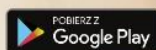


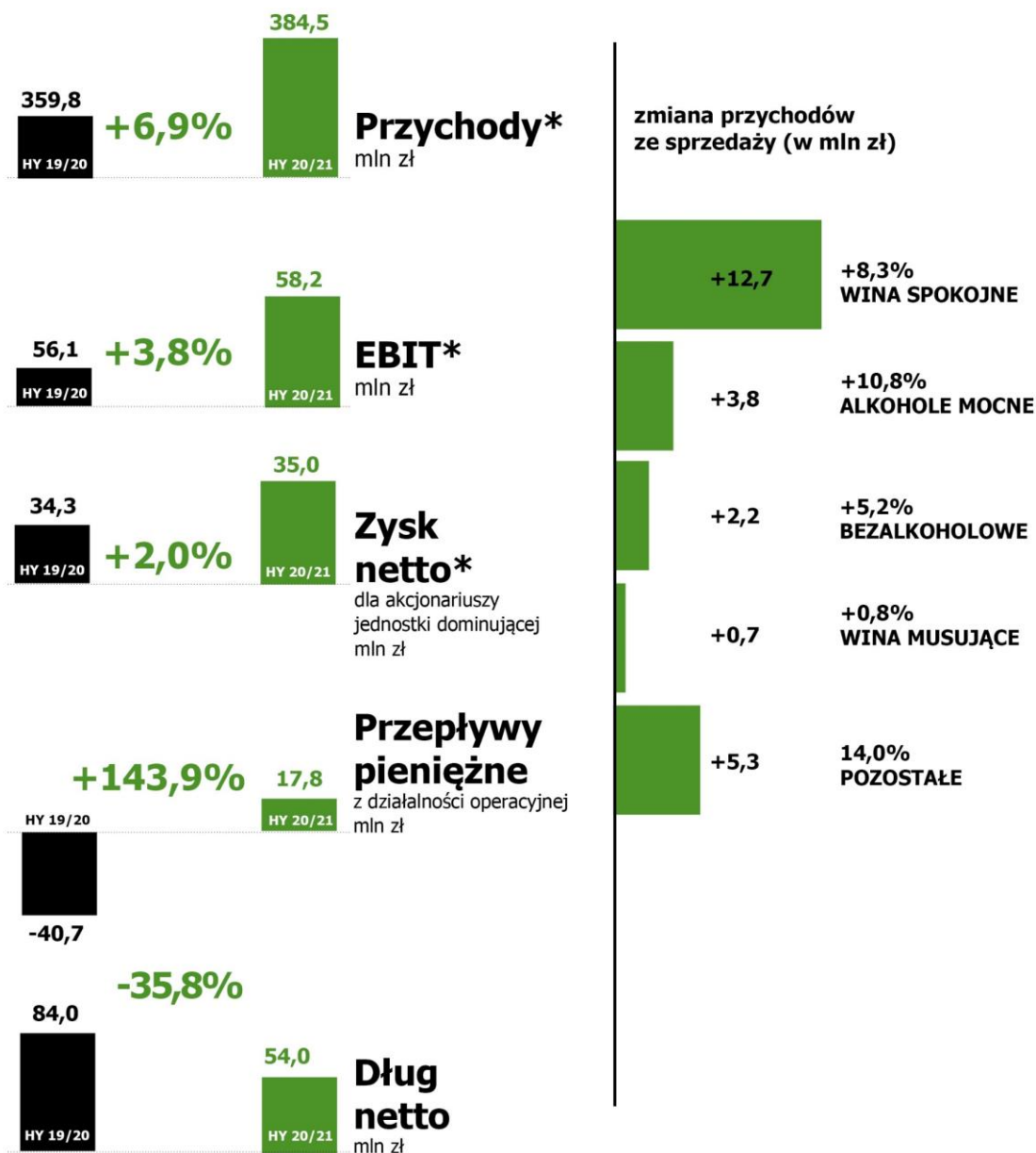
# GRUPA AMBRA RAPORT PÓŁROCZNY HY 2020/2021



**Aplikacja dla miłośników wina**  
*w Twoim telefonie*



# Główne wskaźniki Grupy AMBRA w pierwszym półroczu roku obrotowego 2020/2021



\*dane skorygowane (zobacz główne wskaźniki na następnej stronie)

## Główne wskaźniki

Dane skonsolidowane (w mln zł)	Pierwsze półrocze 2020/2021	Pierwsze półrocze 2019/2020	Zmiana w %
Sprzedaż łącznie (w mln średnich butelek 0,75 l)	53,1	52,3	1,5%
Sprzedaż na główne rynki (w mln średnich butelek 0,75 l) <sup>1</sup>	52,6	50,1	4,9%
Przychody ze sprzedaży netto łącznie (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	387,6	365,5	6,0%
Przychody ze sprzedaży netto na głównych rynkach (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe) <sup>1</sup>	384,5	359,8	6,9%
EBIT zaraportowany / skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych	58,2	56,1	3,8%
Rentowność w %	15,0%	15,3%	
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej zaraportowany / skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych	35,0	34,3	2,0%
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	17,8	(40,7)	143,9%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto (zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek pomniejszone o środki pieniężne)	54,0	84,0	-35,8%

<sup>1</sup> Sprzedaż w ujęciu ilościowym i wartościowym do odbiorców spoza Grupy na główne rynki Grupy (tj. do odbiorców w Polsce, Czechach, Słowacji i Rumunii)

- Sprzedaż w ujęciu wartościowym wzrosła o 6,9% do czego przyczynił się w największym stopniu wzrost na rynkach Czech, Słowacji i Rumunii. Tempo organicznego wzrostu sprzedaży wyniosło 4,4%.
- Na rynku polskim przychody ze sprzedaży wzrosły tylko o 1,6%. Obniżenie dynamiki sprzedaży w stosunku do poprzednich okresów spowodowane było przede wszystkim ograniczeniami w sprzedaży w gastronomii oraz zmniejszoną odwiedzalnością galerii handlowych.
- Na rynkach zagranicznych dynamika wzrostu sprzedaży wyniosła w walutach lokalnych: 46,0% w Czechach i Słowacji (wzrost organiczny 25,7%) i 7,9% w Rumunii.
- Rentowność marży na sprzedaży w pierwszym półroczu 2020/2021 r. spadła o 1,8 punktu procentowego głównie ze względu na wyższy kurs EUR/PLN oraz zmianę struktury sprzedaży. Rentowność zysku brutto na sprzedaży pozostała na podobnym poziomie jak w porównywalnym okresie poprzedniego roku obrotowego dzięki niższemu o 5,2 mln zł wydatkom marketingowym.
- Koszty działalności operacyjnej (wynagrodzenia, amortyzacja i pozostałe) wzrosły o 6,5 mln zł, czyli o 8,9% (z tego 1,5 mln zł to efekt akwizycji). Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) był wyższy o 2,1 mln zł, czyli o 3,8% i wyniósł 58,2 mln zł.
- Zysk netto za pierwsze półrocze roku obrotowego 2020/2021 wyniósł 45,6 mln zł i był wyższy o 5,0%, a zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 35,0 mln zł i wzrósł o 2,0% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego.
- Spadek zadłużenia o 35,8% związany był z niższym poziomem zapasów w porównaniu z końcem poprzedniego roku obrotowego.



## Spis treści

GŁÓWNE WSKAŹNIKI GRUPY AMBRA W PIERWSZYM PÓŁROCZU ROKU OBROTOWEGO 2020/2021 .....	2	Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	10
DZIAŁALNOŚĆ, OSIĄGNIĘCIA I WYNIKI FINANSOWE GRUPY AMBRA .....	5	Poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielenie gwarancji podmiotom powiązanym .....	10
Wyniki sprzedażowe.....	6	Wybrane dane finansowe.....	11
Wyniki finansowe i sytuacja finansowa .....	7	.....	12
Zdarzenia jednorazowe .....	8	SKRÓCONE PÓŁROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	13
Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego .....	8	1. Informacje ogólne .....	13
Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w kolejnych okresach .....	8	2. Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA za pierwsze półrocze roku obrotowego 2020/2021.....	15
Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej .....	9	3. Informacje dodatkowe.....	20
Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz .....	10	SKRÓCONE PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	27
Struktura akcjonariatu.....	10	ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI .....	31
Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	10	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	32
Istotne postępowania.....	10		





## **Działalność, osiągnięcia i wyniki finansowe Grupy AMBRA**

**Wyniki sprzedażowe**

**Wyniki finansowe i sytuacja finansowa**

**Zdarzenia jednorazowe**

**Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego**

**Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w kolejnych okresach**

**Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej**

**Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz**

**Struktura akcjonariatu**

**Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące**

**Istotne postępowania**

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe**

**Poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielenie gwarancji podmiotom powiązany**

**Wybrane dane finansowe**



## Wyniki sprzedażowe

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2020/2021 sprzedaż Grupy AMBRA wzrosła o 6,0% osiągając wartość 387,6 mln zł. Po oczyszczeniu przychodów ze sprzedaży eksportowej w przeważającej części obejmującej towary nie stanowiące podstawowej działalności Grupy wzrost sprzedaży Grupy wynosił 6,9%, natomiast organiczny wzrost przychodów ze sprzedaży (z pominięciem akwizycji) wyniósł w tym okresie 4,4%. Podobnie jak w poprzednich kwartałach najbardziej dynamicznie rosła sprzedaż win spokojnych i alkoholi wysokoprocentowych. Ponownie wzrost wartości sprzedaży był szybszy od dynamiki ilości sprzedaży, która na głównych rynkach działalności Grupy wyniosła 4,9%.

Na największym rynku działalności Grupy AMBRA, czyli w Polsce wzrost przychodów ze sprzedaży był niższy od wzrostu całego rynku wina i wyniósł 1,6%. Obniżenie dynamiki sprzedaży w stosunku do poprzednich okresów spowodowane było

przede wszystkim ograniczeniami w sprzedaży w gastronomii oraz zmniejszoną odwiedzalnością galerii handlowych. Najlepsze wyniki sprzedaży odnotowały wina spokojne, wśród których wyróżniały się marki FRESCO, PORTADA czy CONO SUR. W okresie tym spadła natomiast sprzedaż win musujących i napojów bezalkoholowych dla dzieci.

Na zagranicznych rynkach działalności Grupy AMBRA sprzedaż rozwijała się znacznie dynamiczniej. Wzrost przychodów ze sprzedaży w Czechach i Słowacji wyniósł z tym okresie w walutach lokalnych 46,0%, w tym wzrost organiczny na poziomie 25,7%. Największy wkład we wzrost sprzedaży miały wina musujące MUCHA SEKT i wina owocowe NAŚ SAD. Wzrost sprzedaży w Rumunii osiągnął 7,9% (w walucie lokalnej), a szczególnie dynamicznie rosła sprzedaż win stołowych marki SANGE DE TAUR (nabytej w lipcu 2019 r.) oraz brandy ZAREA.

### Przychody netto ze sprzedaży Grupy AMBRA pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe

	Pierwsze półrocze 2020/2021		Pierwsze półrocze 2019/2020	
	w mln zł	udział w %	w mln zł	udział w %
Wina spokojne	166,6	43,0%	153,9	42,1%
Wina musujące	90,2	23,3%	89,5	24,5%
Alkohole mocne	39,1	10,1%	35,3	9,7%
Napoje bezalkoholowe	44,3	11,4%	42,1	11,5%
Pozostałe	47,4	12,2%	44,7	12,2%
<b>Razem</b>	<b>387,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>365,5</b>	<b>100,0%</b>

Struktura przychodów Grupy AMBRA w okresie pierwszego półrocza 2020/2021 r. nie uległa znaczącej zmianie w porównaniu do tego samego okresu poprzedniego roku obrotowego. Nieznacznie wzrosły udziały win spokojnych i

alkoholi mocnych, głównie z uwagi na dalszy rozwój marki win spokojnych SANGE DE TAUR w Rumunii przejętej w 2019 r., jak również marek brandy PLISKA i ZAREA. Zmniejszył się natomiast udział win musujących na skutek ich niższej dynamiki sprzedaży w Polsce i w Rumunii.

### Przychody netto ze sprzedaży Grupy AMBRA w podziale na główne rynki (w mln zł)

	Pierwsze półrocze 2020/2021		Pierwsze półrocze 2019/2020	
	w mln zł	udział w %	w mln zł	udział w %
Polska	275,4	71,1%	271,0	74,1%
Czechy i Słowacja	44,6	11,5%	30,3	8,3%
Rumunia	64,5	16,6%	58,5	16,0%
<b>Przychody na głównych rynkach</b>	<b>384,5</b>	<b>99,2%</b>	<b>359,8</b>	<b>98,4%</b>
Sprzedaż eksportowa	3,1	0,8%	5,7	1,6%
<b>Razem</b>	<b>387,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>365,5</b>	<b>100,0%</b>



## Wyniki finansowe i sytuacja finansowa

### Marże, koszty i zyski

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2020/2021 marża ze sprzedaży wzrosła o 2,5 mln zł, czyli o 1,5%, natomiast jej rentowność spadła o 1,8 punktu procentowego, co wynikało przede wszystkim z osłabienia złotego wobec euro. Spadek kosztów marketingu, dystrybucji i prowizji o 5,6 mln zł był spowodowany niższymi wydatkami marketingowymi, co pozwoliło na zrekomensowanie niższej rentowności marży ze sprzedaży. W rezultacie zysk brutto ze sprzedaży wzrósł w tym okresie o 8,1 mln zł, czyli o 6,3% - w tempie porównywalnym do wzrostu przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej (wynagrodzenia, amortyzacja i pozostałe) wzrosły o 6,5 mln zł, czyli o 8,9% w okresie pierwszego półrocza 2020/2021 r. Wzrost ten w kwocie 1,5 mln zł wynikał z akwizycji, a w pozostałej części z podwyżek wynagrodzeń.

Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) był wyższy o 2,1 mln zł, czyli o 3,8% i wyniósł 58,2 mln zł.

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2020/2021 i 2019/2020 nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia jednorazowe. Zysk netto za

pierwsze półrocze roku obrotowego 2020/2021 wyniósł 45,6 mln zł i był wyższy o 5,0%, a zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 35,0 mln zł i wzrósł o 2,0% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego.

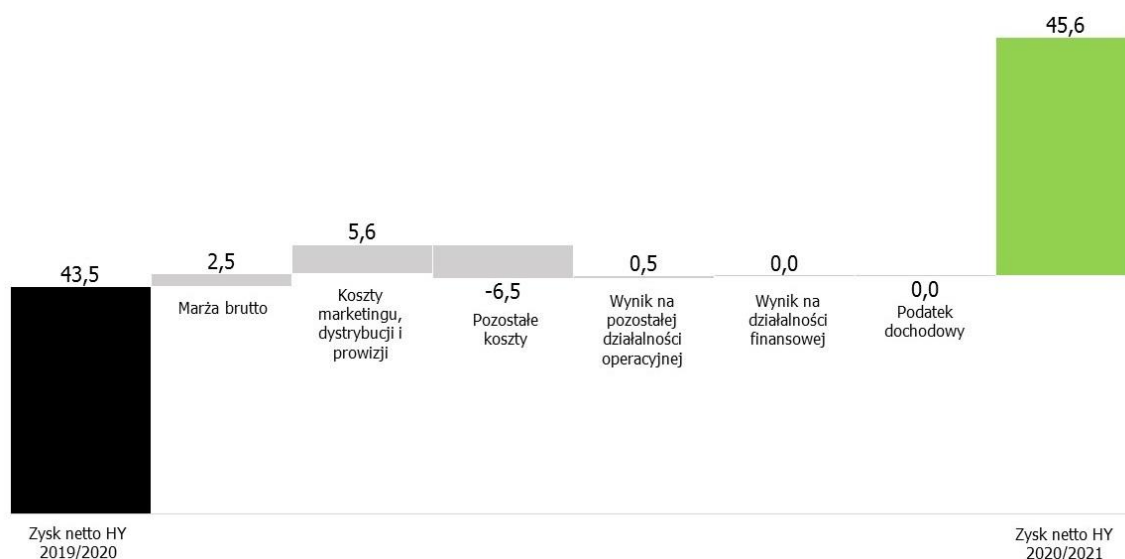
### Istotne inwestycje

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2020/2021 wydatki inwestycyjne Grupy AMBRA wyniosły 6,3 mln zł i obejmowały głównie kontynuację modernizacji zakładu produkcyjnego w Woli Dużej, której celem jest zarówno dalsze podnoszenie jakości produktów, jak i zwiększenie wydajności i efektywności.

### Sezonowość działalności

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.

### Źródła kreacji zysku netto Grupy Kapitałowej AMBRA w I półroczu roku obrotowego 2020/2021 (mln zł)



## Zdarzenia jednorazowe

W okresie pierwszego półrocza roku obrotowego 2020/2021 i porównywalnego okresu roku obrotowego 2019/2020 nie wystąpiły znaczące zdarzenia jednorazowe.

## Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

W ocenie Zarządu na osiągnięte w przyszłości wyniki najbardziej istotny wpływ będą miały zmiany konsumpcji wina i innych napojów alkoholowych premium. 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. pozytywnie ocenia długoterminowe perspektywy wzrostu tego rynku.

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.

W związku z obecnym stanem pandemii COVID-19 i jej wpływem na gospodarkę Zarząd AMBRA w perspektywie krótko- i średnioterminowej oczekuje, że ograniczenia związane z pandemią oraz pogorszenie sytuacji ekonomicznej i nastrojów konsumenckich negatywnie wpłyną na zakupy produktów Grupy, przy czym skala możliwego spadku konsumpcji i sprzedaży oraz ich wpływu na wyniki finansowe Grupy AMBRA jest w chwili obecnej trudna do oszacowania z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności.

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.

Rosnący poziom wynagrodzeń w krajach działania Grupy może obniżyć poziom rentowności lub wyniki Grupy AMBRA w kolejnych okresach. Grupa AMBRA zwiększa efektywność pracowników poprzez podwyższanie ich kompetencji i zapewnienie warunków rozwoju zawodowego.

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. Wielokrotnie zmieniane i niejasne przepisy podatkowe są trudne do stosowania dla podatników, organów podatkowych i sądów.

Ryzyko zaostżenia przepisów dotyczących gospodarki obiegu zamkniętego może mieć wpływ na wzrost kosztów działalności operacyjnej Grupy AMBRA.

## Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w kolejnych okresach

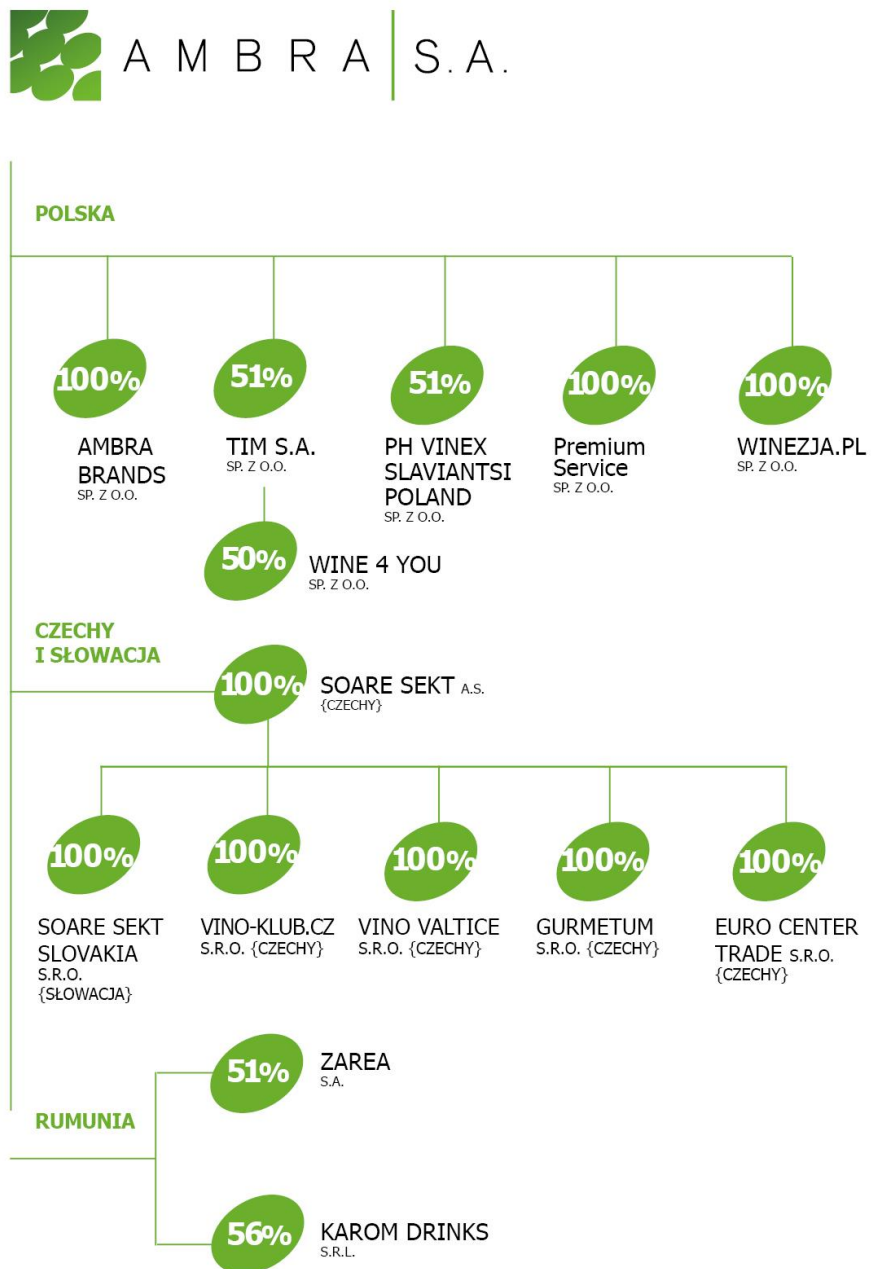
W ocenie Zarządu na osiągnięte w przyszłości wyniki najbardziej istotny wpływ mogą mieć opisane powyżej zagrożenia i ryzyka.





## Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej AMBRA przedstawiała się następująco na dzień 31 grudnia 2020 roku:



Wszystkie jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną (metodą nabycia – „*acquisition method*”). Wine 4 You Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną ujętą w sprawozdaniu finansowym Grupy AMBRA metodą praw własności.

W okresie pierwszego półrocza roku obrotowego 2020/2021 nie wystąpiły zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej AMBRA S.A.

W pierwszym półroczu 2020/2021 r. zmieniona została nazwa spółki IP Brand Management Sp. z o.o. na Premium Service Sp. z o.o.

## Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

AMBRA S.A. nie publikowała skonsolidowanych ani jednostkowych prognoz wyników finansowych za rok obrotowy 2020/2021.

## Struktura akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2020 r. wg informacji posiadanych przez Zarząd znaczącymi akcjonariuszami AMBRA S.A. posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio 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 Santander	2 510 000	2 510 000,00	9,96	2 510 000	9,96

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu kwartalnego za pierwszy kwartał roku obrotowego 2020/2021 w dniu 12 listopada 2020 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

## Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Imię i nazwisko	Funkcja	Liczba akcji na dzień 12.11.2020 r.	Nabycie akcji	Zbycie akcji	Liczba akcji na dzień 16.02.2021 r.
Robert Ogór	Prezes Zarządu	171 352	-	-	171 352
Piotr Kaźmierczak	Wiceprezes Zarządu	32 432	-	-	32 432
Nick Reh*	Członek Rady Nadzorczej	50 000	-	-	50 000

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

## Istotne postępowania

Nie wystąpiły.

## Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Nie wystąpiły.

## Poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielenie gwarancji podmiotom powiązanym

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły.



## Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według kursów podanych w tabelach poniżej<sup>1</sup>.

### Wybrane skonsolidowane dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	Pierwsze półrocze 2020/2021	Rok obrotowy 2019/2020	Pierwsze półrocze 2019/2020	Pierwsze półrocze 2020/2021	Rok obrotowy 2019/2020	Pierwsze półrocze 2019/2020
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	387 558	590 873	365 548	85 989	134 953	84 706
Marża ze sprzedaży	161 536	252 229	159 075	35 841	57 608	36 861
Zysk brutto ze sprzedaży	137 168	202 250	129 061	30 434	46 193	29 906
EBITDA	69 620	78 909	65 980	15 447	18 022	15 289
EBIT	58 225	58 537	56 073	12 919	13 370	12 993
Zysk netto	45 617	44 195	43 463	10 121	10 094	10 071
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	35 040	34 660	34 341	7 774	7 916	7 958
Przepływy pieniężne netto razem	2 864	(14 256)	(19 464)	635	(3 256)	(4 510)
Aktywa trwałe	246 627	242 464	229 462	53 443	54 291	53 883
Aktywa obrotowe	438 762	330 356	438 455	95 077	73 971	102 960
Aktywa razem	685 389	572 820	667 917	148 520	128 262	156 843
Zobowiązania długoterminowe	39 391	37 059	25 322	8 536	8 298	5 946
Zobowiązania krótkoterminowe	275 968	190 634	300 743	59 801	42 686	70 622
Kapitał własny	370 030	345 127	341 852	80 183	77 279	80 275
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	316 931	297 262	295 295	68 677	66 561	69 342
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 462	5 644	5 919
Podstawowy/ rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	1,39	1,38	1,36	0,31	0,31	0,32
Podstawowa/rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	12,57	11,79	11,71	2,72	2,64	2,75
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0,70	0,70	0,70	0,16	0,16	0,16
średni kurs w okresie				4,5071	4,3784	4,3155
kurs na koniec okresu				4,6148	4,4660	4,2585



<sup>1</sup> Średni kurs w okresie – średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca danego okresu sprawozdawczego (dla sprawozdania z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych). Kurs na koniec okresu – średni kurs ogłoszony przez NBP obowiązujący na dany dzień raportowy (dla sprawozdania z sytuacji finansowej).

**Wybrane jednostkowe dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro**

	w tys. zł			w tys. EUR		
	Pierwsze półrocze 2020/2021	Rok obrotowy 2019/2020	Pierwsze półrocze 2019/2020	Pierwsze półrocze 2020/2021	Rok obrotowy 2019/2020	Pierwsze półrocze 2019/2020
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	92 378	151 126	90 587	20 496	34 517	20 991
Marża ze sprzedaży	30 485	49 787	29 888	6 764	11 371	6 926
Zysk brutto ze sprzedaży	30 449	49 618	29 828	6 756	11 333	6 912
EBITDA	12 953	16 868	12 763	2 874	3 853	2 957
EBIT	8 158	6 801	7 691	1 810	1 553	1 782
Zysk netto	24 506	19 282	14 120	5 437	4 404	3 272
Przepływy pieniężne netto razem	651	(5 981)	(6 188)	144	(1 366)	(1 434)
Aktywa trwałe	241 597	232 115	240 482	52 353	51 974	56 471
Aktywa obrotowe	64 874	57 012	57 587	14 058	12 766	13 523
Aktywa razem	306 471	289 127	298 069	66 410	64 740	69 994
Zobowiązania długoterminowe	8 413	5 453	6 589	1 823	1 221	1 547
Zobowiązania krótkoterminowe	49 728	42 205	55 173	10 776	9 450	12 956
Kapitał własny	248 330	241 469	236 307	53 812	54 068	55 491
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 462	5 644	5 919
Podstawowy/ rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,97	0,76	0,56	0,22	0,17	0,13
Podstawowa/rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	9,85	9,58	9,37	2,13	2,15	2,20
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0,70	0,70	0,70	0,16	0,16	0,16
średni kurs w okresie				4,5071	4,3784	4,3155
kurs na koniec okresu				4,6148	4,4660	4,2585





# Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

## 1. Informacje ogólne

### 1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne i przedmiot działalności

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. jest spółka AMBRA S.A. (zwana dalej również „AMBRA” lub „Spółka”) z siedzibą w Warszawie, która została utworzona zgodnie ze statutem Spółki z dnia 23 sierpnia 1994 r. na czas nieoznaczony.

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 Trewirze (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. Struktura Grupy AMBRA znajduje się w rozdziale „Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej”.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z jej statutem jest produkcja i sprzedaż napojów alkoholowych i bezalkoholowych.

Akcje AMBRA S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sektorze spożywczych i od dnia 23 czerwca 2018 r. wchodzą w skład indeksu sWIG80.

### 1.2. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek grupy kapitałowej

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

### 1.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowany raport półroczny za pierwsze półrocze 2020/2021 r. zawiera skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane na dzień oraz za sześć miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 r., z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. oraz za sześć miesięcy zakończone 31 grudnia 2019 r.

Rok obrotowy Grupy obejmuje okres od 1 lipca do 30 czerwca.

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.

### 1.4. Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2020 r. w skład Zarządu spółki AMBRA S.A. wchodził:

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

Na dzień 31 grudnia 2020 r. w skład Rady Nadzorczej spółki AMBRA S.A. wchodził:

- Oliver Gloden – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Boris Schlimbach – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Horst Hillesheim – członek Rady Nadzorczej,



- Patrycja Piątek – niezależna członkini Rady Nadzorczej,
- Nick Reh – członek Rady Nadzorczej,
- Monika Schulze – niezależna członkini Rady Nadzorczej.

Składy Zarządu i Rady Nadzorczej nie zmieniły się w ciągu pierwszego półrocza roku obrotowego 2020/2021 i do dnia opublikowania niniejszego raportu.

---

## 1.5. Kontynuacja działalności

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA S.A. oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skróconego półrocznego 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 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę.

W związku z obecnym stanem pandemii COVID-19 i jej wpływem na gospodarkę Zarząd AMBRA S.A. w perspektywie krótko- i średnioterminowej oczekuje, że ograniczenia związane z pandemią oraz pogorszenie sytuacji ekonomicznej i nastrojów konsumenckich mogą negatywnie wpłynąć na zakupy produktów Grupy, przy czym skala możliwego spadku konsumpcji i sprzedaży oraz ich wpływu na wyniki finansowe Grupy AMBRA S.A. jest w tej chwili trudna do oszacowania z uwagi na niepewność dotyczącą rozwoju pandemii w najbliższym okresie. Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd AMBRA S.A. nie stwierdza zagrożenia kontynuacji działalności w wyniku wpływu pandemii COVID-19.

Negatywny wpływ epidemii SARS-CoV-2 polegał do tej pory przede wszystkim na znacznym ograniczeniu sprzedaży w kanale dystrybucji obejmującym dostawy do gastronomii (HoReCa) oraz w mniejszym stopniu w kanale specjalistycznych sklepów winiarskich i alkoholi premium CENTRUM WINA / DISTILLERS LIMITED. Sprzedaż w tych kanałach dystrybucji odpowiada za poniżej 15% całkowitej sprzedaży Grupy. Sprzedaż w pozostałych kanałach dystrybucji realizowana jest bez zakłóceń i nie zmieniła się istotnie w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego.



## 2. Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA za pierwsze półrocze roku obrotowego 2020/2021

### 2.1. Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2020	30.06.2020	31.12.2019
	Pierwsze półroczcie 2020/2021	Rok obrotowy 2019/2020	Pierwsze półroczcie 2019/2020
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	109 199	116 913	113 299
Prawa do użytkowania aktywów	30 823	21 462	18 242
Wartość firmy z konsolidacji	53 508	52 676	47 071
Pozostałe wartości niematerialne	33 884	33 387	34 369
Nieruchomości inwestycyjne	13 672	13 367	12 971
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	668	668	610
Pozostałe aktywa długoterminowe	313	277	259
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 560	3 714	2 641
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>246 627</b>	<b>242 464</b>	<b>229 462</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	159 322	175 134	159 786
Należności z tytułu podatku dochodowego	723	2 493	364
Krótkoterminowe należności i pozostałe aktywa krótkoterminowe	250 446	127 972	258 684
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 271	24 757	19 621
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>438 762</b>	<b>330 356</b>	<b>438 455</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>685 389</b>	<b>572 820</b>	<b>667 917</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 718	67 718	67 718
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	3 797	1 523	(125)
Zysk z lat ubiegłych	185 169	168 154	168 154
Zysk netto za okres	35 040	34 660	34 341
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>316 931</b>	<b>297 262</b>	<b>295 295</b>
Udziały niekontrolujące	53 099	47 865	46 557
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>370 030</b>	<b>345 127</b>	<b>341 852</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	9 258	9 245	430
Długoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	20 529	15 808	16 342
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	5 427	7 771	4 657
Świadczenia pracownicze	478	332	324
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 699	3 903	3 569
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>39 391</b>	<b>37 059</b>	<b>25 322</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	73 002	61 010	103 221
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	11 561	8 034	3 853
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8 036	1 431	6 972
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	183 369	120 159	186 697
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>275 968</b>	<b>190 634</b>	<b>300 743</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>685 389</b>	<b>572 820</b>	<b>667 917</b>



## 2.2. Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów

	<b>1.07.2020 - 31.12.2020</b>	<b>1.07.2019 - 31.12.2019</b>	<b>1.10.2020 - 31.12.2020</b>	<b>1.10.2019 - 31.12.2019</b>
	Pierwsze półro- cze 2020/2021	Pierwsze półro- cze 2019/2020	Drugi kwartał 2020/2021	Drugi kwartał 2019/2020
Przychody netto ze sprzedaży	387 558	365 548	246 861	240 354
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(226 022)	(206 473)	(141 434)	(134 868)
<i>Marża ze sprzedaży</i>	<i>161 536</i>	<i>159 075</i>	<i>105 427</i>	<i>105 486</i>
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(24 368)	(30 014)	(14 724)	(17 599)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>137 168</b>	<b>129 061</b>	<b>90 703</b>	<b>87 887</b>
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(19 976)	(18 973)	(10 903)	(10 290)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(47 987)	(44 026)	(26 773)	(24 527)
Amortyzacja	(11 395)	(9 907)	(5 971)	(5 342)
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>57 810</b>	<b>56 155</b>	<b>47 056</b>	<b>47 728</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 555	1 258	1 065	910
Pozostałe koszty operacyjne	(1 140)	(1 340)	(962)	(928)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>58 225</b>	<b>56 073</b>	<b>47 159</b>	<b>47 710</b>
Przychody finansowe z tytułu odsetek	-	86	-	49
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(965)	(1 113)	(509)	(694)
Pozostałe przychody finansowe	1 923	648	1 019	449
Pozostałe koszty finansowe	(2 376)	(1 079)	(1 503)	(357)
<b>Zysk brutto</b>	<b>56 807</b>	<b>54 615</b>	<b>46 166</b>	<b>47 157</b>
Podatek dochodowy bieżący	(12 278)	(12 859)	(9 256)	(9 880)
Podatek dochodowy odroczony	1 088	1 707	199	551
Podatek dochodowy razem	(11 190)	(11 152)	(9 057)	(9 329)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej, w tym:</b>	<b>45 617</b>	<b>43 463</b>	<b>37 109</b>	<b>37 828</b>
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	35 040	34 341	29 620	30 659
Udziały niekontrolujące	10 577	9 122	7 489	7 169
<b>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat</b>	<b>3 094</b>	<b>(554)</b>	<b>2 479</b>	<b>(2 325)</b>
Inne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	2 274	(366)	1 869	(1 556)
Inne całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	820	(188)	610	(769)
<b>Całkowite dochody, w tym:</b>	<b>48 711</b>	<b>42 909</b>	<b>39 588</b>	<b>35 503</b>
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	37 314	33 975	31 489	29 103
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	11 397	8 934	8 099	6 400
<b>Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>1,39</b>	<b>1,36</b>	<b>1,18</b>	<b>1,22</b>





## 2.3. Skrócone półroczne 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 okres bieżący	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<i>Pierwsze półrocze 2020/2021</i>								
<i>1.07.2020 - 31.12.2020</i>								
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>1 523</b>	<b>168 154</b>	<b>34 660</b>	<b>297 262</b>	<b>47 865</b>	<b>345 127</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>								
Zysk netto za okres	-	-	-	-	35 040	35 040	10 577	45 617
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z konsolidacji	-	-	2 274	-	-	2 274	820	3 094
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 274</b>	<b>-</b>	<b>35 040</b>	<b>37 314</b>	<b>11 397</b>	<b>48 711</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>								
Podział zysku	-	-	-	34 660	(34 660)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(17 645)	-	(17 645)	-	(17 645)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(6 163)	(6 163)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 015</b>	<b>(34 660)</b>	<b>(17 645)</b>	<b>(6 163)</b>	<b>(23 808)</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>3 797</b>	<b>185 169</b>	<b>35 040</b>	<b>316 931</b>	<b>53 099</b>	<b>370 030</b>
<i>Rok obrotowy 2019/2020</i>								
<i>1.07.2019 - 30.06.2020</i>								
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>241</b>	<b>152 880</b>	<b>32 919</b>	<b>278 965</b>	<b>43 258</b>	<b>322 223</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>								
Zysk netto za okres	-	-	-	-	34 660	34 660	9 535	44 195
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z konsolidacji	-	-	1 282	-	-	1 282	707	1 989
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 282</b>	<b>-</b>	<b>34 660</b>	<b>35 942</b>	<b>10 242</b>	<b>46 184</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>								
Podział zysku	-	-	-	32 919	(32 919)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(17 645)	-	(17 645)	-	(17 645)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(5 635)	(5 635)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 274</b>	<b>(32 919)</b>	<b>(17 645)</b>	<b>(5 635)</b>	<b>(23 280)</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>1 523</b>	<b>168 154</b>	<b>34 660</b>	<b>297 262</b>	<b>47 865</b>	<b>345 127</b>
<i>Pierwsze półrocze 2019/2020</i>								
<i>1.07.2019 - 31.12.2019</i>								
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>241</b>	<b>152 880</b>	<b>32 919</b>	<b>278 965</b>	<b>43 258</b>	<b>322 223</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>								
Zysk netto za okres	-	-	-	-	34 341	34 341	9 122	43 463
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(366)	-	-	(366)	(188)	(554)
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(366)</b>	<b>-</b>	<b>34 341</b>	<b>33 975</b>	<b>8 934</b>	<b>42 909</b>



<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>								
Podział zysku	-	-	-	32 919	(32 919)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(17 645)	-	(17 645)	-	(17 645)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(5 635)	(5 635)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem</b>	-	-	-	<b>15 274</b>	<b>(32 919)</b>	<b>(17 645)</b>	<b>(5 635)</b>	<b>(23 280)</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>(125)</b>	<b>168 154</b>	<b>34 341</b>	<b>295 295</b>	<b>46 557</b>	<b>341 852</b>



## 2.4. Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.07.2020 - 31.12.2020 Pierwsze pół- rocze 2020/2021	1.07.2019 - 31.12.2019 Pierwsze pół- rocze 2019/2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto	35 040	34 341
Korekty:		
Udziały niekontrolujące	10 577	9 122
Amortyzacja	11 395	9 907
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	705	553
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	(287)	75
Odsetki i udziały w zyskach	965	1 027
Podatek dochodowy bieżący	12 278	12 859
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	70 673	67 884
Zmiana stanu należności	(122 510)	(132 431)
Zmiana stanu zapasów	15 812	(24 722)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	58 808	61 258
Zmiana stanu rezerw	(204)	318
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	(846)	(1 453)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	21 733	(29 146)
Podatek zapłacony	(3 903)	(11 511)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>17 830</b>	<b>(40 657)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy		
Zbycie aktywów trwałych	441	262
Splata pożyczek	-	2 951
Odsetki otrzymane	-	86
Wpływy z działalności inwestycyjnej razem	441	3 299
Wydatki		
Nabycie aktywów trwałych	(6 255)	(20 594)
Nabycie udziałów	-	(1 524)
Wydatki z działalności inwestycyjnej razem	(6 255)	(22 118)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(5 814)</b>	<b>(18 819)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	12 005	65 822
Wpływy z tytułu leasingu	6 081	-
Wpływy z działalności finansowej razem	18 086	65 822
Wydatki		
Płatności z tytułu leasingu	(4 523)	(3 402)
Odsetki zapłacone	(965)	(1 113)
Dywidendy zapłacone	(21 750)	(21 295)
Wydatki z działalności finansowej razem	(27 238)	(25 810)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(9 152)</b>	<b>40 012</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>2 864</b>	<b>(19 464)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	650	140
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>3 514</b>	<b>(19 324)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	24 757	38 945
Środki pieniężne na koniec okresu	28 271	19 621



## 3. Informacje dodatkowe

### 3.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz za okres sześciu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 r. podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz za okres dwunastu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał sprawozdanie z badania zawierające opinię bez zastrzeżeń.

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA S.A. oraz skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki AMBRA S.A. zawarte w niniejszym skonsolidowanym raporcie półrocznym zostały przygotowane zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust. 1a-1c ustawy o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2021, poz. 217) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757).

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2020 r. powinny być czytane razem ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2020 r. opublikowanym w dniu 15 września 2020 r. Przygotowując skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień i za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2020 r.

W skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała zasadę kosztu historycznego, poza instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wycenianymi w wartości godziwej ze zmianami w kapitale. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, poza skonsolidowanym sprawozdaniem z przepływów pieniężnych sporządzonym zgodnie z zasadą kasową, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE (Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości opublikowanymi i zatwierdzonymi do stosowania przez UE) 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.

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 lipca 2020 r. obowiązującymi stały się następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- 1) Zmiany do MSSF 16 *Leasing* – w związku z COVID-19.
- 2) Zmiany do MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* – definicja przedsięwzięcia.
- 3) Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe dla podmiotów niefinansowych*, MSR 39 *Instrumenty finansowe* i MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* – reforma IBOR.
- 4) Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* i MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów* – definicja istotności.
- 5) Zmiany odniesień do Założeń Konceptyjnych w MSSF.

Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.





*Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji*

Sporządzając niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe Grupa nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu jakichkolwiek nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

*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., VINO Valtice s.r.o., VINO-Klub.cz s.r.o., Gurmetum s.r.o. i Euro Center Trade 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 przedstawia poniższa tabela:

	kurs na dzień						średni kurs za okres
	31.07.2020	31.08.2020	30.09.2020	31.10.2020	30.11.2020	31.12.2020	I półrocze 2020/2021
korona czeska (CZK)	0,1685	0,1677	0,1666	0,1691	0,1710	0,1753	0,1697
euro (EUR)	4,4072	4,3969	4,5268	4,6188	4,4779	4,6148	4,5071
lej rumuński (RON)	0,9120	0,9085	0,9291	0,9477	0,9189	0,9479	0,9274
	31.07.2019	31.08.2019	30.09.2019	31.10.2019	30.11.2019	31.12.2019	I półrocze 2019/2020
korona czeska (CZK)	0,1672	0,1695	0,1693	0,1671	0,1692	0,1676	0,1683
euro (EUR)	4,2911	4,3844	4,3736	4,2617	4,3236	4,2585	4,3155
lej rumuński (RON)	0,9067	0,9271	0,9207	0,8957	0,9040	0,8901	0,9074



### 3.2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

(w tys. zł)	1.07.2020 - 31.12.2020 Pierwsze pół- rocze 2020/2021	1.07.2019 - 30.06.2020 Rok obrotowy 2019/2020	1.07.2019 - 31.12.2019 Pierwsze pół- rocze 2019/2020
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>			
Stan na początek okresu	3 714	1 188	1 188
Zmiana	846	2 526	1 453
Stan na koniec okresu	4 560	3 714	2 641
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>			
Stan na początek okresu	3 903	3 251	3 251
Zmiana	(204)	652	318
Stan na koniec okresu	3 699	3 903	3 569
<i>Odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego</i>			
Stan na początek okresu	3 757	3 757	3 757
Zmiana	-	-	-
Stan na koniec okresu	3 757	3 757	3 757
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>			
Stan na początek okresu	5 646	4 333	4 333
Zmiana	996	1 313	282
Stan na koniec okresu	6 642	5 646	4 615
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>			
Stan na początek okresu	7 732	8 252	8 252
Zmiana	19	(520)	19
Stan na koniec okresu	7 751	7 732	8 271
<i>Rezerwy na opłaty handlowe</i>			
Stan na początek okresu	14 411	13 874	13 874
Zmiana	8 858	537	8 248
Stan na koniec okresu	23 269	14 411	22 122

### 3.3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Jednostka bezpośrednio dominująca i kontrolująca Grupę AMBRA to Schloss Wachenheim AG zarejestrowana w Niemczech.

Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą AMBRA i pozostałymi jednostkami powiązаныmi za okres pierwszego półrocza 2020/2021 r. oraz o kwotach nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2020 r. przedstawiono w poniższej tabeli.



	Należności	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i usług, gratyfikacje	Zakupy materiałów i towarów	Dywidendy	Koszty usług
<i>Główny akcjonariusz</i>						
Schloss Wachenheim AG	134	6 636	-	9 086	10 785	223
<i>Jednostki powiązane niekonsolidowane</i>						
Compagnie Européenne des Vins Mousseux SAS	-	50	-	163	-	-
Material Einkaufskontor GmbH	274	166	260	-	-	178
<i>Jednostki stowarzyszone</i>						
Wine 4 You Sp. z o.o.	715	-	2 762	-	-	-
Członkowie Zarządu AMBRA S.A.	1	-	-	-	143	-

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane są na zasadach rynkowych.

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

---

### 3.4. Zmiana zobowiązań lub aktywów warunkowych

Stan zobowiązań warunkowych nie zmienił się w okresie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego, tj. zakończenia pierwszego kwartału roku obrotowego 2020/2021.

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 31 grudnia 2020 r. nie występowały należności warunkowe.

---

### 3.5. Segmenty operacyjne

Segmenty operacyjne Grupy zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne*, według których odbywa się zarządzanie Grupą obejmują działalność podstawową obejmującą produkcję i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych w trzech segmentach geograficznych 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 pierwsze półrocze roku obrotowego 2020/2021 wraz z danymi porównywalnymi. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym 2019/2020 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).

Na poziomie sprawozdania finansowego jednostki dominującej segmenty operacyjne nie są identyfikowane.



## Segmenty operacyjne za pierwsze półrocze

	Działalność podstawowa						Działalność pozostała		Eliminacje		Razem skonsolidowane	
	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości inwestycyjne					
	Pierwsze półrocze		Pierwsze półrocze		Pierwsze półrocze		Pierwsze półrocze		Pierwsze półrocze		Pierwsze półrocze	
	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	276 309	275 656	44 932	30 268	66 317	59 624	-	-	-	-	<b>387 558</b>	<b>365 548</b>
- w kraju siedziby	275 429	270 962	44 628	30 268	64 435	58 522	-	-	-	-	<b>384 492</b>	<b>359 752</b>
- poza krajem siedziby	880	4 694	304	-	1 882	1 102	-	-	-	-	<b>3 066</b>	<b>5 796</b>
Sprzedaż między segmentami	13 883	12 701	12	-	-	-	-	-	(13 895)	(12 701)	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>290 192</b>	<b>288 357</b>	<b>44 944</b>	<b>30 268</b>	<b>66 317</b>	<b>59 624</b>	-	-	<b>(13 895)</b>	<b>(12 701)</b>	<b>387 558</b>	<b>365 548</b>
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(173 139)	(166 775)	(29 293)	(18 983)	(37 514)	(33 643)	-	-	13 924	12 928	<b>(226 022)</b>	<b>(206 473)</b>
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(19 148)	(25 222)	(3 307)	(2 294)	(1 941)	(2 499)	-	-	28	1	<b>(24 368)</b>	<b>(30 014)</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>97 905</b>	<b>96 360</b>	<b>12 344</b>	<b>8 991</b>	<b>26 862</b>	<b>23 482</b>	-	-	<b>57</b>	<b>228</b>	<b>137 168</b>	<b>129 061</b>
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(15 136)	(14 730)	(1 581)	(1 211)	(3 186)	(2 980)	(99)	(70)	26	18	<b>(19 976)</b>	<b>(18 973)</b>
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(35 933)	(33 948)	(3 074)	(1 718)	(8 969)	(8 347)	(11)	(13)	-	-	<b>(47 987)</b>	<b>(44 026)</b>
Amortyzacja	(9 927)	(8 775)	(691)	(403)	(707)	(661)	(70)	(68)	-	-	<b>(11 395)</b>	<b>(9 907)</b>
<b>Zysk/(strata) ze sprzedaży</b>	<b>36 909</b>	<b>38 907</b>	<b>6 998</b>	<b>5 659</b>	<b>14 000</b>	<b>11 494</b>	<b>(180)</b>	<b>(151)</b>	<b>83</b>	<b>246</b>	<b>57 810</b>	<b>56 155</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 463	1 265	75	258	75	11	13	37	(71)	(313)	<b>1 555</b>	<b>1 258</b>
Pozostałe koszty operacyjne	(826)	(933)	(18)	(239)	(291)	(252)	-	-	(5)	84	<b>(1 140)</b>	<b>(1 340)</b>
<b>EBIT</b>	<b>37 546</b>	<b>39 239</b>	<b>7 055</b>	<b>5 678</b>	<b>13 784</b>	<b>11 253</b>	<b>(167)</b>	<b>(114)</b>	<b>7</b>	<b>17</b>	<b>58 225</b>	<b>56 073</b>
Przychody finansowe z tytułu odsetek	152	318	-	-	-	-	-	-	(152)	(232)	-	<b>86</b>
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(563)	(583)	(38)	(33)	(367)	(495)	(178)	(219)	181	217	<b>(965)</b>	<b>(1 113)</b>
Pozostałe przychody finansowe	1 893	594	65	54	-	-	-	-	(35)	-	<b>1 923</b>	<b>648</b>
Pozostałe koszty finansowe	(2 179)	(1 026)	(100)	(57)	(11)	(4)	(86)	-	-	8	<b>(2 376)</b>	<b>(1 079)</b>
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>36 849</b>	<b>38 542</b>	<b>6 982</b>	<b>5 642</b>	<b>13 406</b>	<b>10 754</b>	<b>(431)</b>	<b>(333)</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>56 807</b>	<b>54 615</b>
Podatek dochodowy	(7 854)	(8 314)	(1 586)	(1 285)	(1 841)	(1 605)	91	52	-	-	<b>(11 190)</b>	<b>(11 152)</b>
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej, w tym:</b>	<b>28 995</b>	<b>30 228</b>	<b>5 396</b>	<b>4 357</b>	<b>11 565</b>	<b>9 149</b>	<b>(340)</b>	<b>(281)</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>45 617</b>	<b>43 463</b>
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	23 918	25 452	5 396	4 357	5 917	4 679	(192)	(157)	1	10	35 040	34 341
Udziały niekontrolujące	5 077	4 776	-	-	5 648	4 470	(148)	(124)	-	-	10 577	9 122
<b>Aktywa i zobowiązania</b>												
Aktywa trwałe	440 578	421 865	9 459	1 678	48 798	45 611	13 783	12 927	(265 991)	(252 619)	<b>246 627</b>	<b>229 462</b>
Aktywa obrotowe	367 952	384 841	41 313	24 519	76 252	70 296	203	159	(46 958)	(41 360)	<b>438 762</b>	<b>438 455</b>
Kapitały własne	529 816	516 503	21 808	11 503	69 291	59 085	858	794	(251 743)	(246 033)	<b>370 030</b>	<b>341 852</b>
Zobowiązania	278 714	290 203	28 964	14 694	55 759	56 822	13 128	12 292	(61 206)	(47 946)	<b>315 359</b>	<b>326 065</b>



### 3.6. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2020 r. jest zbliżona do ich wartości księgowej. Pomiar wartości godziwej instrumentów finansowych został sklasyfikowany na poziomie 3 w hierarchii wartości godziwej podobnie jak na zakończenie poprzedniego roku obrotowego 2019/2020.

W okresie, który obejmuje niniejszy raport nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy AMBRA S.A.

#### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko niedopełnienia przez kontrahentów zobowiązań wobec spółek Grupy, co może narazić Grupę na straty finansowe. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykiem Grupa ubezpiecza swoje wierzytelności. Ubezpieczeniu podlega cała wartość udzielonego kredytu kupieckiego, z wyjątkiem sytuacji, w której Grupa otrzymuje zabezpieczenie majątkowe na pokrycie wierzytelności. W przypadku odmowy ubezpieczenia wierzytelności od określonych kontrahentów Grupa wymaga dokonania przedpłaty. Wysokość należności jest monitorowana na bieżąco, a realizacja zamówień do klientów odbywa się w ramach przyznanych limitów kredytowych oraz pod warunkiem braku należności przeterminowanych. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych zgodnie z obowiązującymi procedurami następuje wstrzymanie sprzedaży i uruchomienie windykacji należności. Proces windykacji należności jest wspomagany przez wyspecjalizowane w tym zakresie instytucje.

Zdaniem Zarządu występuje umiarkowana koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Grupa posiada wielu odbiorców. Grupa podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego polegające na sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle, zabezpieczenia na ruchomościach i nieruchomościach) oraz ubezpieczenia należności.

Uwzględniając powyższe ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące tworzone są w oparciu o oszacowanie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki do stworzenia takich odpisów. Oszacowanie oczekiwanych strat kredytowych zostało przeprowadzone na podstawie danych historycznych.

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne, ponieważ Grupa zawiera transakcje z podmiotami o ugruntowanej pozycji finansowej.

#### Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko płynności jest oszacowane jako wartość bilansowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań.

W ocenie Zarządu wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Grupy powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczące.

#### Ryzyko kursowe

Grupa ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim z zakupami surowców, materiałów i towarów, które są dokonywane w walutach obcych. Grupa korzysta z narzędzi zabezpieczających przed ryzykiem kursowym poprzez zawieranie krótkoterminowych kontraktów walutowych typu forward. Z uwagi na niestosowanie rachunkowości zabezpieczeń, wszystkie zmiany wartości godziwej kontraktów forward są ujmowane w wyniku finansowym.

#### Ryzyko stopy procentowej

Maksymalna ekspozycja na ryzyko stopy procentowej jest oszacowana jako wartość bilansowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek. Zobowiązania Grupy są oprocentowane wg zmiennych stóp procentowych.



### 3.7. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe, które nie zostały, a powinny zostać ujęte w niniejszym skróconym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



---

### 3.8. Dywidendy

Praktyka dywidendowa AMBRA S.A. zakłada stabilny wzrost wypłacanej dywidendy.

W dniu 20 października 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie AMBRA S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2019/2020 zakończony w dniu 30 czerwca 2020 r. W uchwale tej ustalona została dywidenda dla akcjonariuszy w łącznej kwocie 17 644 650,80 zł, tj. 0,70 zł na jedną akcję. Dzień dywidendy został ustalony na 27 października 2020 r., a dzień wypłaty dywidendy na dzień 17 listopada 2020 r. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje AMBRA S.A.

---

### 3.9. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2020/2021 spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej AMBRA nie przeprowadziły emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

---

### 3.10. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.



# Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne informacje finansowe przedstawione poniżej pochodzą ze skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki AMBRA S.A. za pierwsze półrocze roku obrotowego 2020/2021 sporządzonego zgodnie z MSR 34.

## Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2020	30.06.2020	31.12.2019
	Pierwsze półrocze 2020/2021	Rok obrotowy 2019/2020	Pierwsze półrocze 2019/2020
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	64 825	72 608	70 157
Prawa do użytkowania aktywów	12 885	7 272	8 519
Wartości niematerialne	3 046	3 051	3 081
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	232	217	199
Udziały i akcje	147 618	147 368	147 160
Długoterminowe należności z tytułu pożyczek	11 994	-	10 337
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	997	1 599	1 029
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>241 597</b>	<b>232 115</b>	<b>240 482</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	22 143	25 279	28 347
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	166	-
Krótkoterminowe należności z tytułu pożyczek	151	11 690	-
Krótkoterminowe należności i pozostałe aktywa krótkoterminowe	41 068	19 016	28 506
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 512	861	734
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>64 874</b>	<b>57 012</b>	<b>57 587</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>306 471</b>	<b>289 127</b>	<b>298 069</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
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	130 899	129 262	129 262
Zysk netto za okres	24 506	19 282	14 120
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>248 330</b>	<b>241 469</b>	<b>236 307</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	8 179	5 219	6 179
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	183
Świadczenia pracownicze	234	234	227
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>8 413</b>	<b>5 453</b>	<b>6 589</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	19 544	21 502	19 924
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	3 860	2 474	2 653
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	121	-	399
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	26 203	18 229	32 197
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>49 728</b>	<b>42 205</b>	<b>55 173</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>306 471</b>	<b>289 127</b>	<b>298 069</b>



## Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów

	<b>1.07.2020 - 31.12.2020</b>	<b>1.07.2019 - 31.12.2019</b>	<b>1.10.2020 - 31.12.2020</b>	<b>1.10.2019 - 31.12.2019</b>
	Pierwsze pół- rocze 2020/2021	Pierwsze pół- rocze 2019/2020	Drugi kwartał 2020/2021	Drugi kwartał 2019/2020
Przychody netto ze sprzedaży	92 378	90 587	56 833	54 793
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(61 893)	(60 699)	(39 409)	(37 366)
<i>Marża ze sprzedaży</i>	<i>30 485</i>	<i>29 888</i>	<i>17 424</i>	<i>17 427</i>
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(36)	(60)	(27)	(16)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>30 449</b>	<b>29 828</b>	<b>17 397</b>	<b>17 411</b>
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(6 247)	(5 481)	(3 487)	(2 388)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(11 359)	(11 344)	(6 343)	(6 241)
Amortyzacja	(4 795)	(5 072)	(2 243)	(3 078)
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>8 048</b>	<b>7 931</b>	<b>5 324</b>	<b>5 704</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3 396	4 036	1 766	2 003
Pozostałe koszty operacyjne	(3 286)	(4 276)	(1 885)	(2 118)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>8 158</b>	<b>7 691</b>	<b>5 205</b>	<b>5 589</b>
Przychody finansowe z tytułu odsetek	153	245	33	116
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(136)	(156)	(62)	(89)
Pozostałe przychody finansowe	18 836	8 398	14 433	3 215
Pozostałe koszty finansowe	(648)	(513)	(430)	(316)
<b>Zysk brutto</b>	<b>26 363</b>	<b>15 665</b>	<b>19 179</b>	<b>8 515</b>
Podatek dochodowy bieżący	(1 325)	(2 338)	(790)	(762)
Podatek dochodowy odroczony	(532)	793	(435)	(225)
Podatek dochodowy razem	(1 857)	(1 545)	(1 225)	(987)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>24 506</b>	<b>14 120</b>	<b>17 954</b>	<b>7 528</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>24 506</b>	<b>14 120</b>	<b>17 954</b>	<b>7 528</b>
<b>Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,97</b>	<b>0,56</b>	<b>0,71</b>	<b>0,30</b>

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów zmieniona została prezentacja przychodów netto ze sprzedaży oraz pozostałych przychodów operacyjnych za okres pierwszego półrocza poprzedniego roku obrotowego 2019/2020, tj. od 1 lipca do 31 grudnia 2019 r., które w sprawozdaniu finansowym opublikowanym za pierwsze półrocze poprzedniego roku obrotowego wyniosły odpowiednio 86 352 tys. zł oraz 8 271 tys. zł. Zmiana ta dotyczyła reklasyfikacji przychodów ze sprzedaży usług administracyjnych (księgowo-finansowych, informatycznych, kadrowych i HR, obsługi prawnej) wykazanych wcześniej w ramach pozostałych przychodów operacyjnych do przychodów netto ze sprzedaży. Kwota korekty prezentacyjnej wynosiła 4 235 tys. zł. W ocenie Spółki charakter tych przychodów w większym stopniu odpowiada kwalifikacji jako przychody z działalności podstawowej. Korekta prezentacyjna nie miała wpływu na kwotę zysku operacyjnego, zysku netto, podstawowego i rozwodnionego zysku netto na jedną akcję oraz całkowitych dochodów.



## Skrócone półroczne 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
Pierwsze półrocze 2020/2021					
1.07.2020 - 31.12.2020					
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>129 262</b>	<b>19 282</b>	<b>241 469</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>					
Zysk netto za okres	-	-	-	24 506	24 506
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	-	-	<b>24 506</b>	<b>24 506</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>					
Podział zysku	-	-	19 282	(19 282)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(17 645)	-	(17 645)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem</b>	-	-	<b>1 637</b>	<b>(19 282)</b>	<b>(17 645)</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>130 899</b>	<b>24 506</b>	<b>248 330</b>
Rok obrotowy 2019/2020					
1.07.2019 - 30.06.2020					
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>118 816</b>	<b>28 091</b>	<b>239 832</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>					
Zysk w okresie	-	-	-	19 282	19 282
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	-	-	<b>19 282</b>	<b>19 282</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>					
Podział zysku	-	-	28 091	(28 091)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(17 645)	-	(17 645)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem</b>	-	-	<b>10 446</b>	<b>(28 091)</b>	<b>(17 645)</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>129 262</b>	<b>19 282</b>	<b>241 469</b>
Pierwsze półrocze 2019/2020					
1.07.2019 - 31.12.2019					
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>118 816</b>	<b>28 091</b>	<b>239 832</b>
<b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>					
Zysk w okresie	-	-	-	14 120	14 120
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	-	-	<b>14 120</b>	<b>14 120</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>					
Podział zysku	-	-	28 091	(28 091)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(17 645)	-	(17 645)
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem</b>	-	-	<b>10 446</b>	<b>(28 091)</b>	<b>(17 645)</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>129 262</b>	<b>14 120</b>	<b>236 307</b>



## Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<b>1.07.2020 - 31.12.2020</b>	<b>1.07.2019 - 31.12.2019</b>
	Pierwsze pół- rocze 2020/2021	Pierwsze pół- rocze 2019/2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto	24 506	14 120
Korekty:		
Amortyzacja	4 795	5 072
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	(506)	(364)
Zyski/(straty) ze sprzedaży środków trwałych	(22)	264
Odsetki i udziały w zyskach	(18 169)	(8 228)
Podatek dochodowy bieżący	1 325	2 338
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	11 929	13 202
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów	(19 173)	(9 402)
Zmiana stanu zapasów	3 136	(1 008)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	7 213	3 657
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	673	(769)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	3 778	5 680
Podatek zapłacony	(1 038)	(6 487)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 740</b>	<b>(807)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy		
Spłata pożyczek	1 133	-
Odsetki otrzymane	5	245
Dywidendy otrzymane	15 258	5 589
Zbycie aktywów trwałych	50	7 661
Wpływy z działalności inwestycyjnej razem	16 446	13 495
Wydatki		
Nabycie aktywów trwałych	(3 910)	(9 297)
Udzielone pożyczki	(150)	-
Wydatki z działalności inwestycyjnej razem	(4 060)	(9 297)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>12 386</b>	<b>4 198</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy		
Wpływy z tytułu leasingu	6 081	-
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	9 677
Wpływy z działalności finansowej razem	6 081	9 677
Wydatki		
Wydatki z tytułu kredytów i pożyczek	(1 958)	-
Dywidendy zapłacone	(17 645)	(17 645)
Płatności z tytułu leasingu	(854)	(1 455)
Odsetki zapłacone	(99)	(156)
Wydatki z działalności finansowej razem	(20 556)	(19 256)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(14 475)</b>	<b>(9 579)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>651</b>	<b>(6 188)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>651</b>	<b>(6 188)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	861	6 922
Środki pieniężne na koniec okresu	1 512	734





# Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy skonsolidowany raport śródroczny AMBRA S.A. i Grupy Kapitałowej AMBRA za pierwsze półrocze roku obrotowego 2020/2021, tj. za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2020 r. został zatwierdzony przez Zarząd AMBRA S.A. w dniu 16 lutego 2021 roku.

## Podpisy członków Zarządu AMBRA S.A.:

Robert Ogór  
*Prezes Zarządu*

Grzegorz Nowak  
*Wiceprezes Zarządu*

Piotr Kaźmierczak  
*Wiceprezes Zarządu*

## Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdań finansowych:

Katarzyna Koszarna  
*Dyrektor ds. Komunikacji Korporacyjnej i Zrównoważonego Rozwoju*

## Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych AMBRA S.A.:

Marek Pawłowski  
*Główny Księgowy*

Warszawa, dnia 16 lutego 2021 roku

## Oświadczenie Zarządu

Zarząd AMBRA S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy półroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze roku obrotowego 2020/2021 oraz dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym raporcie zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki AMBRA S.A. i Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. oraz osiągnięty przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową wynik finansowy. Jednocześnie półroczne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki AMBRA S.A. i Grupy Kapitałowej AMBRA S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

### Podpisy członków Zarządu AMBRA S.A.:

Robert Ogór  
*Prezes Zarządu*

Grzegorz Nowak  
*Wiceprezes Zarządu*

Piotr Kaźmierczak  
*Wiceprezes Zarządu*

Warszawa, dnia 16 lutego 2021 roku