



A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

**Skonsolidowany raport kwartalny
za I kwartał roku obrotowego 2016/2017
sporządzony według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, dnia 10 listopada 2016 r.

SPIS TREŚCI

1.	KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2016/2017	3
2.	WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2016/2017	4
2.1.	NAZWA I SIEDZIBA, ORGANY REJESTRACYJNE I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	4
2.2.	CZAS TRWANIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
2.3.	STRUKTURA AKCJONARIATU – ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE	4
2.4.	OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	4
2.5.	SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	5
2.6.	KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	5
2.7.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	6
2.8.	WYBRANE DANE FINANSOWE	8
3.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2016/2017 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	11
3.1.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11
3.2.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	14
3.3.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	16
3.4.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
3.5.	INFORMACJA DODATKOWA	19
4.	WYBRANE DANE Z SKRÓCONEGO KWARTALNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AMBRA S.A. ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2016/2017 SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z MSSF	28
4.1.	SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
4.2.	SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	31
4.3.	SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	33
4.4.	SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	34

1. KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2016/2017

Dane skonsolidowane (w tys. zł) ¹	I kwartał		
	2016/2017	2015/2016	Zmiana %
Sprzedaż (w tys. średnich butelek 0,75 l)	15 030	14 484	3,8%
Przychody ze sprzedaży netto ²	97 119	86 808	11,9%
Marża ze sprzedaży rentowność w %	42 323 43,6%	38 360 44,2%	10,3%
Zysk brutto ze sprzedaży rentowność w %	32 398 33,4%	28 244 32,5%	14,7%
Zysk ze sprzedaży rentowność w %	6 194 6,4%	3 765 4,3%	64,5%
EBITDA	8 302	7 196	15,4%
EBIT rentowność %	5 499 5,7%	4 462 5,1%	23,2%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 578	363	610,2%
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	0,01	610,2%
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	4 729	(2 101)	125,1%
Aktywa razem	422 616	407 006	3,8%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	242 148	233 862	3,5%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto ³	41 699	48 266	-13,6%

- Wzrost przychodów o 11,9% przede wszystkim dzięki rosnącej sprzedaży win spokojnych, win musujących i alkoholi mocnych. Rosnący udział droższych asortymentów w tych kategoriach pozytywnie wpływa na średnią cenę sprzedaży, która wzrasta o 7,8%.
- Dynamiczny wzrost przychodów w Polsce o 7,2%, w szczególności dobrze rozwijająca się sprzedaż win stołowych. Bardzo dobra dynamika sprzedaży w Rumunii na poziomie 60,2% częściowo spowodowana zwiększonymi zakupami dystrybutorów przed wprowadzoną podwyżką cen. Niewielki spadek sprzedaży w Czechach i na Słowacji przy poprawionej rentowności asortymentu.
- Niższa rentowność marży ze sprzedaży skompensowana przez spadek wydatków marketingowych. Zysk brutto ze sprzedaży wyższy o 4,2 mln zł, czyli o 14,7% w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego.
- Wzrost zysku operacyjnego o 1,0 mln zł – poprawa mniejsza niż wynikająca ze wzrostu zysku brutto ze sprzedaży na skutek wzrostu kosztów wynagrodzeń o 1,6 mln zł oraz utworzonych odpisów na należności w kwocie 0,8 mln zł.
- Spadek kosztów odsetek oraz dodatnie różnice kursowe pozytywnie wpływają na zysk netto akcjonariuszy AMBRA S.A., który wyniósł 2,6 mln zł i był o 2,2 mln zł wyższy niż rok wcześniej.

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. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2016/2017

2.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne i przedmiot działalności

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. (zwanej dalej również „Grupą AMBRA” lub „Grupą”) jest spółka AMBRA S.A. (zwana dalej również „Spółką”).

Jednostka dominująca Grupy AMBRA z siedzibą w Warszawie została utworzona zgodnie ze statutem Spółki z dnia 23 sierpnia 1994 r. na czas nieoznaczony. Spółka AMBRA S.A. 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.

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

Spółka AMBRA S.A. jako jednostka dominująca Grupy AMBRA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wykaz jednostek konsolidowanych znajduje się w rozdziale 3.5.2 niniejszego raportu.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie ze statutem Spółki jest produkcja i sprzedaż napojów alkoholowych i bezalkoholowych.

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

2.2. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek grupy kapitałowej

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

2.3. Struktura akcjonariatu – znaczący akcjonariusze

Na dzień 30 września 2016 r. wg informacji posiadanych przez Zarząd znaczącymi akcjonariuszami AMBRA S.A. posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu były następujące podmioty:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w ogóle głosów na walnym zgromadzeniu
Schloss Wachenheim AG	15 406 644	15 406 644,00	61,12	15 406 644	61,12
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	2 510 000	2 510 000,00	9,96	2 510 000	9,96

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za rok obrotowy 2015/2016 w dniu 13 września 2016 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta.

2.4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

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 koniec pierwszego kwartału roku obrotowego 2016/2017, tj. na dzień 30 września 2016 r., skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z

przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał roku obrotowego 2016/2017, tj. za okres od 1 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec poprzedniego roku obrotowego 2015/2016, tj. na dzień 30 czerwca 2016 r. oraz na koniec pierwszego kwartału poprzedniego roku obrotowego, tj. na dzień 30 września 2015 r., skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał poprzedniego roku obrotowego, tj. za okres od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r. oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za poprzedni rok obrotowy 2015/2016, tj. za okres od 1 lipca 2015 r. do 30 czerwca 2016 r.

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. Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 30 września 2016 r. w skład Zarządu spółki AMBRA S.A. wchodził:

- Robert Ogór – prezes Zarządu,
- Grzegorz Nowak – wiceprezes Zarządu,
- Piotr Kaźmierczak – wiceprezes Zarządu.

Na dzień 30 września 2016 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Nick Reh – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wilhelm Seiler – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Rafał Konieczny – członek Rady Nadzorczej,
- Oliver Gloden – członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Szlendak – członek Rady Nadzorczej.

Po zakończeniu pierwszego kwartału bieżącego roku obrotowego i przed publikacją niniejszego raportu kwartalnego w dniu 11 października 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie AMBRA S.A. powołało Radę Nadzorczą na nową kadencję w następującym składzie:

- Nick Reh – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wilhelm Seiler,
- Oliver Gloden,
- Horst Hillesheim,
- Boris Schlimbach,
- Patrycja Piątek,
- Jarosław Szlendak.

Patrycja Piątek i Jarosław Szlendak spełniają kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej.

2.6. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawartego w niniejszym raporcie 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.

2.7. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym 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* (IAS 34 *Interim Financial Reporting*) 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 (tekst jednolity: Dz. U. 2016, poz. 1047) 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. 2014, 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 2015/2016, tj. za okres od 1 lipca 2015 r. do 30 czerwca 2016 r. opublikowanym w dniu 13 września 2016 r., dlatego niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem ze skonsolidowanym raportem rocznym za poprzedni rok obrotowy 2015/2016 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 dokonania 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 od 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 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 i Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami i Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Ponadto na dzień bilansowy Grupa nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu bilansowym, na sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 września 2016 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* (IFRS 9 *Financial Instruments*) wydany w dniu 24 lipca 2014 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później.
- MSSF 14 *Odroczone salda z regulowanej działalności* (IFRS 14 *Regulatory Deferral Accounts*) wydany w dniu 30 stycznia 2014 r. Komisja Europejska zdecydowała się nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego Standardu w wersji przejściowej do czasu opublikowania jego wersji ostatecznej.
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers*) wydany w dniu 28 maja 2014 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.
- MSSF 16 *Leasing* (IFRS 16 *Leases*) wydany w dniu 13 stycznia 2016 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 wydane w dniu 11 września 2014 r.; data zastosowania nie została określona.
- Zmiany do MSR 12 wydane w dniu 19 stycznia 2016 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.
- Zmiany do MSR 7 wydane w dniu 29 stycznia 2016 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.
- Wyjaśnienia do MSSF 15 wydane w dniu 12 kwietnia 2016 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.
- Zmiany do MSSF 2 wydane w dniu 20 czerwca 2016 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.
- Zmiany do MSSF 4 wydane w dniu 12 września 2016 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.

Zarząd analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu jakichkolwiek Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji. Nowe regulacje zastosowane po raz pierwszy do niniejszego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w kolejnym akapicie.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

W odniesieniu do okresu objętego niniejszym raportem nie zastosowano żadnego standardu po raz pierwszy.

Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

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. i VINO Valtice 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 przeliczono na złoty polski wg następujących zasad:

- Poszczególne pozycje sprawozdań z wyniku finansowego i pozostałych 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 przedstawiają poniższe tabele:

Rok obrotowy 2016/2017

	kurs na dzień		
	31.07.2016	31.08.2016	30.09.2016
korona czeska (CZK)	0,1615	0,1611	0,1596
euro (EUR)	4,3684	4,3555	4,3120
lej rumuński (RON)	0,9784	0,9774	0,9675

Rok obrotowy 2015/2016

	kurs na dzień		
	31.07.2015	31.08.2015	30.09.2015
korona czeska (CZK)	0,1534	0,1566	0,1560
euro (EUR)	4,1488	4,2344	4,2386
lej rumuński (RON)	0,9412	0,9555	0,9600

2.8. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro wg następujących zasad:

- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów i skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych za poszczególne okresy - wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca danego okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły: 4,3453 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2016/2017, 4,3080 zł za rok obrotowy 2015/2016 i 4,2073 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2015/2016.
- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej - wg średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na dany dzień raportowy. Kursy te wynosiły: 4,3120 zł na dzień 30 września 2016 r., 4,4255 zł na dzień 30 czerwca 2016 r. i 4,2386 zł na dzień 30 września 2015 r.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2016/2017

Wybrane skonsolidowane dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	I kwartał 2016/2017	Rok obrotowy 2015/2016	I kwartał 2015/2016	I kwartał 2016/2017	Rok obrotowy 2015/2016	I kwartał 2015/2016
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	97 119	424 140	86 808	22 350	98 455	20 633
Marża ze sprzedaży	42 323	181 179	38 360	9 740	42 057	9 118
Zysk brutto ze sprzedaży	32 398	138 954	28 244	7 456	32 255	6 713
EBITDA	8 302	45 256	7 196	1 911	10 505	1 710
EBIT	5 499	33 985	4 462	1 266	7 889	1 061
Zysk netto	4 425	25 288	2 736	1 018	5 870	650
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 578	17 869	363	593	4 148	86
Przepływy pieniężne netto razem	360	1 951	1 501	83	453	357
Aktywa trwałe	188 219	187 762	186 640	43 650	42 427	44 033
Aktywa obrotowe	234 397	223 997	220 366	54 359	50 615	51 990
Aktywa razem	422 616	411 759	407 006	98 009	93 042	96 024
Zobowiązania długoterminowe	27 449	27 992	16 505	6 366	6 325	3 894
Zobowiązania krótkoterminowe	122 578	111 635	128 492	28 427	25 225	30 315
Kapitał własny	272 589	272 132	262 009	63 216	61 492	61 815
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	242 148	240 295	233 862	56 157	54 298	55 174
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 846	5 696	5 947
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,10	0,71	0,01	0,02	0,16	0,00
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,10	0,71	0,01	0,02	0,16	0,00
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą	9,61	9,53	9,28	2,23	2,15	2,19
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą	9,61	9,53	9,28	2,23	2,15	2,19
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0,50	0,50	0,50	0,12	0,12	0,12

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2016/2017

Wybrane jednostkowe dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	I kwartał 2016/2017	Rok obrotowy 2015/2016	I kwartał 2015/2016	I kwartał 2016/2017	Rok obrotowy 2015/2016	I kwartał 2015/2016
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	52 249	241 501	51 133	12 024	56 059	12 153
Marża ze sprzedaży	23 871	106 500	23 461	5 494	24 722	5 576
Zysk brutto ze sprzedaży	16 614	76 697	15 486	3 823	17 804	3 681
EBITDA	2 877	19 352	1 992	662	4 492	473
EBIT	784	11 262	(60)	180	2 614	(14)
Zysk netto	4 080	14 048	2 437	939	3 261	579
Przepływy pieniężne netto razem	236	(97)	429	54	(23)	102
Aktywa trwałe	163 070	162 597	150 142	37 818	36 741	35 423
Aktywa obrotowe	122 276	122 425	138 547	28 357	27 664	32 687
Aktywa razem	285 346	285 022	288 689	66 175	64 404	68 110
Zobowiązania długoterminowe	13 541	15 284	12 742	3 140	3 454	3 006
Zobowiązania krótkoterminowe	55 908	57 921	63 138	12 966	13 088	14 896
Kapitał własny	215 897	211 817	212 809	50 069	47 863	50 207
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 846	5 696	5 947
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,16	0,56	0,10	0,04	0,13	0,02
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,16	0,56	0,10	0,04	0,13	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,57	8,40	8,44	1,99	1,90	1,99
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,57	8,40	8,44	1,99	1,90	1,99

3. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2016/2017 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

3.1. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
	<i>I kwartał 2016/2017</i>	<i>Rok obrotowy 2015/2016</i>	<i>I kwartał 2015/2016</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	104 428	103 254	101 483
Wartość firmy z konsolidacji	44 016	44 198	43 855
Pozostałe wartości niematerialne	15 986	16 281	16 585
Nieruchomości inwestycyjne	14 568	14 785	14 598
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	706	706	660
Pozostałe aktywa długoterminowe	196	201	134
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 319	8 337	9 325
Aktywa trwałe razem	<u>188 219</u>	<u>187 762</u>	<u>186 640</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	114 867	107 250	106 116
Należności z tytułu podatku dochodowego	288	53	1 212
Krótkoterminowe należności i pozostałe aktywa krótkoterminowe	109 051	106 828	103 674
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 191	9 866	9 364
Aktywa obrotowe razem	<u>234 397</u>	<u>223 997</u>	<u>220 366</u>
AKTYWA RAZEM	<u><u>422 616</u></u>	<u><u>411 759</u></u>	<u><u>407 006</u></u>

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2016/2017

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
	<i>I kwartał 2016/2017</i>	<i>Rok obrotowy 2015/2016</i>	<i>I kwartał 2015/2016</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	2 644	3 369	2 089
Zysk z lat ubiegłych	144 001	126 132	138 485
Zysk netto roku bieżącego	2 578	17 869	363
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	242 148	240 295	233 862
Udziały niekontrolujące	30 441	31 837	28 147
Kapitał własny razem	272 589	272 132	262 009
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22 967	23 806	12 194
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	389	389	457
Świadczenia pracownicze	211	211	201
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 882	3 586	3 653
Zobowiązania długoterminowe razem	27 449	27 992	16 505
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	28 923	25 097	45 436
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	694	759	155
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	92 961	85 779	82 901
Zobowiązania krótkoterminowe razem	122 578	111 635	128 492
PASYWA RAZEM	422 616	411 759	407 006

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
	<i>I kwartał 2016/2017</i>	<i>Rok obrotowy 2015/2016</i>	<i>I kwartał 2015/2016</i>
Wartość księgowa	242 148	240 295	233 862
<i>Liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	9,61	9,53	9,28
<i>Rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	9,61	9,53	9,28

3.2. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów

	1.07.2016 - 30.09.2016	1.07.2015 - 30.09.2015
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2016/2017</i>	<i>2015/2016</i>
Przychody netto ze sprzedaży	97 119	86 808
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(54 796)	(48 448)
<i>Marża ze sprzedaży</i>	<i>42 323</i>	<i>38 360</i>
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(9 925)	(10 116)
Zysk brutto ze sprzedaży	32 398	28 244
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(7 492)	(7 404)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(15 909)	(14 341)
Amortyzacja	(2 803)	(2 734)
Zysk ze sprzedaży	6 194	3 765
Pozostałe przychody operacyjne	329	918
Pozostałe koszty operacyjne	(1 024)	(221)
Zysk z działalności operacyjnej	5 499	4 462
Przychody finansowe z tytułu odsetek	13	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(363)	(470)
Pozostałe przychody finansowe	523	66
Pozostałe koszty finansowe	(72)	(239)
Zysk brutto	5 600	3 819
Podatek dochodowy bieżący	(855)	(696)
Podatek dochodowy odroczony	(320)	(387)
Podatek dochodowy razem	(1 175)	(1 083)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 425	2 736
Zysk netto, w tym:	4 425	2 736
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 578	363
Udziały niekontrolujące	1 847	2 373
Inne całkowite dochody	(928)	1 272
Inne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(725)	883
Inne całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	(203)	389
Całkowite dochody, w tym:	3 497	4 008
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	1 853	1 246
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	1 644	2 762

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	1.07.2016 - 30.09.2016	1.07.2015 - 30.09.2015
	<i>I kwartał 2016/2017</i>	<i>I kwartał 2015/2016</i>
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 578	363
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	0,01
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	0,01

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2016/2017

3.3. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk z lat ubiegłych	Zysk za rok bieżący	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<i>I kwartał 2016/2017</i>								
<i>1.07.2016 - 30.09.2016</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	3 369	126 132	17 869	240 295	31 837	272 132
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	2 578	2 578	1 847	4 425
Podział zysku	-	-	-	17 869	(17 869)	-	-	-
Wyplata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(3 040)	(3 040)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(725)	-	-	(725)	(203)	(928)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	2 644	144 001	2 578	242 148	30 441	272 589
<i>Rok obrotowy 2015/2016</i>								
<i>1.07.2015 - 30.06.2016</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	1 206	119 468	19 017	232 616	28 092	260 708
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	17 869	17 869	7 419	25 288
Podział zysku	-	-	-	19 017	(19 017)	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	(12 603)	-	(12 603)	-	(12 603)
Wyplata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(6 258)	(6 258)
Zmiana struktury Grupy	-	-	-	250	-	250	1 882	2 132
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	2 163	-	-	2 163	702	2 865
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	3 369	126 132	17 869	240 295	31 837	272 132
<i>I kwartał 2015/2016</i>								
<i>1.07.2015 - 30.09.2015</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	1 206	119 468	19 017	232 616	28 092	260 708
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	363	363	2 373	2 736
Podział zysku	-	-	-	19 017	(19 017)	-	-	-
Wyplata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(2 707)	(2 707)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	883	-	-	883	389	1 272
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	2 089	138 485	363	233 862	28 147	262 009

3.4. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>1.07.2016 - 30.09.2016</u>	<u>1.07.2015 - 30.09.2015</u>
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	2 578	363
Korekty:		
Udziały niekontrolujące	1 847	2 373
Amortyzacja	2 803	2 734
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(168)	29
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	(37)	(78)
Odsetki i udziały w zyskach	350	470
Podatek dochodowy bieżący	855	696
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	-	10
	<u>8 228</u>	<u>6 597</u>
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	8 228	6 597
Zmiana stanu należności	(2 223)	(4 692)
Zmiana stanu zapasów	(7 617)	(5 040)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	7 182	1 666
Zmiana stanu rezerw	296	415
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	18	(5)
	<u>5 884</u>	<u>(1 059)</u>
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	5 884	(1 059)
Podatek zapłacony	(1 155)	(1 042)
	<u>(1 155)</u>	<u>(1 042)</u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 729	(2 101)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie aktywów trwałych	37	615
Odsetki otrzymane	13	-
	<u>50</u>	<u>615</u>
Wydatki		
Nabycie aktywów trwałych	(4 003)	(2 209)
	<u>(4 003)</u>	<u>(2 209)</u>
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 953)	(1 594)

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2016/2017

	<u>1.07.2016 - 30.09.2016</u>	<u>1.07.2015 - 30.09.2015</u>
	<i>I kwartał 2016/2017</i>	<i>I kwartał 2015/2016</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	<u>2 987</u>	<u>5 666</u>
	2 987	5 666
Wydatki		
Dywidendy zapłacone	(3 040)	-
Odsetki zapłacone	<u>(363)</u>	<u>(470)</u>
	(3 403)	(470)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(416)	5 196
Przepływy pieniężne netto razem	<u>360</u>	<u>1 501</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(35)	18
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	325	1 519
Środki pieniężne na początek okresu	9 866	7 845
Środki pieniężne na koniec okresu	10 191	9 364

3.5. Informacja dodatkowa

3.5.1. 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

Pierwszy kwartał roku obrotowego 2016/2017 stał pod znakiem kontynuacji wzrostów, które Grupa AMBRA osiągała już w ostatnich dwóch kwartałach poprzedniego roku obrotowego. Dynamika sprzedaży w pierwszym kwartale wyniosła 11,9%, a największy wpływ na wzrost sprzedaży miały wina stołowe: zarówno droższe wina sprzedawane w sklepach CENTRUM WINA, gastronomii czy za pośrednictwem portalu WINEZJA.PL, jak i wina ze średniej półki cenowej, a w szczególności wino FRESCO, które umocniło pozycję lidera w swoim segmencie cenowym. W okresie letnim wzmożił się nowy trend wzrostu konsumpcji win musujących również poza sezonem świąteczno-noworocznym, na czym skorzystały także główne marki w tej kategorii: DORATO i CIN&CIN. Podobnie jak w poprzednich okresach najszybszy wzrost sprzedaży – rekordowe 60,2% – miał miejsce na rynku rumuńskim, a do wzrostów w największym stopniu przyczyniła się główna marka na tym rynku – ZAREA, a także wejście w kategorię cydru w Rumunii. Rekordowy wzrost w Rumunii był także częściowo spowodowany zwiększonymi zakupami dystrybutorów przed wprowadzoną we wrześniu podwyżką cen. Podobnie jak we wcześniejszych okresach rynek Czech i Słowacji był rynkiem o najniższej dynamice sprzedaży, jednak dzięki poprawionej strukturze asortymentu zarówno marże, jak i wyniki finansowe poprawiły się mimo nieznacznie niższego poziomu sprzedaży.

Marża ze sprzedaży wzrosła w pierwszym kwartale roku obrotowego o 4,0 mln zł, czyli o 10,3% w tempie zbliżonym do wzrostu przychodów. Rentowność marży ze sprzedaży wyniosła 43,6% i była o 0,6 punktu procentowego niższa niż przed rokiem, co było związane ze zmianą struktury portfolio produktów w Rumunii (wzrost udziału alkoholi mocnych i cydru) oraz podwyższoną opłatą produktową na tym rynku. Wprowadzone we wrześniu podwyżki cen na rynku rumuńskim mają na celu zminimalizowanie wpływu tego czynnika na rentowność marży.

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2016/2017 obniżone zostały o 0,8 mln zł koszty marketingu, w szczególności koszty CYDRU LUBELSKIEGO, którego silna pozycja rynkowa i przewaga nad markami konkurencyjnymi została zapewniona w poprzednich latach obrotowych. W bieżącym roku obrotowym rozwój CYDRU LUBELSKIEGO opierać się będzie na zwiększaniu przewagi jakościowej i poszerzaniu portfolio produktów marki. W rezultacie optymalizacji wydatków marketingowych zysk brutto ze sprzedaży wzrósł w pierwszym kwartale szybciej niż sprzedaż, czyli o 14,7%.

Dynamiczny wzrost sprzedaży wymagał poniesienia wyższych kosztów wynagrodzeń pracowników produkcyjnych i sprzedażowych, przede wszystkim na rynku rumuńskim. Koszty wynagrodzeń wzrosły o 1,6 mln zł, co w połączeniu z rosnącymi marżami pozwoliło zwiększyć zysk ze sprzedaży o 2,4 mln zł. Wzrost zysku z działalności operacyjnej (EBIT) był niższy i wyniósł 1,0 mln zł, co związane było z utworzonymi odpisami na należności na rynku polskim w kwocie 0,8 mln zł w porównaniu do odzyskanych rok wcześniej należności objętych odpisami w kwocie 0,7 mln zł.

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2016/2017 Grupa AMBRA odnotowała przychody finansowe netto, co związane było głównie z dodatnimi różnicami kursowymi netto w kwocie 0,5 mln zł powstałymi na spłacie krótkoterminowych kredytów bankowych w euro. Zadłużenie oprocentowane Grupy AMBRA spadło do poziomu 41,7 mln zł na koniec pierwszego kwartału bieżącego roku obrotowego w porównaniu z 48,3 mln zł w porównaniu do pierwszego kwartału poprzedniego roku obrotowego, co było związane z wysokimi przepływami pieniężnymi wypracowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Grupa AMBRA zakończyła pierwszy kwartał 2016/2017 zyskiem przypadającym akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 2,6 mln zł, co jest wynikiem lepszym o 2,2 mln zł niż w pierwszym kwartale poprzedniego roku obrotowego.

W kolejnych kwartałach Grupa AMBRA będzie nadal aktywnie wspierać sprzedaż kluczowych marek w kategoriach strategicznych, które obejmują wina spokojne, musujące i cydr. Utrzymana zostanie aktywność w najszybciej

rozwijających się kanałach sprzedaży premium (sklepy specjalistyczne i gastronomia). Jednocześnie kontynuowany będzie program wzrostu efektywności kosztowej we wszystkich obszarach działalności w celu poprawy wyników finansowych Grupy.

Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz objaśnienia dotyczące sezonowości działalności

W ocenie Zarządu na osiągnięte w przyszłości wyniki najbardziej istotny wpływ będą mieć zmiany konsumpcji wina. W oparciu o posiadane dane historyczne dotyczące wzrostu polskiego rynku wina, a także wielokrotnie niższy poziom konsumpcji per capita w porównaniu do innych krajów Europy Zarząd AMBRA S.A. przewiduje, że rynek wina w Polsce może w kolejnych latach rosnąć na poziomie około 5%. Trwałym i sprzyjającym wzrostowi rynku wina czynnikiem będzie również zmiana stylu życia w Polsce, w wyniku której konsumenci odchodzą od konsumpcji alkoholi mocnych, w szczególności wódki i zwiększają konsumpcję wina. Głównym zagrożeniem dla tego wzrostu mogłoby być pogorszenie ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce i obniżenie zamożności społeczeństwa.

Istotną częścią ryzyka rynkowego jest postępująca konsolidacja handlu detalicznego oraz możliwe zwiększanie się udziału bezpośredniego importu wina przez konsolidujący się handel detaliczny. Pomimo że Grupa AMBRA posiada zrównoważone portfolio odbiorców oraz szerokie i atrakcyjne portfolio produktów, ryzyka te mogą skutkować zwiększeniem siły przetargowej odbiorców, a w konsekwencji pogorszeniem warunków handlowych Grupy AMBRA lub ograniczeniem możliwości sprzedaży wina za pośrednictwem handlu detalicznego.

Znaczący wpływ na wyniki Grupy AMBRA w przyszłości mogą mieć również zmiany kursu złotego wobec euro, a także zmiany cen surowców i materiałów. W przypadku utrzymywania się negatywnego wpływu osłabienia złotego wprowadzane będą podwyżki cen dostosowane do specyfiki poszczególnych kanałów dystrybucji.

Wpływ na wyniki finansowe w przyszłości mogą mieć także zmiany stóp procentowych, co może wpłynąć na wysokość oprocentowania kredytów bankowych, a pośrednio na wysokość kosztów finansowych działalności Grupy AMBRA. Ze względu na bezpieczny poziom zadłużenia ewentualny wzrost stóp procentowych nie powinien mieć w perspektywie najbliższego okresu istotnego negatywnego wpływu na wyniki finansowe.

Z uwagi na fakt występowania znaczącej sezonowości przychodów ze sprzedaży największa część przychodów ze sprzedaży Grupy AMBRA odnotowana jest w drugim kwartale roku obrotowego, tj. czwartym kwartale roku kalendarzowego. Wysoka sezonowość przychodów skutkuje kumulacją wyniku finansowego w tym okresie.

Istotnym czynnikiem wpisanym w prowadzenie działalności gospodarczej jest ryzyko podatkowe. Jego istotą jest brak pewności co do konsekwencji podatkowych zrealizowanych, bieżących lub przyszłych operacji gospodarczych, a także wprowadzane nowe podatki, takie jak podatek bankowy czy podatek obrotowy od handlu detalicznego. Wielokrotnie zmieniane i niejasne przepisy podatkowe są trudne do stosowania dla podatników, organów podatkowych i sądów.

3.5.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Efektywny udział podmiotu dominującego w spółce na dzień 30 września 2016 r.	Efektywny udział podmiotu dominującego w spółce na dzień 30 czerwca 2016 r.	Stopień zależności od AMBRA S.A. oraz metoda konsolidacji na dzień 30 września 2016 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%	51%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
TiM S.A.	Bielsko-Biała	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	51%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
IP Brand Management Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.	100%	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%	100%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
Winezja.pl Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.	80,01%	80,01%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
Soare Sekt a.s.	Brno, Czechy	Sprzedaż napojów alkoholowych i bezalkoholowych. Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	100%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
Vino Valtice s.r.o.	Valtice, Czechy	Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	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%	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda nabycia
Zarea s.a.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51,15%	51,15%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
Karom Drinks s.r.l.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja wyrobów alkoholowych fermentowanych.	56%	56%	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% na dzień 30 września 2016 r. - udział pośredni przez jednostkę zależną TiM S.A.) ujmowaną w sprawozdaniu finansowym Grupy AMBRA metodą praw własności.

Na koniec poprzedniego roku obrotowego 2015/2016 AMBRA S.A. posiadała również bezpośrednio 45% udziałów w spółce PW LPdV Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie o wartości bilansowej 0 zł. W dniu 1 lipca 2016 r. AMBRA S.A. sprzedała wszystkie udziały w tej spółce.

Wielkość udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonej nie zmieniły się w pierwszym kwartale bieżącego roku obrotowego 2016/2017.

3.5.3. 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

Nie wystąpiły.

3.5.4. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

	<u>1.07.2016 - 30.09.2016</u>	<u>1.07.2015 - 30.06.2016</u>	<u>1.07.2015 - 30.09.2015</u>
	<i>I kwartał</i>	<i>Rok obrotowy</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2016/2017</i>	<i>2015/2016</i>	<i>2015/2016</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>			
Stan na początek okresu	8 337	9 320	9 320
Zmiana	(18)	(983)	5
Stan na koniec okresu	<u>8 319</u>	<u>8 337</u>	<u>9 325</u>
<i>Rezerwa na podatek odroczonego</i>			
Stan na początek okresu	3 586	3 238	3 238
Zmiana	296	348	415
Stan na koniec okresu	<u>3 882</u>	<u>3 586</u>	<u>3 653</u>
<i>Odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku</i>			
Stan na początek okresu	3 738	3 738	3 738
Zmiana	-	-	-
Stan na koniec okresu	<u>3 738</u>	<u>3 738</u>	<u>3 738</u>
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>			
Stan na początek okresu	4 493	2 608	2 608
Zmiana	(73)	1 885	(92)
Stan na koniec okresu	<u>4 420</u>	<u>4 493</u>	<u>2 516</u>
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>			
Stan na początek okresu	6 827	6 755	6 755
Zmiana	824	72	(676)
Stan na koniec okresu	<u>7 651</u>	<u>6 827</u>	<u>6 079</u>
<i>Rezerwy na opłaty handlowe</i>			
Stan na początek okresu	13 845	10 606	10 606
Zmiana	1 857	3 239	1 019
Stan na koniec okresu	<u>15 702</u>	<u>13 845</u>	<u>11 625</u>

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2016/2017

3.5.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Jednostka bezpośrednio dominująca i kontrolująca Grupę AMBRA to 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.

	<i>I kwartał 2016/2017</i>					
	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	-	510	-	550	-	-
<i>Jednostki powiązane niekonsolidowane</i>						
Compagnie Européenne des Vins Mousseux SAS	-	18	-	103	-	-
Material Einkaufskontor GmbH	228	25	228	-	-	71
<i>Jednostki stowarzyszone</i>						
Wine 4 You Sp. z o.o.	2 236	21	1 821	-	-	1
Członkowie Zarządu AMBRA S.A.	78	-	-	-	-	-

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

	<i>I kwartał 2016/2017</i>					
	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
PH Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o.	8	-	205	-	-	-
TIM S.A.	618	7	740	6	3 164	-
IP Brand Management Sp. z o.o.	-	-	3	-	-	-
IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. k.	553	-	3	-	-	-
Winezja.pl Sp. z o.o.	696	-	361	-	-	-
Soare Sekt a.s.	978	13	1 964	5	-	-
Soare Sekt Slovakia s.r.o.	211	13	539	-	-	-
Vino Valtice s.r.o.	8	-	-	-	-	-
Karom Drinks s.r.l.	14 130	-	-	-	-	139
Zarea s.a.	972	32	737	-	-	-

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na zasadach rynkowych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych, za wyjątkiem pożyczki udzielonej spółce Karom Drinks s.r.l., która jest zabezpieczona hipoteką. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrachunkowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązanymi.

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

W okresie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego, tj. zakończenia poprzedniego roku obrotowego 2015/2016 stan zobowiązań warunkowych nie zmienił się.

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

Na dzień 30 września 2016 r. nie wystąpiły aktywa warunkowe.

3.5.7. 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 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 (Rumunia).

Poniżej przedstawione zostały dane sprawozdawcze według segmentów działalności za pierwszy kwartał roku obrotowego 2016/2017 wraz z danymi porównywalnymi. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym 2015/2016 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
I KWARTAŁ 2016/2017

Segmenty operacyjne

	Działalność podstawowa						Działalność pozostała				Razem skonsolidowane	
	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości inwestycyjne		Eliminacje			
	I kwartał		I kwartał		I kwartał		I kwartał		I kwartał		I kwartał	
	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	77 962	72 746	5 212	5 355	13 945	8 707	-	-	-	-	97 119	86 808
Sprzedaż między segmentami	3 217	2 477	13	6	-	-	-	-	(3 230)	(2 483)	-	-
Przychody netto ze sprzedaży	81 179	75 223	5 225	5 361	13 945	8 707	-	-	(3 230)	(2 483)	97 119	86 808
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(47 582)	(43 039)	(3 568)	(3 770)	(6 922)	(4 163)	-	-	3 276	2 524	(54 796)	(48 448)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(8 546)	(9 087)	(392)	(384)	(987)	(645)	-	-	-	-	(9 925)	(10 116)
Zysk brutto ze sprzedaży	25 051	23 097	1 265	1 207	6 036	3 899	-	-	46	41	32 398	28 244
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(5 976)	(6 043)	(408)	(450)	(1 030)	(859)	(78)	(52)	-	-	(7 492)	(7 404)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(12 367)	(11 652)	(713)	(570)	(2 823)	(2 114)	(6)	(5)	-	-	(15 909)	(14 341)
Amortyzacja	(2 512)	(2 446)	(19)	(38)	(236)	(214)	(36)	(36)	-	-	(2 803)	(2 734)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	4 196	2 956	125	149	1 947	712	(120)	(93)	46	41	6 194	3 765
Pozostałe przychody operacyjne	273	183	23	19	22	690	56	35	(45)	(9)	329	918
Pozostałe koszty operacyjne	(988)	(156)	(11)	(31)	-	-	-	-	(25)	(34)	(1 024)	(221)
EBIT	3 481	2 983	137	137	1 969	1 402	(64)	(58)	(24)	(2)	5 499	4 462
Przychody finansowe z tytułu odsetek	142	178	-	-	-	-	-	-	(129)	(178)	13	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(185)	(238)	(11)	(43)	(166)	(188)	(141)	(179)	140	178	(363)	(470)
Pozostałe przychody finansowe	517	46	6	20	-	-	-	-	-	-	523	66
Pozostałe koszty finansowe	(59)	(209)	(3)	(20)	(10)	(10)	-	-	-	-	(72)	(239)
Zysk/(strata) brutto	3 896	2 760	129	94	1 793	1 204	(205)	(237)	(13)	(2)	5 600	3 819
Podatek dochodowy	(842)	(830)	(70)	(19)	(296)	(215)	33	(19)	-	-	(1 175)	(1 083)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	3 054	1 930	59	75	1 497	989	(172)	(256)	(13)	(2)	4 425	2 736
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa trwałe	243 849	244 513	330	713	35 894	35 232	14 464	13 956	(106 318)	(107 774)	188 219	186 640
Aktywa obrotowe	205 198	207 465	9 195	10 440	38 995	35 215	245	-	(19 236)	(32 754)	234 397	220 366
Kapitały własne	334 903	334 042	5 322	3 431	39 295	34 819	179	(984)	(107 110)	(109 299)	272 589	262 009
Zobowiązania	114 144	117 936	4 203	7 722	35 594	35 628	14 530	14 940	(18 444)	(31 229)	150 027	144 997

3.5.8. 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 2015/2016 zakończony 30 czerwca 2016 r.

Klasyfikacja instrumentów finansowych nie uległa zmianie od końca poprzedniego okresu sprawozdawczego, tj. poprzedniego roku obrotowego 2015/2016 zakończonego 30 czerwca 2016 r. Szczegółowe zestawienie klasyfikacji instrumentów finansowych zostało zaprezentowane w raporcie rocznym Grupy AMBRA za poprzedni rok obrotowy 2015/2016 zakończony w dniu 30 czerwca 2016 r.

Wartość księgowa instrumentów finansowych na dzień 30 września 2016 r. jest zbliżona do ich wartości godziwej.

3.5.9. Informacje na temat korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

3.5.11. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2016/2017 dywidendy nie zostały wypłacone lub zadeklarowane.

W okresie od zakończenia pierwszego kwartału bieżącego roku obrotowego 2016/2017, tj. od dnia 30 września 2016 r. do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. do dnia 10 listopada 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie AMBRA S.A. w dniu 11 października 2016 r. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2015/2016 zakończony w dniu 30 czerwca 2016 r. W uchwale tej ustalona została dywidenda dla akcjonariuszy w łącznej kwocie 13 107 454,88 zł, tj. 0,52 zł na jedną akcję. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 20 października 2016 r., a dzień wypłaty dywidendy na dzień 3 listopada 2016 r. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje AMBRA S.A.

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

Nie wystąpiły.

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

Emitent nie publikował prognoz na rok obrotowy 2016/2017.

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

Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień 12.09.2016 r.	Nabycie akcji w raportowanym okresie	Zbycie akcji w raportowanym okresie	Liczba akcji na dzień 10.11.2016 r.
Robert Ogór - prezes Zarządu	171 352	-	-	171 352
Piotr Kaźmierczak - wiceprezes Zarządu	32 432	-	-	32 432
Nick Reh - przewodniczący Rady Nadzorczej *	153 335	-	(53 335)	100 000
Wilhelm Seiler - wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	12 000	-	-	12 000

* Łącznie z akcjami nabytymi przez jednostki zależne (fundacja „Stiftung REHKIDS”)

W dniach 13, 14, 15, 20, 21, 22, 23 i 26 września 2016 r. osoba blisko związana z Nickiem Reh (fundacja „Stiftung REHKIDS”) zbyła łącznie 53 335 akcji (raporty bieżące: 21/2016, 22/2016, 23/2016, 24/2016, 25/2016, 26/2016, 27/2016).

3.5.15. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej (z uwzględnieniem postępowań, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta)

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

3.5.17. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Nie wystąpiły.

3.5.18. 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.

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

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

4. WYBRANE DANE Z SKRÓCONEGO KWARTALNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AMBRA S.A. ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2016/2017 SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z MSSF

4.1. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
	<i>I kwartał 2016/2017</i>	<i>Rok obrotowy 2015/2016</i>	<i>I kwartał 2015/2016</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	68 665	67 846	66 983
Wartości niematerialne	8 430	8 547	7 929
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	168	173	106
Udziały i akcje	62 774	62 774	64 997
Długoterminowe pożyczki udzielone	14 130	13 991	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8 903	9 266	10 127
Aktywa trwałe razem	<u>163 070</u>	<u>162 597</u>	<u>150 142</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	66 711	55 792	64 416
Należności z tytułu podatku dochodowego	160	-	1 145
Krótkoterminowe należności i pozostałe aktywa krótkoterminowe	53 156	64 620	55 507
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	-	-	14 940
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 249	2 013	2 539
Aktywa obrotowe razem	<u>122 276</u>	<u>122 425</u>	<u>138 547</u>
AKTYWA RAZEM	<u>285 346</u>	<u>285 022</u>	<u>288 689</u>

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2016/2017

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
	<i>I kwartał 2016/2017</i>	<i>Rok obrotowy 2015/2016</i>	<i>I kwartał 2015/2016</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	118 892	104 844	117 447
Zysk netto roku bieżącego	4 080	14 048	2 437
Kapitał własny razem	<u>215 897</u>	<u>211 817</u>	<u>212 809</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12 941	14 684	12 084
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	389	389	457
Świadczenia pracownicze	211	211	201
Zobowiązania długoterminowe razem	<u>13 541</u>	<u>15 284</u>	<u>12 742</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	2 448	4 196	17 424
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	66	-
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	53 460	53 659	45 714
Zobowiązania krótkoterminowe razem	<u>55 908</u>	<u>57 921</u>	<u>63 138</u>
PASYWA RAZEM	<u><u>285 346</u></u>	<u><u>285 022</u></u>	<u><u>288 689</u></u>

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	<u>30.09.2016</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.09.2015</u>
	<i>I kwartał 2016/2017</i>	<i>Rok obrotowy 2015/2016</i>	<i>I kwartał 2015/2016</i>
Wartość księgowa	215 897	211 817	212 809
<i>Liczba akcji</i>	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,57	8,40	8,44
<i>Rozwodniona liczba akcji</i>	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,57	8,40	8,44

4.2. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów

	1.07.2016 - 30.09.2016	1.07.2015 - 30.09.2015
	<i>I kwartał 2016/2017</i>	<i>I kwartał 2015/2016</i>
Przychody netto ze sprzedaży	52 249	51 133
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	<u>(28 378)</u>	<u>(27 672)</u>
<i>Marża ze sprzedaży</i>	23 871	23 461
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(7 257)	(7 975)
Zysk brutto ze sprzedaży	16 614	15 486
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(4 883)	(4 899)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(8 946)	(8 635)
Amortyzacja	(2 093)	(2 052)
Zysk ze sprzedaży	692	(100)
Pozostałe przychody operacyjne	213	150
Pozostałe koszty operacyjne	(121)	(110)
Zysk z działalności operacyjnej	784	(60)
Przychody finansowe z tytułu odsetek	141	179
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(92)	(168)
Pozostałe przychody finansowe	3 671	2 847
Pozostałe koszty finansowe	(61)	(204)
Zysk brutto	4 443	2 594
Podatek dochodowy bieżący	-	(48)
Podatek dochodowy odroczony	<u>(363)</u>	<u>(109)</u>
Podatek dochodowy razem	(363)	(157)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	<u>4 080</u>	<u>2 437</u>
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody	<u>4 080</u>	<u>2 437</u>

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	<u>1.07.2016 - 30.09.2016</u>	<u>1.07.2015 - 30.09.2015</u>
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
Zysk netto	4 080	2 437
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	25 206 644	25 206 644
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,16	0,10
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	25 206 644	25 206 644
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,16	0,10

4.3. Skrócone kwartalne 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>I kwartał 2016/2017</i>					
<i>1.07.2016 - 30.09.2016</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	104 844	14 048	211 817
Zysk w okresie	-	-	-	4 080	4 080
Podział zysku	-	-	14 048	(14 048)	-
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	118 892	4 080	215 897
<i>Rok obrotowy 2015/2016</i>					
<i>1.07.2015 - 30.06.2016</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	103 704	13 743	210 372
Zysk w okresie	-	-	-	14 048	14 048
Podział zysku	-	-	13 743	(13 743)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(12 603)	-	(12 603)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	104 844	14 048	211 817
<i>I kwartał 2015/2016</i>					
<i>1.07.2015 - 30.09.2015</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	103 704	13 743	210 372
Zysk w okresie	-	-	-	2 437	2 437
Podział zysku	-	-	13 743	(13 743)	-
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	117 447	2 437	212 809

4.4. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>1.07.2016 - 30.09.2016</u>	<u>1.07.2015 - 30.09.2015</u>
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	4 080	2 437
Korekty:		
Amortyzacja	2 093	2 052
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	(52)	13
Zyski/(straty) ze sprzedaży środków trwałych	(37)	(14)
Odsetki i udziały w zyskach	(3 213)	(2 828)
Podatek dochodowy bieżący	-	48
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	-	(2)
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	<u>2 871</u>	<u>1 706</u>
Zmiana stanu należności	11 469	8 428
Zmiana stanu zapasów	(10 919)	(2 454)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	(199)	(5 418)
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>363</u>	<u>109</u>
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	3 585	2 371
Podatek zapłacony	<u>(226)</u>	<u>(304)</u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 359	2 067
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie aktywów trwałych	89	351
Odsetki otrzymane	2	-
Dywidendy otrzymane	<u>3 164</u>	<u>-</u>
	3 255	351
Wydatki		
Nabycie aktywów trwałych	<u>(2 795)</u>	<u>(1 759)</u>
	(2 795)	(1 759)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	460	(1 408)

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2016/2017

	<u>1.07.2016 -</u> <u>30.09.2016</u>	<u>1.07.2015 -</u> <u>30.09.2015</u>
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	-
Wydatki		
Odsetki zapłacone	(92)	(168)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(3 491)	(62)
	(3 583)	(230)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 583)	(230)
Przepływy pieniężne netto razem	236	429
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	236	429
Środki pieniężne na początek okresu	2 013	2 110
Środki pieniężne na koniec okresu	2 249	2 539

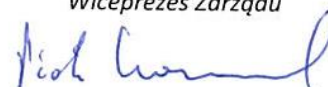
Robert Ogór
Prezes Zarządu



Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu



Piotr Kaźmierczak
Wiceprezes Zarządu



Warszawa, dnia 10 listopada 2016 r.