	28	28
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 663	11 185	3 051
Aktywa trwałe razem	<u>186 530</u>	<u>197 279</u>	<u>189 133</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	96 521	115 696	119 944
Należności z tytułu podatku dochodowego	106	1 254	381
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	94 101	95 325	91 419
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	2 742	1 979	3 168
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 135	7 436	8 942
Aktywa obrotowe razem	<u>202 605</u>	<u>221 690</u>	<u>223 854</u>
AKTYWA RAZEM	<u><u>389 135</u></u>	<u><u>418 969</u></u>	<u><u>412 987</u></u>

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
III KWARTAŁ 2014/2015

	31.03.2015	30.06.2014	31.03.2014
	<i>III kwartał 2014/2015</i>	<i>Rok obrotowy 2013/2014</i>	<i>III kwartał 2013/2014</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	615	2 048	1 541
Zysk z lat ubiegłych	119 468	104 764	104 764
Zysk netto roku bieżącego	20 384	26 047	20 272
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	233 392	225 784	219 502
Udziały niekontrolujące	29 954	27 755	27 438
Kapitał własny razem	263 346	253 539	246 940
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	20 439	20 063	13 955
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	457	526	526
Świadczenia pracownicze	183	183	220
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 199	2 400	2 468
Zobowiązania długoterminowe razem	24 278	23 172	17 169
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	35 273	73 168	82 712
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 074	697	2 047
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	65 164	68 393	64 119
Zobowiązania krótkoterminowe razem	101 511	142 258	148 878
PASYWA RAZEM	389 135	418 969	412 987

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	31.03.2015	30.06.2014	31.03.2014
	<i>III kwartał 2014/2015</i>	<i>Rok obrotowy 2013/2014</i>	<i>III kwartał 2013/2014</i>
Wartość księgowa	233 392	225 784	219 502
Liczba akcji zwykłych	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	9,26	8,96	8,71
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	9,26	8,96	8,71

2.2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.07.2014 - 31.03.2015	1.07.2013 - 31.03.2014	1.01.2015 - 31.03.2015	1.01.2014 - 31.03.2014
	<i>3 kwartały narastająco 2014/2015</i>	<i>3 kwartały narastająco 2013/2014</i>	<i>III kwartał 2014/2015</i>	<i>III kwartał 2013/2014</i>
Przychody netto ze sprzedaży	316 558	312 644	64 649	63 011
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(174 741)	(177 378)	(38 419)	(36 000)
<i>Marża ze sprzedaży</i>	<i>141 817</i>	<i>135 266</i>	<i>26 230</i>	<i>27 011</i>
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(31 886)	(27 749)	(8 500)	(6 822)
Zysk brutto ze sprzedaży	109 931	107 517	17 730	20 189
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(26 226)	(24 639)	(8 603)	(7 858)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(45 581)	(41 702)	(14 270)	(13 007)
Amortyzacja	(8 723)	(8 013)	(2 947)	(2 676)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	29 401	33 163	(8 090)	(3 352)
Pozostałe przychody operacyjne	9 210	1 599	483	430
Pozostałe koszty operacyjne	(2 791)	(1 894)	(183)	89
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	35 820	32 868	(7 790)	(2 833)
Przychody finansowe z tytułu odsetek	12	12	10	(34)
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(2 688)	(4 104)	(773)	(1 576)
Pozostałe przychody finansowe	666	375	166	94
Pozostałe koszty finansowe	(791)	(998)	(552)	(144)
Zysk/(strata) brutto	33 019	28 153	(8 939)	(4 493)
Podatek dochodowy bieżący	(4 449)	(4 690)	3 883	2 501
Podatek dochodowy odroczony	(2 288)	698	(2 397)	(1 309)
Podatek dochodowy razem	(6 737)	(3 992)	1 486	1 192
Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	1 304	-	1 304	-
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	27 586	24 161	(6 149)	(3 301)

Cd. na następnej stronie

Cd. z poprzedniej strony

	1.07.2014 - 31.03.2015	1.07.2013 - 31.03.2014	1.01.2015 - 31.03.2015	1.01.2014 - 31.03.2014
	<i>3 kwartały narastająco 2014/2015</i>	<i>3 kwartały narastająco 2013/2014</i>	<i>III kwartał 2014/2015</i>	<i>III kwartał 2013/2014</i>
Zysk/(strata) netto, w tym:	27 586	24 161	(6 149)	(3 301)
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 384	20 272	(6 398)	(3 396)
Udziały niekontrolujące	7 202	3 889	249	95
Inne całkowite dochody	(1 920)	(2 796)	(1 975)	576
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 433)	(2 316)	(1 455)	412
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadające udziałom niekontrolującym	(487)	(480)	(520)	164
Całkowite dochody, w tym:	25 666	21 365	(8 124)	(2 725)
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	18 951	17 956	(7 853)	(2 984)
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	6 715	3 409	(271)	259

W raporcie kwartalnym za III kwartał poprzedniego roku obrotowego 2013/2014 przychody netto ze sprzedaży za okres od 1 lipca 2013 r. do 31 marca 2014 r. zaprezentowano w kwocie 329 714 tys. zł, a zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów – w kwocie 194 448 tys. zł. Na dzień 31 marca 2015 r. dokonana została reklasyfikacja podatku akcyzowego z pozycji „Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów” do pozycji „Przychody netto ze sprzedaży”. Dla celów porównywalności dokonano w danych porównywalnych za okres od 1 lipca 2013 r. do 31 marca 2014 r. korekty prezentacji przychodów netto ze sprzedaży oraz zużycia materiałów i kosztu własnego sprzedanych towarów o kwotę podatku akcyzowego w wysokości 17 070 tys. zł.

Dane dotyczące przychodów netto ze sprzedaży oraz zużycia materiałów i kosztu własnego sprzedanych towarów za III kwartał poprzedniego roku obrotowego 2013/2014, tj. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. wykazano w raporcie kwartalnym za III kwartał poprzedniego roku obrotowego 2013/2014 odpowiednio w kwotach 68 797 tys. zł oraz 41 786 tys. zł. Na dzień 31 marca 2015 r. dokonana została reklasyfikacja podatku akcyzowego z pozycji „Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów” do pozycji „Przychody netto ze sprzedaży”. Dla celów porównywalności dokonano w danych porównywalnych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. korekty prezentacji przychodów netto ze sprzedaży oraz zużycia materiałów i kosztu własnego sprzedanych towarów o kwotę podatku akcyzowego w wysokości 5 786 tys. zł.

Od 1 lipca 2014 r. Grupa AMBRA prezentuje podatek akcyzowy w całości jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży, dokonując odpowiednich korekt prezentacyjnych w danych porównywalnych za odpowiedni okres poprzedniego roku obrotowego, co zostało opisane w powyższych akapitach.

Zgodnie z KIMSF 21 „Opłaty publiczne” mającą zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później Grupa AMBRA rozpoznała w całości roczną opłatę podatku od nieruchomości za rok kalendarzowy 2015 w kwocie 1 076 tys. zł w pozostałych kosztach działalności operacyjnej w styczniu 2015 r., co spowodowało jednorazowe zwiększenie kosztów w trzecim kwartale bieżącego roku obrotowego 2014/2015 o 807 tys. zł.

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	1.07.2014 - 31.03.2015	1.07.2013 - 31.03.2014	1.01.2015 - 31.03.2015	1.01.2014 - 31.03.2014
	<i>3 kwartały narastająco 2014/2015</i>	<i>3 kwartały narastająco 2013/2014</i>	<i>III kwartał 2014/2015</i>	<i>III kwartał 2013/2014</i>
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 384	20 272	(6 398)	(3 396)
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,81	0,80	(0,25)	(0,13)
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,81	0,80	(0,25)	(0,13)

2.3. KWARTALNE SKRÓCONE 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>1.07.2014 - 31.03.2015</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	2 048	104 764	26 047	225 784	27 755	253 539
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	20 384	20 384	7 202	27 586
Podział zysku	-	-	-	26 047	(26 047)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(11 343)	-	(11 343)	-	(11 343)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(4 792)	(4 792)
Rozszerzenie Grupy	-	-	-	-	-	-	276	276
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(1 433)	-	-	(1 433)	(487)	(1 920)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	615	119 468	20 384	233 392	29 954	263 346

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
III KWARTAŁ 2014/2015

Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/strata z lat ubiegłych	Zysk/strata za rok bieżący	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
25 207	67 718	3 857	99 072	16 531	212 385	28 513	240 898
-	-	-	-	26 047	26 047	4 027	30 074
-	-	-	16 531	(16 531)	-	-	-
-	-	-	(10 839)	-	(10 839)	-	(10 839)
-	-	-	-	-	-	(4 484)	(4 484)
-	-	(1 809)	-	-	(1 809)	(301)	(2 110)
25 207	67 718	2 048	104 764	26 047	225 784	27 755	253 539

1.07.2013 - 30.06.2014

1.07.2013 - 31.03.2014

Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	3 857	99 072	16 531	212 385	28 513	240 898
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	20 272	20 272	3 889	24 161
Podział zysku	-	-	-	16 531	(16 531)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(10 839)	-	(10 839)	-	(10 839)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(4 484)	(4 484)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(2 316)	-	-	(2 316)	(480)	(2 796)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	1 541	104 764	20 272	219 502	27 438	246 940

2.4. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>1.07.2014 - 31.03.2015</u> <i>3 kwartały narastająco 2014/2015</i>	<u>1.07.2013 - 31.03.2014</u> <i>3 kwartały narastająco 2013/2014</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	20 384	20 272
Korekty:		
Udziały niekontrolujące	7 202	3 889
Amortyzacja	8 723	8 013
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	280	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(1 725)	334
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	(5 928)	(323)
Odsetki i udziały w zyskach	2 676	4 092
Podatek dochodowy bieżący	4 449	4 690
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	(775)	(784)
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	35 286	40 183
Zmiana stanu należności	1 217	8 404
Zmiana stanu zapasów	19 163	(8 819)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	(3 553)	(13 049)
Zmiana stanu rezerw	799	(18)
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	1 386	(552)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	54 298	26 149
Podatek zapłacony	(2 924)	(1 724)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 374	24 425
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 303	1 144
Odsetki otrzymane	12	12
	17 315	1 156
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(9 032)	(10 099)
Nabycie udziałów	(1 587)	-
	(10 619)	(10 099)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 696	(8 943)

	1.07.2014 - 31.03.2015	1.07.2013 - 31.03.2014
	<i>3 kwartały narastająco 2014/2015</i>	<i>3 kwartały narastająco 2013/2014</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	-
Wydatki		
Dywidendy zapłacone	(16 135)	(15 323)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(37 519)	(1 239)
Odsetki zapłacone	(2 688)	(4 104)
	(56 342)	(20 666)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(56 342)	(20 666)
Przepływy pieniężne netto razem	1 728	(5 184)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(29)	(108)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 699	(5 292)
Środki pieniężne na początek okresu	7 436	14 234
Środki pieniężne na koniec okresu	9 135	8 942

2.5. INFORMACJA DODATKOWA

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

W trzecim kwartale roku obrotowego 2014/2015 sprzedaż Grupy AMBRA wzrosła o 2,6%. Na rynku polskim przychody utrzymały się na poziomie zbliżonym do ubiegłego roku. Podobnie jak w poprzednich kwartałach bardzo dynamicznie rosła sprzedaż CYDRU LUBELSKIEGO, a także sprzedaż brandy PLISKA i wódek BACZEWSKI. Jednocześnie spadła sprzedaż w pozostałych kategoriach na rynku polskim. Na rynku rumuńskim osiągnięty został podobnie jak w poprzednich kwartałach dynamiczny wzrost przychodów, spadała natomiast sprzedaż na rynkach Czech i Słowacji.

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 17,7 mln zł w trzecim kwartale roku obrotowego 2014/2015 i był niższy o 2,5 mln zł niż przed rokiem. Rentowność zysku brutto ze sprzedaży była wyraźnie niższa niż rok wcześniej, na co wpływ miał szereg czynników sezonowych i jednorazowych. Negatywny wpływ zmiany stanu zapasów na skutek późniejszego rozpoczęcia produkcji cydru na sezon letni obciążył wynik finansowy kwotą 1,4 mln zł. Wcześniej niż w roku ubiegłym poniesione zostały wydatki na wsparcie marketingowe CYDRU LUBELSKIEGO, co również obciążyło dodatkowo wynik kwartału kwotą 1,5 mln zł. Po uwzględnieniu wpływu tych przesunięć oczyszczona rentowność zysku brutto ze sprzedaży kształtowała się na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły w trzecim kwartale roku obrotowego o 2,3 mln zł. Podobnie jak w poprzednich kwartałach wyższe były koszty organizacji sprzedażowej budującej dystrybucję cydru. Dodatkowym obciążeniem kosztów w kwocie 0,8 mln zł było zastosowanie po raz pierwszy KIMSF 21 „Opłaty publiczne” w odniesieniu do rocznej opłaty podatku od nieruchomości.

Strata operacyjna Grupy AMBRA wyniosła w trzecim kwartale roku obrotowego 7,8 mln zł i zwiększyła się o 5,0 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu rok wcześniej. Decydujący wpływ na zwiększenie straty miały wymienione powyżej czynniki sezonowe lub jednorazowe. Po eliminacji ich wpływu wynik operacyjny pogorszył się o 1,3 mln zł.

Kwartalna strata netto Grupy AMBRA wyniosła 6,4 mln zł, co było wynikiem gorszym o 3,0 mln zł niż rok wcześniej. Skala spadku wyniku finansowego na tym poziomie była niższa niż na poziomie operacyjnym dzięki spadkowi kosztów finansowych netto o 0,5 mln zł i jednorazowemu zyskowi na przejęciu większościowego udziału w spółce Winezja.pl Sp. z o.o. w kwocie 1,3 mln zł.

Pomimo jednorazowego pogorszenia wyników finansowych Grupa AMBRA w trzecim kwartale zdecydowanie poprawiła swoją sytuację finansową. Dalsza optymalizacja zarządzania kapitałem pracującym (należności, zapasy) pozwoliła wypracować bardzo dobre przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, które wyniosły 51,4 mln zł narastająco za trzy kwartały roku obrotowego. Zadłużenie netto Grupy AMBRA spadło do poziomu 46,6 mln zł, a zannualizowany wskaźnik dług oprocentowany/EBITDA osiągnął wartość 1,1.

W ocenie Zarządu Grupy AMBRA pogorszenie wyniku finansowego w trzecim kwartale roku obrotowego 2014/2015 było jednorazowe. W kolejnym kwartale oraz w następnym roku obrotowym Grupa AMBRA pracować będzie nad poprawą wyników finansowych, do czego przyczynią się zahamowanie wzrostu kosztów działalności, osiągnięcie progu rentowności projektu CYDR LUBELSKI, a

także zwiększenie efektywności sprzedażowej w kluczowych kanałach dystrybucji. W zakończonym 31 marca 2015 r. kwartale Grupa AMBRA zwiększyła do 80% swój udział w spółce Winezja.pl Sp. z o.o., właścicielu wiodącego portalu winiarskiego w Polsce WINEZJA.PL. Inwestycja ta umożliwi Grupie AMBRA szybszy wzrost w bezpośredniej sprzedaży wina m.in. dzięki efektom synergii z siecią specjalistycznych sklepów winiarskich CENTRUM WINA. Obecnie prowadzone są prace nad wdrożeniem jednolitej strategii marketingowej w tym kanale sprzedaży. Pierwsze efekty tych działań oczekiwane są w kolejnym roku obrotowym Grupy AMBRA.

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 31 marca 2015 r. znaczącymi akcjonariuszami AMBRA S.A. posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu były następujące podmioty:

- Schloss Wachenheim AG (poprzednia nazwa: Sektkellerei Schloss Wachenheim AG) – 15 406 644 akcje, co stanowiło 61,12% udziału w kapitale zakładowym i upoważniało do wykonywania 61,12% głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK – 2 510 000 akcji, co stanowiło 9,96% udziału w kapitale zakładowym i upoważniało do wykonywania 9,96% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W okresie od publikacji poprzedniego raportu okresowego Grupy AMBRA, tj. raportu półrocznego za I półrocze bieżącego roku obrotowego 2014/2015 opublikowanego w dniu 16 lutego 2015 r. nie wystąpiły zmiany w wielkości udziałów znaczących akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień 31 marca 2015 r. w skład Zarządu AMBRA S.A. wchodził:

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

Na dzień 31 marca 2015 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

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

W trzecim kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej. W nowej kadencji Zarządu rozpoczętej w dniu 8 grudnia 2014 r. Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Wiceprezesa Zarządu Piotrowi Kaźmierczakowi, pełniącemu w poprzedniej kadencji funkcję Członka Zarządu.

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

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

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 31 marca 2015 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 narastająco za trzy kwartały roku obrotowego, tj. od 1 lipca 2014 r. do 31 marca 2015 r. oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za trzeci kwartał roku obrotowego, tj. od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec poprzedniego roku obrotowego, tj. na dzień 30 czerwca 2014 r. oraz na koniec trzeciego kwartału poprzedniego roku obrotowego, tj. na dzień 31 marca 2014 r., skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów i skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych narastająco za trzy kwartały poprzedniego roku obrotowego, tj. od 1 lipca 2013 r. do 31 marca 2014 r., skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 1 lipca 2013 r. do 30 czerwca 2014 r. i za trzy kwartały poprzedniego roku obrotowego, tj. za okres od 1 lipca 2013 r. do 31 marca 2014 r. oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za trzeci kwartał poprzedniego roku obrotowego, tj. od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 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 informacje 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 kwartalnym 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 UE”), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 133). 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 2013/2014, tj. za okres od 1 lipca 2013 r. do 30 czerwca 2014 r. opublikowanym w dniu 9 września 2014 r., dlatego niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem ze skonsolidowanym raportem rocznym za poprzedni rok obrotowy 2013/2014 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 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 a MSSF 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 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 UE bilansu otwarcia na dzień 1 lipca 2005 r. dla celów przejścia na sprawozdawczość zgodną z MSSF UE.

MSSF 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 trzecim kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

2.5.5. *Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy*

W trzecim kwartale roku obrotowego 2014/2015 dywidendy nie zostały wypłacone lub zadeklarowane.

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

W trzecim kwartale roku obrotowego 2014/2015 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. I półrocza bieżącego roku obrotowego 2014/2015 stan zobowiązań warunkowych nie zmienił się.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego prawdopodobieństwo wpływu środków z tytułu wypełnienia obowiązków dotyczących zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji i poręczeń szacowane jest jako niskie.

Na dzień 31 marca 2015 r. nie wystąpiły należności warunkowe.

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 31 marca 2015 r.	Stopień zależności od AMBRA S.A. oraz metoda konsolidacji na dzień 31 marca 2015 r.
AMBRA S.A.	Warszawa	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	---	Podmiot dominujący
PH Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o.	Toruń	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
TiM S.A.	Bielsko-Biała	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
IP Brand Management Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.	100%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
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 nabycia
Winezja.pl Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.	80,01%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
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 nabycia
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 nabycia
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 nabycia
Soare Sekt Slovakia s.r.o.	Trebatice, Słowacja	Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda nabycia
Karom Drinks s.r.l.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	56%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
ZAREA s.a.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51,01%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia

Ponadto jednostka dominująca AMBRA S.A. jest inwestorem wywierającym znaczący wpływ na spółkę stowarzyszoną Wine 4 You Sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie (25,5% - udział pośredni przez jednostkę zależną TiM S.A. na dzień 31 marca 2015 r.) ujmowaną w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej AMBRA metodą praw własności.

Na dzień 31 marca 2015 r. AMBRA S.A. posiadała również bezpośrednio 45% udziałów w spółce PW LPdV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednakże z uwagi na fakt zaistnienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości tych udziałów w wyniku finansowym roku obrotowego 2012/2013 ujęty został odpis aktualizujący 100% wartości udziałów w tej spółce. Z uwagi na fakt utraty znaczącego wpływu na spółkę PW LPdV Sp. z o.o. w ciągu roku obrotowego 2012/2013 udziały w tej spółce zostały przeniesione z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych do aktywów finansowych wycenianych według kosztu. Na dzień 31 marca 2015 r. wartość bilansowa udziałów w tej spółce wyniosła 0 zł w efekcie ujęcia w kosztach roku obrotowego 2012/2013 opisanego powyżej odpisu aktualizującego.

W dniu 19 marca 2015 r. AMBRA S.A. przejęła kolejne 30% udziałów zwykłych i objęła kontrolę w spółce Winezja.pl Sp. z o.o. (dalej: „Winezja”), nad którą dotychczas sprawowała współkontrolę posiadając 50,01% udziałów. Przedmiotem działalności spółki Winezja jest głównie sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach z bezpośrednią dostawą do domu. Celem przejęcia kolejnych udziałów w Winezja.pl Sp. z o.o. jest przyspieszenie rozwoju Grupy AMBRA w sprzedaży bezpośredniej, w tym z wykorzystaniem domeny internetowej www.winezja.pl.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty za nabyte 30% udziałów wynosiła 3 207 tys. zł. Zapłata obejmuje środki pieniężne w kwocie 1 639 tys. zł oraz wartość godziwą udziałów w spółce Winezja bezpośrednio przed przejęciem 30% udziałów przez AMBRA S.A. w kwocie 1 568 tys. zł ustaloną przy użyciu zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz na podstawie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych (na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej zgodnie z MSSF 13.72). W wyniku wyceny tych 30% udziałów do wartości godziwej w bieżącym wyniku Grupy AMBRA ujęty został zysk w kwocie 1 304 tys. zł. Zysk ten został ujęty w pozycji „Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności” skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

Spółka Winezja jako jednostka współkontrolowana ujmowana była dotychczas w sprawozdaniu finansowym Grupy AMBRA metodą praw własności. Na dzień 31 marca 2015 r. jako jednostka zależna została skonsolidowana po raz pierwszy metodą nabycia.

Ujęte kwoty możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań spółki Winezja na dzień 31 marca 2015 r. przedstawiały się następująco:

(w tys. zł)	wartość księgowa	korekta do wartości godziwej	wartość godziwa
Aktywa trwałe	215	1 602	1 817
Aktywa obrotowe	124	-	124
	339	1 602	1 941
Zobowiązania	255	-	255
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-	304	304
	255	304	559
Aktywa netto	84	1 298	1 382

Korekta do wartości godziwej odnosi się do bazy klientów Winezja wycenionej w oparciu o istniejących klientów oraz przy uwzględnieniu ich rotacji (poziom 3 hierarchii wyceny zgodnie z MSSF 13.72).

Wartość firmy powstała przy nabyciu udziałów w Winezja odzwierciedla potencjalne synergie z istniejącym przedmiotem działalności operacyjnej Grupy AMBRA i została obliczona w następujący sposób:

(w tys. zł)

Przekazana zapłata (środki pieniężne)	3 207
Udziały niekontrolujące wg proporcjonalnego udziału w aktywach netto	276
Wartość netto możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań	(1 382)
Wartość firmy	<u>2 101</u>

Żaden z ujętych elementów wartości firmy nie będzie stanowił kosztów uzyskania przychodów.

Wycena udziałów niekontrolujących w Winezja na dzień przejęcia dokonana została w wartości proporcjonalnego udziału udziałów niesprawujących kontroli w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto spółki Winezja.

Rozliczenie nabycia 30% udziałów w spółce Winezja na dzień 31 marca 2015 r. ma charakter tymczasowy zgodnie z MSSF 3.45 i zostało dokonane wg danych wstępnych.

Koszty związane z nabyciem 30% udziałów w Winezja nie były znaczące i zostały ujęte w wyniku okresu bieżącego.

Przychody ze sprzedaży spółki Winezja zostaną ujęte po raz pierwszy w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od dnia 1 kwietnia 2015 r. Przychody ze sprzedaży spółki Winezja za okres od początku bieżącego roku obrotowego do dnia przejęcia, tj. od 1 lipca 2014 r. do 31 marca 2015 r. wyniosły 1 872 tys. zł, a jej strata netto – 430 tys. zł.

Wielkość udziałów, poza opisanym powyżej nabyciem udziałów w spółce Winezja.pl Sp. z o.o. w jednostkach zależnych i stowarzyszonej nie zmieniły się w trzecim kwartale bieżącego roku obrotowego 2014/2015.

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

Poza nabyciem przez jednostkę dominującą AMBRA S.A. 30% udziałów w spółce Winezja.pl Sp. z o.o. opisanym w rozdziale 2.5.8. w trzecim kwartale roku obrotowego 2014/2015 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 2014/2015.

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 (półrocznego)

Według informacji posiadanych przez Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu były następujące podmioty:

	Akcjonariusz	Liczba akcji	% głosów
1.	Schloss Wachenheim AG (poprzednia nazwa: Sektkellerei Schloss Wachenheim AG)	15 406 644	61,12
2.	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	2 510 000	9,96

W okresie od publikacji poprzedniego raportu okresowego Grupy AMBRA, tj. raportu półrocznego za I półrocze bieżącego roku obrotowego 2014/2015 opublikowanego w dniu 16 lutego 2015 r. Zarząd nie otrzymał informacji o zmianach w strukturze znaczących akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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 (półrocznego)

Imię i Nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 16.02.2015 r.	Nabywanie akcji w raportowanym okresie	Zbywanie akcji w raportowanym okresie	Stan na dzień 11.05.2015 r.
Nick Reh *	Przewodniczący Rady Nadzorczej	200 000	-	100 000 ***	100 000
Wilhelm Seiler	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	7 000	-	-	7 000
Robert Ogór	Prezes Zarządu	171 352	-	-	171 352
Piotr Kaźmierczak	Członek Zarządu	32 432	-	-	32 432

* Łącznie z akcjami nabytymi przez jednostki zależne (fundacja „Zukunft fuer Kinder”)

** Raporty bieżące nr 8/2014, 1/2015, 2/2015 i 3/2015

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

W trzecim kwartale roku obrotowego 2014/2015 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 trzecim kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

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

W trzecim kwartale roku obrotowego 2014/2015 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 osiągane 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

	<u>1.07.2014 - 31.03.2015</u>	<u>1.07.2013 - 30.06.2014</u>	<u>1.07.2013 - 31.03.2014</u>
	<i>3 kwartały narastająco 2014/2015</i>	<i>Rok obrotowy 2013/2014</i>	<i>3 kwartały narastająco 2013/2014</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</i>			
Stan na początek okresu	11 185	2 499	2 499
Zmiana	<u>(1 522)</u>	<u>8 686</u>	<u>552</u>
Stan na koniec okresu	<u>9 663</u>	<u>11 185</u>	<u>3 051</u>
<i>Rezerwa na podatek odroczony</i>			
Stan na początek okresu	2 400	2 486	2 486
Zmiana	<u>799</u>	<u>(86)</u>	<u>(18)</u>
Stan na koniec okresu	<u>3 199</u>	<u>2 400</u>	<u>2 468</u>
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>			
Stan na początek okresu	2 302	2 937	2 937
Zmiana	<u>200</u>	<u>(635)</u>	<u>144</u>
Stan na koniec okresu	<u>2 502</u>	<u>2 302</u>	<u>3 081</u>
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>			
Stan na początek okresu	7 953	8 063	8 063
Zmiana	<u>1 142</u>	<u>(110)</u>	<u>(252)</u>
Stan na koniec okresu	<u>9 095</u>	<u>7 953</u>	<u>7 811</u>
<i>Rezerwy na opłaty handlowe</i>			
Stan na początek okresu	9 283	10 111	10 111
Zmiana	<u>524</u>	<u>(828)</u>	<u>695</u>
Stan na koniec okresu	<u>9 807</u>	<u>9 283</u>	<u>10 806</u>

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. 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 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 2014/2015

	31.07.2014	31.08.2014	30.09.2014	31.10.2014	30.11.2014	31.12.2014	31.01.2015	28.02.2015	31.03.2015
korona czeska (CZK)	0,1512	0,1516	0,1518	0,1514	0,1512	0,1537	0,1513	0,1508	0,1486
euro (EUR)	4,1640	4,2129	4,1755	4,2043	4,1814	4,2623	4,2081	4,1495	4,0890
lej rumuński (RON)	0,9415	0,9561	0,9469	0,9517	0,9454	0,9510	0,9476	0,9351	0,9277

Rok obrotowy 2013/2014

	31.07.2013	31.08.2013	30.09.2013	31.10.2013	kurs na dzień 30.11.2013	31.12.2013	31.01.2014	28.02.2014	31.03.2014
korona czeska (CZK)	0,1645	0,1656	0,1641	0,1624	0,1534	0,1513	0,1540	0,1520	0,1520
euro (EUR)	4,2427	4,2654	4,2163	4,1766	4,1998	4,1472	4,2368	4,1602	4,1713
lej rumuński (RON)	0,9638	0,9614	0,9452	0,9432	0,9456	0,9262	0,9416	0,9244	0,9355

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 narastająco za trzy kwartały 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 4,1830 zł za trzy kwartały bieżącego roku obrotowego 2014/2015, 4,1932 zł za rok obrotowy 2013/2014 i 4,2018 zł za trzy kwartały poprzedniego roku obrotowego 2013/2014.

- Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na dzień raportowy. Kursy te wynosiły 4,0890 zł na dzień 31 marca 2015 r., 4,1609 zł na dzień 30 czerwca 2014 r. i 4,1713 zł na dzień 31 marca 2014 r.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
III KWARTAŁ 2014/2015

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy AMBRA wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	3 kwartały	Rok	3 kwartały	3 kwartały	Rok	3 kwartały
	narastająco	obrotowy	narastająco	narastająco	obrotowy	narastająco
	2014/2015	2013/2014	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2013/2014
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	316 558	418 192	312 644	75 677	99 731	74 407
Marża ze sprzedaży	141 817	171 254	135 266	33 903	40 841	32 192
Zysk brutto ze sprzedaży	109 931	132 184	107 517	26 280	31 523	25 588
EBITDA	44 543	40 849	40 881	10 649	9 742	9 729
EBIT	35 820	30 187	32 868	8 563	7 199	7 822
Zysk netto	27 586	30 074	24 161	6 595	7 172	5 750
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 384	26 047	20 272	4 873	6 212	4 825
Przepływy pieniężne netto razem	1 728	(6 706)	(5 184)	413	(1 599)	(1 234)
Aktywa trwałe	186 530	197 279	189 133	45 618	47 413	45 342
Aktywa obrotowe	202 605	221 690	223 854	49 549	53 279	53 665
Aktywa razem	389 135	418 969	412 987	95 166	100 692	99 007
Zobowiązania długoterminowe	24 278	23 172	17 169	5 937	5 569	4 116
Zobowiązania krótkoterminowe	101 511	142 258	148 878	24 825	34 189	35 691
Kapitał własny	263 346	253 539	246 940	64 404	60 934	59 200
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	233 392	225 784	219 502	57 078	54 263	52 622
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	6 165	6 058	6 043
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,81	1,03	0,80	0,19	0,25	0,19
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,81	1,03	0,80	0,19	0,25	0,19
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	9,26	8,96	8,71	2,26	2,15	2,09
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	9,26	8,96	8,71	2,26	2,15	2,09
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0,45	0,43	0,43	0,11	0,10	0,10

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
III KWARTAŁ 2014/2015

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

	w tys. zł			w tys. EUR		
	3 kwartały	Rok	3 kwartały	3 kwartały	Rok	3 kwartały
	narastająco	obrotowy	narastająco	narastająco	obrotowy	narastająco
	2014/2015	2013/2014	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2013/2014
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	193 051	249 624	193 109	46 151	59 531	45 959
Marża ze sprzedaży	89 870	110 667	87 353	21 485	26 392	20 789
Zysk brutto ze sprzedaży	66 486	81 157	67 352	15 894	19 354	16 029
EBITDA	20 127	24 339	25 478	4 812	5 804	6 064
EBIT	13 486	16 427	19 570	3 224	3 918	4 658
Zysk netto	15 226	14 356	20 135	3 640	3 424	4 792
Przepływy pieniężne netto razem	1 384	(8 833)	(5 824)	331	(2 107)	(1 386)
Aktywa trwałe	166 448	177 135	180 354	40 706	42 571	43 237
Aktywa obrotowe	111 865	144 893	142 622	27 358	34 823	34 191
Aktywa razem	278 313	322 028	322 976	68 064	77 394	77 428
Zobowiązania długoterminowe	12 175	11 865	10 194	2 978	2 852	2 444
Zobowiązania krótkoterminowe	54 283	102 191	99 031	13 275	24 560	23 741
Kapitał własny	211 855	207 972	213 751	51 811	49 982	51 243
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	6 165	6 058	6 043
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,60	0,57	0,80	0,14	0,14	0,19
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,60	0,57	0,80	0,14	0,14	0,19
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,40	8,25	8,48	2,06	1,98	2,03
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,40	8,25	8,48	2,06	1,98	2,03
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0,45	0,43	0,43	0,11	0,10	0,10

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 narastająco za trzy kwartały i za trzeci kwartał roku obrotowego 2014/2015 wraz z danymi porównywalnymi. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym 2013/2014 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 KWARTALNY
III KWARTAŁ 2014/2015

Segmenty operacyjne za trzy kwartały roku obrotowego

	Działalność podstawowa						Działalność pozostała		Eliminacje		Razem skonsolidowane	
	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości inwestycyjne					
	3 kwartały narastająco 2014/2015	2013/2014	3 kwartały narastająco 2014/2015	2013/2014	3 kwartały narastająco 2014/2015	2013/2014	3 kwartały narastająco 2014/2015	2013/2014	3 kwartały narastająco 2014/2015	2013/2014	3 kwartały narastająco 2014/2015	2013/2014
Przychody brutto ze sprzedaży												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	348 627	338 397	38 094	40 718	59 656	55 402	-	-	-	-	446 377	434 517
Sprzedaż między segmentami	14 910	14 752	6	663	-	-	-	-	(14 916)	(15 415)	-	-
Przychody brutto ze sprzedaży	363 537	353 149	38 100	41 381	59 656	55 402	-	-	(14 916)	(15 415)	446 377	434 517
Oplaty handlowe	(35 319)	(33 386)	(10 047)	(9 427)	(13 850)	(12 261)	-	-	-	-	(59 216)	(55 074)
Podatek akcyzowy	(54 769)	(49 274)	(3 554)	(4 243)	(12 280)	(13 282)	-	-	-	-	(70 603)	(66 799)
Przychody netto ze sprzedaży	273 449	270 489	24 499	27 711	33 526	29 859	-	-	(14 916)	(15 415)	316 558	312 644
	(154 483)	(155 180)	(17 487)	(20 139)	(18 140)	(17 108)	-	-	15 369	15 049	(174 741)	(177 378)
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów												
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(27 694)	(24 226)	(1 830)	(2 189)	(2 351)	(1 961)	-	-	(11)	627	(31 886)	(27 749)
Zysk brutto ze sprzedaży	91 272	91 083	5 182	5 383	13 035	10 790	-	-	442	261	109 931	107 517
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(20 740)	(19 801)	(1 657)	(1 742)	(3 461)	(2 999)	(373)	(97)	5	-	(26 226)	(24 639)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(37 899)	(34 356)	(1 670)	(1 844)	(5 994)	(5 484)	(18)	(18)	-	-	(45 581)	(41 702)
Amortyzacja	(7 893)	(7 109)	(113)	(133)	(568)	(599)	(149)	(172)	-	-	(8 723)	(8 013)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	24 740	29 817	1 742	1 664	3 012	1 708	(540)	(287)	447	261	29 401	33 163
Pozostałe przychody operacyjne	1 212	1 386	1 051	228	1 583	80	5 459	(22)	(95)	(73)	9 210	1 599
Pozostałe koszty operacyjne	(1 885)	(734)	(202)	(274)	(341)	(658)	(9)	(13)	(354)	(215)	(2 791)	(1 894)
EBIT	24 067	30 469	2 591	1 618	4 254	1 130	4 910	(322)	(2)	(27)	35 820	32 868
Przychody finansowe z tytułu odsetek	781	805	-	1	-	-	-	-	(769)	(794)	12	12
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(1 660)	(2 708)	(142)	(243)	(847)	(1 172)	(808)	(761)	769	780	(2 688)	(4 104)
Pozostałe przychody finansowe	440	169	165	204	22	-	39	2	-	-	666	375
Pozostałe koszty finansowe	(554)	(224)	(236)	(572)	(1)	(95)	-	(107)	-	-	(791)	(998)
Zysk/(strata) brutto	23 074	28 511	2 378	1 008	3 428	(137)	4 141	(1 188)	(2)	(41)	33 019	28 153
Podatek dochodowy	(4 894)	(4 625)	(663)	360	(656)	17	(524)	256	-	-	(6 737)	(3 992)
Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 304	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 304	-
Zysk/(strata) netto ze działalności kontynuowanej	19 484	23 886	1 715	1 368	2 772	(120)	3 617	(932)	(2)	(41)	27 586	24 161
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa	434 857	477 863	11 384	17 075	55 801	58 114	13 798	21 989	(126 705)	(162 054)	389 135	412 987
Kapitały własne	335 063	336 734	3 366	3 407	20 759	29 589	(1 061)	(5 555)	(94 781)	(117 235)	263 346	246 940
Zobowiązania	99 794	141 129	8 018	13 668	35 042	28 525	14 859	27 544	(31 924)	(44 819)	125 789	166 047

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
III KWARTAŁ 2014/2015

Segmenty operacyjne za trzeci kwartał roku obrotowego

	Działalność podstawowa						Działalność pozostała				Razem skonsolidowane	
	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości inwestycyjne		Eliminacje			
	III kwartał		III kwartał		III kwartał		III kwartał		III kwartał		III kwartał	
	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014
<i>Przychody brutto ze sprzedaży</i>												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	74 785	72 979	5 753	6 693	7 846	4 366	-	-	-	-	88 384	84 038
Sprzedaż między segmentami	1 385	1 343	-	629	-	-	-	-	(1 385)	(1 972)	-	-
Przychody brutto ze sprzedaży	76 170	74 322	5 753	7 322	7 846	4 366	-	-	(1 385)	(1 972)	88 384	84 038
Oplaty handlowe	(4 115)	(4 864)	(1 189)	(1 588)	(2 087)	(1 314)	-	-	-	-	(7 391)	(7 766)
Podatek akcyzowy	(13 388)	(11 251)	(525)	(654)	(2 431)	(1 356)	-	-	-	-	(16 344)	(13 261)
Przychody netto ze sprzedaży	58 667	58 207	4 039	5 080	3 328	1 696	-	-	(1 385)	(1 972)	64 649	63 011
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(35 253)	(32 723)	(2 895)	(3 427)	(1 653)	(1 196)	-	-	1 382	1 346	(38 419)	(36 000)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(7 733)	(6 753)	(322)	(468)	(434)	(228)	-	-	(11)	627	(8 500)	(6 822)
Zysk brutto ze sprzedaży	15 681	18 731	822	1 185	1 241	272	-	-	(14)	1	17 730	20 189
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(6 724)	(6 349)	(572)	(539)	(1 283)	(930)	(29)	(39)	5	(1)	(8 603)	(7 858)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(12 152)	(10 987)	(491)	(554)	(1 622)	(1 461)	(5)	(5)	-	-	(14 270)	(13 007)
Amortyzacja	(2 686)	(2 384)	(30)	(42)	(195)	(194)	(36)	(56)	-	-	(2 947)	(2 676)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	(5 881)	(989)	(271)	50	(1 859)	(2 313)	(70)	(100)	(9)	-	(8 090)	(3 352)
Pozostałe przychody operacyjne	365	408	50	57	67	21	11	(40)	(10)	(16)	483	430
Pozostałe koszty operacyjne	(153)	(101)	(60)	(17)	-	243	(3)	(6)	33	(30)	(183)	89
EBIT	(5 669)	(682)	(281)	90	(1 792)	(2 049)	(62)	(146)	14	(46)	(7 790)	(2 833)
Przychody finansowe z tytułu odsetek	190	323	-	1	(1)	-	-	-	(179)	(358)	10	(34)
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(474)	(1 223)	(37)	(22)	(235)	(346)	(190)	(338)	163	353	(773)	(1 576)
Pozostałe przychody finansowe	124	47	36	46	7	-	(1)	1	-	-	166	94
Pozostałe koszty finansowe	(490)	(41)	(61)	(23)	(1)	(78)	-	(2)	-	-	(552)	(144)
Zysk/(strata) brutto	(6 319)	(1 576)	(343)	92	(2 022)	(2 473)	(253)	(485)	(2)	(51)	(8 939)	(4 493)
Podatek dochodowy	861	722	75	(13)	368	415	182	68	-	-	1 486	1 192
Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 304	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 304	-
Zysk/(strata) netto ze działalności kontynuowanej	(4 154)	(854)	(268)	79	(1 654)	(2 058)	(71)	(417)	(2)	(51)	(6 149)	(3 301)
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa	434 857	477 863	11 384	17 075	55 801	58 114	13 798	21 989	(126 705)	(162 054)	389 135	412 987
Kapitały własne	335 063	336 734	3 366	3 407	20 759	29 589	(1 061)	(5 555)	(94 781)	(117 235)	263 346	246 940
Zobowiązania	99 794	141 129	8 018	13 668	35 042	28 525	14 859	27 544	(31 924)	(44 819)	125 789	166 047

2.5.22. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Jednostka bezpośrednio dominująca i kontrolująca Grupę AMBRA to Schloss Wachenheim AG (poprzednia nazwa: Sektkellerei Schloss Wachenheim AG) zarejestrowana w Niemczech.

Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą AMBRA i pozostałymi jednostkami powiązanymi niekonsolidowanymi oraz o kwotach nierozliczonych sald należności i zobowiązań przedstawiono w poniższej tabeli.

	3 kwartały narastająco 2014/2015					
	Należności	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i usług	Zakupy materiałów i towarów	Dywidendy zapłacone	Koszty usług
<i>Główny akcjonariusz</i>						
Schloss Wachenheim AG (poprzednia nazwa: Sektkellerei Schloss Wachenheim AG)	3	253	3	340	6 933	-
<i>Jednostki powiązane niekonsolidowane</i>						
Compagnie Européenne des Vins Mousseux SAS	-	116	-	521	-	-
<i>Jednostki stowarzyszone</i>						
Wine 4 You Sp. z o.o.	1 765	-	5 080	-	-	3
Członkowie Zarządu AMBRA S.A.	-	-	-	-	-	-

Transakcje między jednostką dominującą – spółką AMBRA S.A. i jej jednostkami zależnymi w kwotach przedstawionych w poniższej tabeli zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji.

	3 kwartały narastająco 2014/2015					
	Należności, w tym z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania	Sprzedaż towarów, wyrobów gotowych i usług	Zakup towarów, wyrobów gotowych i usług	Dywidendy należne i zapłacone	Odsetki należne i zapłacone
<i>Główny akcjonariusz</i>						
Schloss Wachenheim AG (poprzednia nazwa: Sektkellerei Schloss Wachenheim AG)	3	-	3	-	(6 933)	-
<i>Jednostki powiązane konsolidowane</i>						
PH Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o.	9	-	45	-	678	-
TIM S.A.	480	371	5 615	122	3 060	-
IP Brand Management Sp. z o.o.	-	-	10	-	120	-
IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. k.	-	-	10	-	-	11
Winezja.pl Sp. z o.o. *	206	-	---	---	---	---
Soare Sekt a.s.	657	-	10 449	16	-	11
Soare Sekt Slovakia s.r.o.	677	4	2 372	-	-	-
Vino Valtice s.r.o.	7	-	-	-	-	-
Karom Drinks s.r.l.	14 582	-	-	-	-	2 576
Zarea s.a.	586	7	2 118	-	-	-

* Spółka Winezja.pl Sp. z o.o. jest jednostką zależną AMBRA S.A. od dnia 19 marca 2015 r. i podlegała po raz pierwszy pełnej konsolidacji na dzień 31 marca 2015 r.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na zasadach rynkowych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązanymi.

2.5.23. Instrumenty finansowe

Pomiar wartości godziwej instrumentów finansowych został sklasyfikowany na podobnych poziomach w hierarchii wartości godziwej jak miało to miejsce w raporcie rocznym za poprzedni rok obrotowy 2013/2014 zakończony 30 czerwca 2014 r.

3. WYBRANE DANE Z KWARTALNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AMBRA S.A. ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2014/2015 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

3.1. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	<u>31.03.2015</u>	<u>30.06.2014</u>	<u>31.03.2014</u>
	<i>III kwartał 2014/2015</i>	<i>Rok obrotowy 2013/2014</i>	<i>III kwartał 2013/2014</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	68 243	67 764	67 359
Wartości niematerialne	7 769	7 890	7 825
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	141	181	179
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	-	1 210	1 210
Udziały i akcje	64 997	62 147	77 969
Długoterminowe pożyczki udzielone	14 582	26 145	25 798
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 716	11 798	14
Aktywa trwałe razem	166 448	177 135	180 354
Aktywa obrotowe			
Zapasy	60 831	77 707	83 532
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	846	-
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	47 162	63 407	52 649
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	-	804	1 079
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1 272	913	1 137
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 600	1 216	4 225
Aktywa obrotowe razem	111 865	144 893	142 622
AKTYWA RAZEM	278 313	322 028	322 976

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
III KWARTAŁ 2014/2015

	31.03.2015	30.06.2014	31.03.2014
	<i>III kwartał 2014/2015</i>	<i>Rok obrotowy 2013/2014</i>	<i>III kwartał 2013/2014</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
Zysk z lat ubiegłych	103 704	100 691	100 691
Zysk netto roku bieżącego	15 226	14 356	20 135
Kapitał własny razem	211 855	207 972	213 751
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	11 534	11 156	9 448
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	458	526	526
Świadczenia pracownicze	183	183	220
Zobowiązania długoterminowe razem	12 175	11 865	10 194
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17 992	54 032	60 943
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	332	-	1 218
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	35 959	48 159	36 870
Zobowiązania krótkoterminowe razem	54 283	102 191	99 031
PASYWA RAZEM	278 313	322 028	322 976

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	<u>31.03.2015</u>	<u>30.06.2014</u>	<u>31.03.2014</u>
	<i>III kwartał 2014/2015</i>	<i>Rok obrotowy 2013/2014</i>	<i>III kwartał 2013/2014</i>
Wartość księgowa	211 855	207 972	213 751
Liczba akcji	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,40	8,25	8,48
Rozwodniona liczba akcji	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,40	8,25	8,48

3.2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.07.2014 - 31.03.2015	1.07.2013 - 31.03.2014	1.01.2015 - 31.03.2015	1.01.2014 - 31.03.2014
	<i>3 kwartały narastająco 2014/2015</i>	<i>3 kwartały narastająco 2013/2014</i>	<i>III kwartał 2014/2015</i>	<i>III kwartał 2013/2014</i>
Przychody netto ze sprzedaży	193 051	193 109	35 220	34 453
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(103 181)	(105 756)	(20 047)	(17 612)
Marża ze sprzedaży	89 870	87 353	15 173	16 841
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(23 384)	(20 001)	(6 540)	(5 618)
Zysk brutto ze sprzedaży	66 486	67 352	8 633	11 223
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(16 931)	(16 269)	(5 562)	(5 262)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(29 031)	(26 226)	(9 502)	(8 584)
Amortyzacja	(6 641)	(5 908)	(2 284)	(2 029)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	13 883	18 949	(8 715)	(4 652)
Pozostałe przychody operacyjne	1 046	1 186	278	250
Pozostałe koszty operacyjne	(1 443)	(565)	(141)	(104)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	13 486	19 570	(8 578)	(4 506)
Przychody finansowe z tytułu odsetek	781	807	190	359
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(1 366)	(2 383)	(370)	(1 104)
Pozostałe przychody finansowe	5 494	4 874	1 358	1 263
Pozostałe koszty finansowe	(546)	(220)	(491)	(40)
Zysk/(strata) brutto	17 849	22 648	(7 891)	(4 028)
Podatek dochodowy bieżący	(1 542)	(2 465)	3 713	2 927
Podatek dochodowy odroczony	(1 081)	(48)	(2 127)	(1 485)
Podatek dochodowy razem	(2 623)	(2 513)	1 586	1 442
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	15 226	20 135	(6 305)	(2 586)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody	15 226	20 135	(6 305)	(2 586)

W raporcie kwartalnym za III kwartał poprzedniego roku obrotowego 2013/2014 przychody netto ze sprzedaży za okres od 1 lipca 2013 r. do 31 marca 2014 r. zaprezentowano w kwocie 197 214 tys. zł, a zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów – w kwocie 109 861 tys. zł. Na dzień 31 marca 2015 r. dokonana została reklasyfikacja podatku akcyzowego z pozycji „Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów” do pozycji „Przychody netto ze sprzedaży”. Dla celów porównywalności

dokonano w danych porównywalnych za okres od 1 lipca 2013 r. do 31 marca 2014 r. korekty prezentacji przychodów netto ze sprzedaży oraz zużycia materiałów i kosztu własnego sprzedanych towarów o kwotę podatku akcyzowego w wysokości 4 105 tys. zł.

Dane dotyczące przychodów netto ze sprzedaży oraz zużycia materiałów i kosztu własnego sprzedanych towarów za III kwartał poprzedniego roku obrotowego 2013/2014, tj. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. wykazano w raporcie kwartalnym za III kwartał poprzedniego roku obrotowego 2013/2014 odpowiednio w kwotach 36 485 tys. zł oraz 19 644 tys. zł. Na dzień 31 marca 2015 r. dokonana została reklasyfikacja podatku akcyzowego z pozycji „Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów” do pozycji „Przychody netto ze sprzedaży”. Dla celów porównywalności dokonano w danych porównywalnych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 marca 2014 r. korekty prezentacji przychodów netto ze sprzedaży oraz zużycia materiałów i kosztu własnego sprzedanych towarów o kwotę podatku akcyzowego w wysokości 2 032 tys. zł.

Od 1 lipca 2014 r. Grupa AMBRA prezentuje podatek akcyzowy w całości jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży, dokonując odpowiednich korekt prezentacyjnych w danych porównywalnych za odpowiedni okres poprzedniego roku obrotowego, co zostało opisane w powyższych akapitach.

Zgodnie z KIMSF 21 „Opłaty publiczne” mającym zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później AMBRA S.A. rozpoznała w całości roczną opłatę podatku od nieruchomości za rok kalendarzowy 2015 w kwocie 567 tys. zł w pozostałych kosztach działalności operacyjnej w styczniu 2015 r., co spowodowało jednorazowe zwiększenie kosztów w trzecim kwartale bieżącego roku obrotowego 2014/2015 o 425 tys. zł.

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	1.07.2014 - 31.03.2015	1.07.2013 - 31.03.2014	1.01.2015 - 31.03.2015	1.01.2014 - 31.03.2014
	<i>3 kwartały narastająco 2014/2015</i>	<i>3 kwartały narastająco 2013/2014</i>	<i>III kwartał 2014/2015</i>	<i>III kwartał 2013/2014</i>
Zysk/(strata) netto	15 226	20 135	(6 305)	(2 586)
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,60	0,80	(0,25)	(0,10)
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,60	0,80	(0,25)	(0,10)

3.3. KWARTALNE SKRÓCONE 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>1.07.2014 - 31.03.2015</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	100 691	14 356	207 972
Zysk w okresie	-	-	-	15 226	15 226
Podział zysku	-	-	14 356	(14 356)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(11 343)	-	(11 343)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	103 704	15 226	211 855

1.07.2013 - 30.06.2014

Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	90 328	21 202	204 455
Zysk w okresie	-	-	-	14 356	14 356
Podział zysku	-	-	21 202	(21 202)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(10 839)	-	(10 839)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	100 691	14 356	207 972

1.07.2013 - 31.03.2014


Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	90 328	21 202	204 455
Zysk w okresie	-	-	-	20 135	20 135
Podział zysku	-	-	21 202	(21 202)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(10 839)	-	(10 839)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	100 691	20 135	213 751

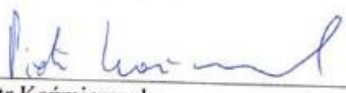
3.4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.07.2014 - 31.03.2015	1.07.2013 - 31.03.2014
	<i>3 kwartały narastająco 2014/2015</i>	<i>3 kwartały narastająco 2013/2014</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	15 226	20 135
Korekty:		
Amortyzacja	6 641	5 908
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	280	-
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	(39)	37
Zyski/(straty) z działalności inwestycyjnej	214	(84)
Odsetki i udziały w zyskach	(4 523)	(3 168)
Podatek dochodowy bieżący	1 542	2 465
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	(359)	(329)
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	18 982	24 964
Zmiana stanu należności	16 285	3 076
Zmiana stanu zapasów	16 876	(18 703)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	(12 268)	(14 052)
	1 082	95
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	40 957	(4 620)
Podatek zapłacony	(364)	264
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 593	(4 356)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Dywidendy otrzymane	5 108	4 744
Odsetki otrzymane	1 859	73
	214	400
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Spłata pożyczek	11 371	6 008
	18 552	11 225
Wydatki		
	(7 751)	(8 891)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
Nabycie udziałów	(1 639)	-
	(9 390)	(8 891)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 162	2 334

	<u>1.07.2014 - 31.03.2015</u>	<u>1.07.2013 - 31.03.2014</u>
	<i>3 kwartały</i>	<i>3 kwartały</i>
	<i>narastająco</i>	<i>narastająco</i>
	<u>2014/2015</u>	<u>2013/2014</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	9 420
	-	9 420
Wydatki		
Dywidendy zapłacone	(11 343)	(10 839)
Odsetki zapłacone	(1 366)	(2 383)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(35 662)	-
	(48 371)	(13 222)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(48 371)	(3 802)
Przepływy pieniężne netto razem	1 384	(5 824)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 384	(5 824)
Środki pieniężne na początek okresu	1 216	10 049
Środki pieniężne na koniec okresu	2 600	4 225


Robert Ogór
Prezes Zarządu


Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu


Piotr Kaźmierczak
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy

Warszawa, dnia 11 maja 2015 r.