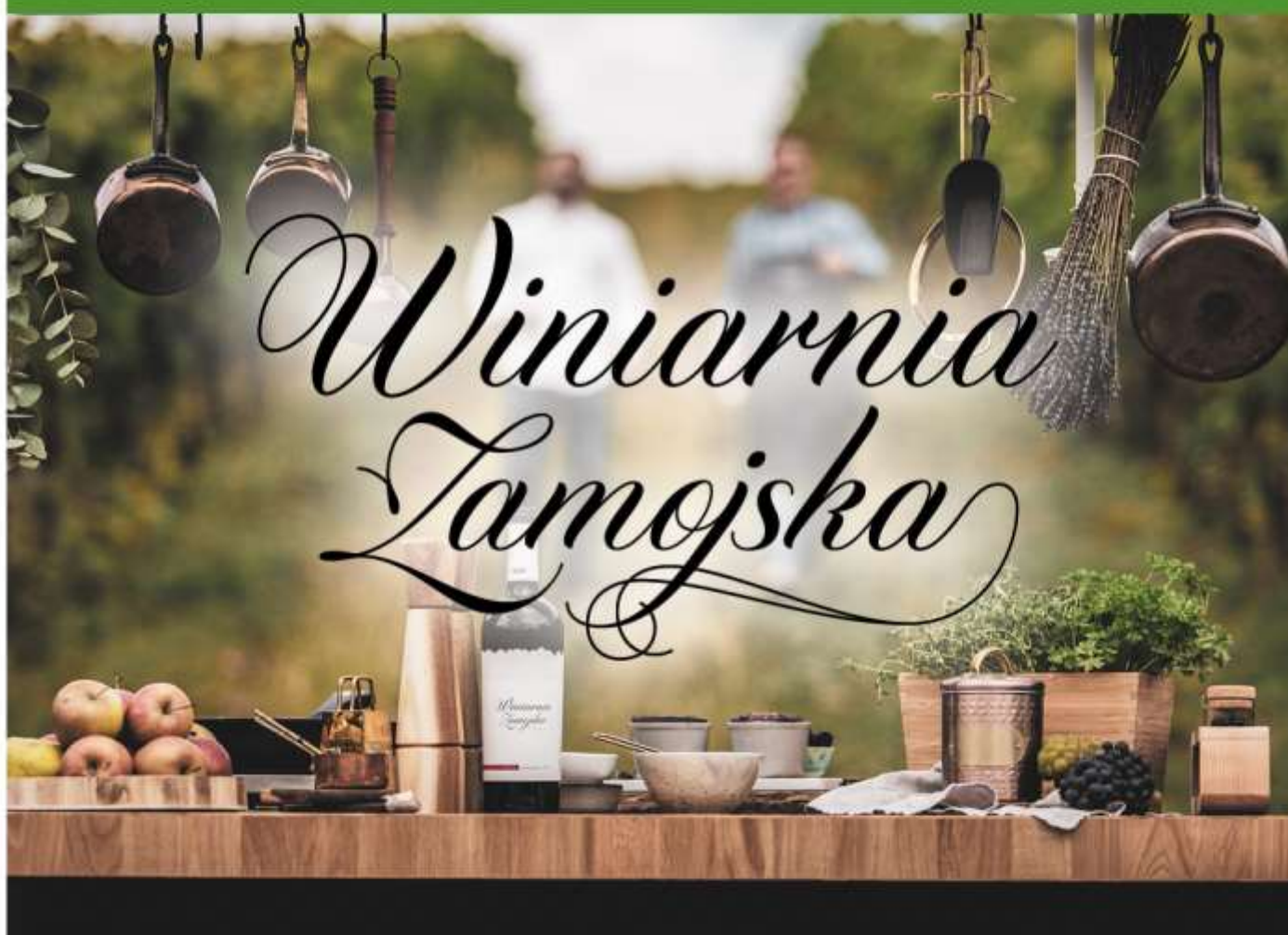
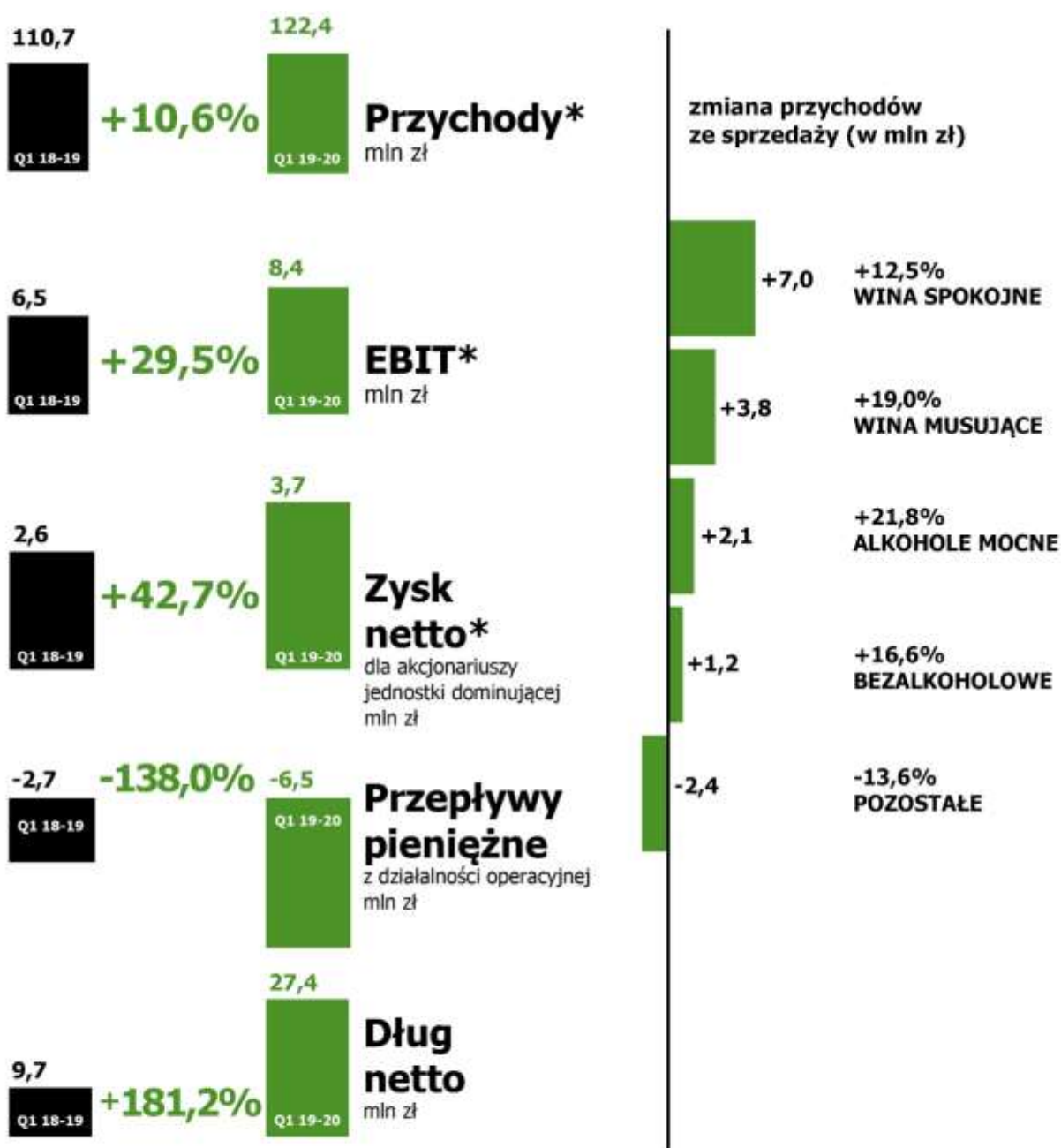


# GRUPA AMBRA RAPORT KWARTALNY Q1 2019-2020



# Główne wskaźniki Grupy AMBRA w I kwartale roku obrotowego 2019/2020



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

## Główne wskaźniki

| Dane skonsolidowane (w mln zł)  | 1 kwartał<br>2019/2020 | 1 kwartał<br>2018/2019 | Zmiana<br>w % |
|---|------------------------|------------------------|---------------|
| Sprzedaż łącznie (w mln średnich butelek 0,75 l)  | 17,3                   | 16,5                   | 4,9%          |
| Sprzedaż na główne rynki (w mln średnich butelek 0,75 l) <sup>1</sup>   | 16,1                   | 15,5                   | 4,2%          |
| Przychody ze sprzedaży netto łącznie (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)  | 125,2                  | 112,7                  | 11,1%         |
| Przychody ze sprzedaży netto na głównych rynkach (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe) <sup>1</sup>                     | 122,4                  | 110,7                  | 10,6%         |
| EBIT zaraportowany  | 8,4                    | 6,5                    | 29,5%         |
| Rentowność w %  | 6,7%                   | 5,7%                   |               |
| EBIT skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych  | 8,4                    | 6,5                    | 29,5%         |
| Rentowność w %  | 6,7%                   | 5,7%                   |               |
| Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej zaraportowany  | 3,7                    | 2,6                    | 42,7%         |
| Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych                      | 3,7                    | 2,6                    | 42,7%         |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej  | (6,5)                  | (2,7)                  | -138,0%       |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto (zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek pomniejszone o środki pieniężne) | 27,4                   | 9,7                    | 181,2%        |

<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)

- Wzrost sprzedaży na wszystkich rynkach Grupy. Sprzedaż wartościowa rośnie znacząco szybciej niż wolumen sprzedaży dzięki wzrostowi udziału produktów premium (whisky, wina premium).
- Na rynku polskim sprzedaż rośnie o 8,2% - największy wkład we wzrost mają wina spokojne, alkohole mocne oraz napoje bezalkoholowe.
- Ponownie najszybciej rosnącym rynkiem są Czechy i Słowacja, gdzie dynamika sprzedaży wyniosła 33,7% w walucie lokalnej, a głównym motorem wzrostu były wina musujące MUCHA SEKT.
- Na rynku rumuńskim sprzedaż rośnie o 11,8% w walucie lokalnej dzięki rozpoczęciu sprzedaży przejętej w lipcu marki SANGE DE TAUR.
- Rentowność marży ze sprzedaży i zysku brutto ze sprzedaży ukształtowały się o 0,6 punktu procentowego poniżej analogicznego okresu roku ubiegłego głównie ze względu na osłabienie złotego wobec euro.
- Zmniejszenie dynamiki wzrostu kosztów wynagrodzeń do 5,9% i pozostałych kosztów działalności operacyjnej pozytywnie wpłynęło na zysk operacyjny, który osiągnął 8,4 mln zł, czyli o 1,9 mln zł albo o 29,5% niż rok temu.
- Zysk netto akcjonariuszy AMBRA S.A. wzrósł o 1,1 mln zł do poziomu 3,7 mln zł.
- Zadłużenie netto Grupy AMBRA wyniosło 27,4 mln zł i wzrosło o 17,7 mln zł. Wzrost zadłużenia wynikał ze zwiększenia stanu zapasów przed sezonem świąteczno-noworocznym oraz nabycia marki SANGE DE TAUR w Rumunii.



## Spis treści

|   |    |   |           |
|---|----|---|-----------|
| GŁÓWNE WSKAŹNIKI GRUPY AMBRA W I KWARTALE ROKU OBROTOWEGO 2019/2020 .....                     | 2  | Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....  | 12        |
| DZIAŁALNOŚĆ, OSIĄGNIĘCIA I WYNIKI FINANSOWE GRUPY AMBRA .....                                 | 5  | Poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielenie gwarancji podmiotom powiązanym .....  | 12        |
| Wyniki sprzedażowe.....   | 6  | Wybrane dane finansowe.....   | 12        |
| Wyniki finansowe i sytuacja finansowa .....   | 7  | <b>SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>   | <b>15</b> |
| Zdarzenia jednorazowe .....   | 8  | 1. Informacje ogólne .....  | 15        |
| Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w kolejnych okresach .....                         | 8  | 2. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA za pierwszy kwartał roku obrotowego 2019/2020 ..... | 17        |
| Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej .....  | 10 | 3. Informacje dodatkowe.....  | 22        |
| Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz ..... | 11 | <b>SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>  | <b>30</b> |
| Struktura akcjonariatu.....   | 12 | <b>ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI .....</b>  | <b>34</b> |
| Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....                             | 12 |   |           |
| Istotne postępowania.....   | 12 |   |           |



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

**Wyniki sprzedażowe**

**Wyniki finansowe i sytuacja finansowa**

**Zdarzenia jednorazowe**

**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 kwartale roku obrotowego 2019/2020 sprzedaż Grupy AMBRA wzrosła o 11,1% do 125,2 mln zł. Po oczyszczeniu z przychodów ze sprzedaży eksportowej w przeważającej części obejmującej towary nie stanowiące podstawowej działalności Grupy wzrost sprzedaży Grupy wynosił 10,6%. Podobnie jak w poprzednich kwartałach najbardziej dynamicznie rosła sprzedaż win musujących i spokojnych, alkoholi wysokoprocentowych i napojów bezalkoholowych dla dzieci. Wzrost wartości sprzedaży wyprzedzał dynamikę ilości sprzedaży, która wzrosła o 4,2%, co było efektem wzrostu udziału marek i segmentu win premium.

Na największym rynku działalności Grupy AMBRA, czyli w Polsce wzrost przychodów ze sprzedaży był równy 8,2% i był wyższy od dynamiki całego rynku. Największą kontrybucję do wzrostu sprzedaży wniosły w Polsce wina spokojne, alkohole mocne i napoje bezalkoholowe.

Ponownie najszybciej rosnącym rynkiem zagranicznym były Czechy i Słowacja, na których dynamika sprzedaży osiągnęła poziom 33,7% (w walucie lokalnej), a do takiego wzrostu przyczyniła się w szczególności marka MUCHA SEKT. Wzrost sprzedaży na rynku rumuńskim był równy 11,8% (w walucie lokalnej), głównie za przyczyną przejętej w lipcu 2019 r. marki SANGE DE TAUR.

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

|                      | I kwartał 2019/2020 |               | I kwartał 2018/2019 |               |
|----------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|                      | w mln zł            | udział w %    | w mln zł            | udział w %    |
| Wina spokojne        | 62,8                | 50,2%         | 55,8                | 49,5%         |
| Wina musujące        | 24,0                | 19,2%         | 20,2                | 17,9%         |
| Alkohole mocne       | 11,9                | 9,5%          | 9,8                 | 8,7%          |
| Napoje bezalkoholowe | 8,3                 | 6,6%          | 7,1                 | 6,3%          |
| Cydr                 | 6,7                 | 5,4%          | 8,5                 | 7,5%          |
| Aperitify i likiery  | 5,4                 | 4,3%          | 5,9                 | 5,2%          |
| Pozostałe            | 6,1                 | 4,8%          | 5,4                 | 4,9%          |
| <b>Razem</b>         | <b>125,2</b>        | <b>100,0%</b> | <b>112,7</b>        | <b>100,0%</b> |

Struktura przychodów Grupy AMBRA w pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020 nie uległa znaczącym zmianom w porównaniu z tym samym okresem poprzedniego roku obrotowego. Największa część przychodów Grupy (50,2%) nadal przypadała na wina spokojne, w dużej mierze dzięki dalszemu rozwojowi marki FRESCO, win premium z sieci CENTRUM WINA i nowej marce SANGE DE TAUR w Rumunii. Dzięki dynamicznemu wzrostowi sprzedaży win musujących – w szczególności marek ZAREA w Rumunii i MUCHA SEKT w Czechach i na Słowacji nieco wzrósł udział tej kategorii w przychodach ze sprzedaży z 17,9% do 19,2%.

Wzrost sprzedaży alkoholi mocnych o 21,8% wynikał z dalszego rozwoju marek brandy PLISKA, wódek *premium* BACZEWSKI, a także alkoholi

*premium*, w szczególności whisky w sieci sklepów DISTILLERS LIMITED. W pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020 alkohole mocne stanowiły 9,5% udziału w przychodach Grupy (o 0,8 p.p. więcej niż w porównywalnym okresie poprzedniego roku obrotowego).

Dobre wyniki sprzedażowe osiągnęły także napoje bezalkoholowe reprezentowane głównie przez napoje dla dzieci pod markami PICCOLO w Polsce i ROBBY BUBBLE w Czechach, Słowacji i Rumunii – wzrost przychodów ze sprzedaży tej kategorii wynosił 1,2 mln zł, czyli 16,6%.

Sprzedaż win typu aperitif i likierów nadal spadała zgodnie z trendami rynkowymi, podobnie jak w przypadku cydru, którego sprzedaż spadła 1,8 mln zł, czyli o 21,2%. CYDR LUBELSKI pozostaje jednak liderem tej kategorii z udziałem rynkowym wynoszącym ponad 60%.



**Przychody netto ze sprzedaży Grupy AMBRA w podziale na segmenty operacyjne (w mln zł)**

|                   | I kwartał 2019/2020 |               | I kwartał 2018/2019 |               |
|-------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|                   | w mln zł            | udział w %    | w mln zł            | udział w %    |
| Polska            | 98,6                | 78,8%         | 90,6                | 80,4%         |
| Czechy i Słowacja | 10,9                | 8,7%          | 8,0                 | 7,1%          |
| Rumunia           | 15,7                | 12,5%         | 14,1                | 12,5%         |
| <b>Razem</b>      | <b>125,2</b>        | <b>100,0%</b> | <b>112,7</b>        | <b>100,0%</b> |

**Wyniki finansowe i sytuacja finansowa****Przychody, koszty i zyski**

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020 marża ze sprzedaży wzrosła o 4,7 mln zł, czyli o 9,5%. Niższe tempo wzrostu marży w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży wynikało głównie z osłabienia złotego wobec euro w tym okresie. Zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 41,2 mln zł był wyższy o 3,4 mln zł, czyli o 9,0% w porównaniu do pierwszego kwartału poprzedniego roku obrotowego, a jego rentowność spadła o 0,6 punktu procentowego. Niższa dynamika wzrostu kosztów wynagrodzeń i pozostałych kosztów działalności operacyjnej pozytywnie wpłynęła na zysk operacyjny, który wyniósł 8,4 mln zł i był wyższy o 29,5% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku obrotowego. Na wysokość zysku operacyjnego miało również wejście w życie MSSF 16 „Leasing”, którego wpływ został opisany w rozdziale 3.1 niniejszego raportu – koszty amortyzacji wynikające z zastosowania tego standardu w odniesieniu do aktywów praw do użytkowania aktywów wyniosły 1,6 mln zł, a straty z tytułu różnic kursowych wynikające z ujęcia praw do użytkowania aktywów – 0,6 mln zł w pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020. W pierwszym kwartale bieżącego i poprzedniego roku obrotowego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia jednorazowe. Zysk netto za pierwszy kwartał roku obrotowego 2019/2020 wyniósł 5,6 mln zł i był wyższy o 25,1%, a zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej równy 3,7 mln zł był wyższy o 42,7% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

**Istotne inwestycje**

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020 wydatki inwestycyjne Grupy AMBRA osiągnęły kwotę 20,0 mln zł. Najważniejsze inwestycje obejmowały:

- kontynuację modernizacji zakładu produkcyjnego w Woli Dużej, której celem jest

zarówno dalsze podnoszenie jakości produktów, jak i zwiększenie wydajności i efektywności.

- nabycie połowy praw do znaków towarowych PLISKA i SLANTSCHW BRJAG (Słoneczny Brzeg) za kwotę 1 390 tys. euro. Dzięki tym markom Grupa AMBRA stała się liderem kategorii brandy w Polsce, a jako jedyny właściciel praw do tych znaków nadal będzie wzmacniać ich pozycję na rynku alkoholi w Polsce i innych krajach swojej działalności.

- nabycie prawa do znaku towarowego SANGE DE TAUR – jednej z wiodących marek win spokojnych na rynku rumuńskim. Wartość wynagrodzenia za prawa do znaku wyniosła 11,8 mln lei rumuńskich (z czego kwota 5,7 mln lei rumuńskich przypada do zapłaty w ciągu najbliższych dwóch lat po zakupie). Celem transakcji jest wejście Grupy AMBRA na rynek win spokojnych w Rumunii.

- nabycie 100% udziałów w spółce VINO-KLUB.CZ s.r.o. z siedzibą w Pradze (Republika Czeska). Spółka ta zajmuje się dystrybucją win premium. Szacowana wartość wynagrodzenia obejmująca odroczone część wynagrodzenia za udziały wynosi 24,0 mln koron czeskich, z czego dotychczas zapłacono 9,0 mln koron czeskich, a pozostała kwota płatna będzie w późniejszych okresach w zależności od wyników przejętej spółki. Celem transakcji jest budowa pozycji Grupy AMBRA na rynku win premium w Czechach.

**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 kwartale roku obrotowego 2019/2020 (mln zł)****Zdarzenia jednorazowe**

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020 i 2018/2019 nie wystąpiły znaczące zdarzenia jednorazowe.

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

W ocenie Zarządu na osiągnięte w przyszłości wyniki najbardziej istotny wpływ będą mieć 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. przewiduje, że rynek wina w Polsce może w kolejnych latach rosnąć na poziomie około 6%. Trwałym i sprzyjającym wzrostowi rynku wina czynnikiem będzie również zmiana stylu życia w Polsce, w wyniku której konsumenci odchodzą od konsumpcji alkoholu 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.

Pomimo trwającej obecnie dobrej koniunktury i pozytywnych nastrojów konsumentskich w perspektywie kolejnych kwartałów możliwe jest pogorszenie tych wskaźników. Do momentu zatwierdzenia raportu kwartalnego Grupa AMBRA jednak nie odnotowała dalszych sygnałów takiego pogorszenia w bezpośrednim otoczeniu rynkowym



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 utrzymania 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.



W przypadku znaczącego wzrostu kosztów wynagrodzeń wprowadzane będą podwyżki cen zmniejszające wpływ tego czynnika na wyniki Grupy.

W poprzednim roku obrotowym 2018/2019 na wyniki Grupy oddziaływały mocniej czynniki wzrostu kosztów zakupu i wynagrodzeń. Tempo wzrostu przeciętnego wynagrodzenia w Polsce wynosiło 7,3% w 2018 r. Obecna sytuacja na rynku pracy może wskazywać, że podobne tempo wzrostu kosztów wynagrodzeń może utrzymać się w kolejnych kwartałach tego roku obrotowego, jednak w pierwszym kwartale roku obrotowego

2019/2020 tempo wzrostu kosztów wynagrodzeń było niższe niż w poprzednich kwartałach.

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.

## Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej AMBRA przedstawiała się następująco na dzień 30 września 2019 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 kwartału roku obrotowego 2019/2020 nie wystąpiły inne zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. za wyjątkiem zmiany opisanej poniżej.

*Nabycie udziałów w Vino-Klub.cz s.r.o.*

W dniu 29 sierpnia 2019 r. spółka zależna Soare Sekt a.s. (Brno, Republika Czeska) podpisała umowę na nabycie 100% udziałów w spółce Vino-Klub.cz s.r.o. (dalej: „Vino-Klub”) z siedzibą w Pradze (Republika Czeska). Przedmiotem działalności spółki Vino-Klub jest sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych. Celem przejęcia udziałów jest budowa pozycji Grupy AMBRA na rynku win premium w Czechach.

Zapłata za nabyte 100% udziałów wynosi 24 mln koron czeskich i obejmuje zapłatę warunkową (odroczoną część wynagrodzenia).

Ujęte kwoty możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań spółki Vino-Klub na dzień 31 sierpnia 2019 r. przedstawiały się następująco (dane w koronach czeskich zostały przeliczone na złote wg kursu z ostatniego dnia pierwszego kwartału roku obrotowego 2019/2020):

|                              | (w tys. CZK)     |                              |                 | (w tys. zł)      |                              |                 |
|------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|-----------------|
|                              | wartość księgowa | korekta do wartości godziwej | wartość godziwa | wartość księgowa | korekta do wartości godziwej | wartość godziwa |
| Aktywa trwałe                | 249,0            | 18 083,0                     | 18 332,0        | 42,2             | 3 061,5                      | 3 103,6         |
| Aktywa obrotowe              | 2 226,5          | -                            | 2 226,5         | 376,9            | -                            | 376,9           |
|                              | 2 475,5          | 18 083,0                     | 20 558,5        | 419,1            | 3 061,5                      | 3 480,6         |
| Zobowiązania długoterminowe  | 3 020,5          | 3 435,7                      | 6 456,2         | 511,4            | 581,7                        | 1 093,0         |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 11 178,1         | -                            | 11 178,1        | 1 892,5          | -                            | 1 892,5         |
|                              | 14 198,6         | 3 435,7                      | 17 634,3        | 2 403,8          | 581,7                        | 2 985,5         |
| Aktywa netto                 | (11 723,1)       | 14 647,3                     | 2 924,2         | (1 984,7)        | 2 479,8                      | 495,1           |

Korekta do wartości godziwej odnosi się do bazy klientów Vino-Klub wycenionej w oparciu o istniejących klientów przy uwzględnieniu ich rotacji (poziom 3 hierarchii wyceny zgodnie z MSSF 13).

Wartość firmy powstała przy nabyciu udziałów w Vino-Klub odzwierciedla oczekiwany rozwój tej spółki po przejęciu i generowane przez nią przepływy pieniężne i została obliczona w następujący sposób:

|  | (w tys. CZK) | (w tys. zł) |
|--|--------------|-------------|
| Przekazana zapłata (środki pieniężne)                            | 9 000,0      | 1 523,7     |
| Wartość godziwa zapłaty warunkowej                               | 10 373,6     | 1 756,3     |
| Wartość netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań | 2 924,2      | 495,1       |
| Wartość firmy  | 16 449,4     | 2 784,9     |

Rozliczenie nabycia udziałów w spółce Vino-Klub na dzień 31 sierpnia 2019 r. ma charakter tymczasowy zgodnie z MSSF 3 i zostało dokonane wg danych wstępnych.

Żaden z ujętych elementów wartości firmy nie będzie stanowił kosztów uzyskania przychodu. Koszty związane z nabyciem udziałów w spółce Vino-Klub nie były znaczące i zostały ujęte w wyniku okresu bieżącego.

Spółka Vino-Klub została po raz pierwszy skonsolidowana metodą nabycia na dzień 31 sierpnia 2019 r. Przychody ze sprzedaży spółki Vino-Klub za okres od początku roku obrotowego 2019/2020 do dnia przejęcia, tj. od 1 lipca 2019 r. do 31 sierpnia 2019 r. wynosiły 2 087,8 tys. koron czeskich, a jej strata netto – 225,1 tys. koron czeskich.

## Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

AMBRA S.A. nie publikowała skonsolidowanych ani jednostkowych prognoz wyników finansowych za rok obrotowy 2019/2020.



## Struktura akcjonariatu

Na dzień 30 września 2019 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 rocznego za rok obrotowy 2018/2019 w dniu 19 września 2019 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

## Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

| Imię i nazwisko                        | Liczba akcji na dzień 19.09.2019 r. | Nabycie akcji w raportowanym okresie | Zbycie akcji w raportowanym okresie | Liczba akcji na dzień 13.11.2019 r. |
|--|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Robert Ogór - prezes Zarządu           | 171 352                             | -                                    | -                                   | 171 352                             |
| Piotr Kaźmierczak - wiceprezes Zarządu | 32 432                              | -                                    | -                                   | 32 432                              |
| Nick Reh - członek Rady Nadzorczej *   | 100 000                             | -                                    | -                                   | 100 000                             |

\* Łącznie z akcjami posiadanymi przez fundację „Stiftung REHKIDS”, której właścicielem jest Nick Reh

## 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 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: 4,3497 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego



2019/2020, 4,2912 zł za rok obrotowy 2018/2019 i 4,2815 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2018/2019.

- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej - wg średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na dany dzień raportowy. Kursy te wynosiły: 4,3736 zł na dzień 30 września 2019 r., 4,2520 zł na dzień 30 czerwca 2019 r. i 4,2714 zł na dzień 30 września 2018 r.

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

|  | w tys. zł              |                                |                        | w tys. EUR             |                                |                        |
|--|------------------------|--------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------|
|  | 1 kwartał<br>2019/2020 | Rok obro-<br>towy<br>2018/2019 | 1 kwartał<br>2018/2019 | 1 kwartał<br>2019/2020 | Rok obro-<br>towy<br>2018/2019 | 1 kwartał<br>2018/2019 |
| Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe) | 125 194                | 552 416                        | 112 729                | 28 782                 | 128 732                        | 26 329                 |
| Marża ze sprzedaży   | 53 589                 | 243 128                        | 48 933                 | 12 320                 | 56 657                         | 11 429                 |
| Zysk brutto ze sprzedaży   | 41 174                 | 196 690                        | 37 769                 | 9 466                  | 45 836                         | 8 821                  |
| EBITDA   | 12 928                 | 68 671                         | 9 645                  | 2 972                  | 16 003                         | 2 253                  |
| EBIT   | 8 363                  | 55 624                         | 6 458                  | 1 923                  | 12 962                         | 1 508                  |
| Zysk netto   | 5 635                  | 41 970                         | 4 503                  | 1 295                  | 9 780                          | 1 052                  |
| Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej           | 3 682                  | 32 919                         | 2 580                  | 846                    | 7 671                          | 603                    |
| Przepływy pieniężne netto razem  | (11 104)               | 7 357                          | 4 240                  | (2 553)                | 1 714                          | 990                    |
| Aktywa trwałe  | 233 225                | 184 375                        | 181 107                | 53 326                 | 43 362                         | 42 400                 |
| Aktywa obrotowe  | 316 549                | 303 839                        | 293 090                | 72 377                 | 71 458                         | 68 617                 |
| Aktywa razem   | 549 774                | 488 214                        | 474 197                | 125 703                | 114 820                        | 111 017                |
| Zobowiązania długoterminowe  | 34 003                 | 4 589                          | 28 653                 | 7 775                  | 1 079                          | 6 708                  |
| Zobowiązania krótkoterminowe   | 191 042                | 161 402                        | 141 897                | 43 681                 | 37 959                         | 33 220                 |
| Kapitał własny   | 324 729                | 322 223                        | 303 647                | 74 248                 | 75 782                         | 71 088                 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej       | 283 837                | 278 965                        | 266 514                | 64 898                 | 65 608                         | 62 395                 |
| Kapitał zakładowy  | 25 207                 | 25 207                         | 25 207                 | 5 763                  | 5 928                          | 5 901                  |
| Podstawowy/rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą                | 0,15                   | 1,31                           | 0,10                   | 0,03                   | 0,30                           | 0,02                   |
| Podstawowa/rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą          | 11,26                  | 11,07                          | 10,57                  | 2,57                   | 2,60                           | 2,48                   |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą            | 0,68                   | 0,68                           | 0,60                   | 0,16                   | 0,16                           | 0,14                   |



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

|  | w tys. zł              |                                |                        | w tys. EUR             |                                |                        |
|--|------------------------|--------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------|
|  | 1 kwartał<br>2019/2020 | Rok obro-<br>towy<br>2018/2019 | 1 kwartał<br>2018/2019 | 1 kwartał<br>2019/2020 | Rok obro-<br>towy<br>2018/2019 | 1 kwartał<br>2018/2019 |
| Przychody netto ze sprzedaży (po-<br>mniejszone o akcyzę i opłaty han-<br>dlowe) | 33 664                 | 254 289                        | 61 597                 | 7 739                  | 59 258                         | 14 387                 |
| Marża ze sprzedaży   | 10 331                 | 107 919                        | 28 167                 | 2 375                  | 25 149                         | 6 579                  |
| Zysk brutto ze sprzedaży   | 10 287                 | 86 396                         | 19 448                 | 2 365                  | 20 133                         | 4 542                  |
| EBITDA   | 4 096                  | 32 875                         | 2 968                  | 942                    | 7 661                          | 693                    |
| EBIT   | 2 102                  | 23 986                         | 608                    | 483                    | 5 590                          | 142                    |
| Zysk netto   | 6 592                  | 28 091                         | 5 331                  | 1 516                  | 6 546                          | 1 245                  |
| Przepływy pieniężne netto razem  | (4 818)                | (9 341)                        | 293                    | (1 108)                | (2 177)                        | 68                     |
| Aktywa trwałe  | 236 475                | 232 756                        | 154 670                | 54 069                 | 54 740                         | 36 211                 |
| Aktywa obrotowe  | 66 798                 | 50 821                         | 164 522                | 15 273                 | 11 952                         | 38 517                 |
| Aktywa razem   | 303 273                | 283 577                        | 319 192                | 69 342                 | 66 693                         | 74 728                 |
| Zobowiązania długoterminowe  | 12 146                 | 410                            | 7 475                  | 2 777                  | 96                             | 1 750                  |
| Zobowiązania krótkoterminowe   | 44 703                 | 43 335                         | 77 505                 | 10 221                 | 10 192                         | 18 145                 |
| Kapitał własny   | 246 424                | 239 832                        | 234 212                | 56 344                 | 56 405                         | 54 833                 |
| Kapitał zakładowy  | 25 207                 | 25 207                         | 25 207                 | 5 763                  | 5 928                          | 5 901                  |
| Podstawowy/ rozwodniony zysk<br>netto na jedną akcję zwykłą                      | 0,26                   | 1,11                           | 0,21                   | 0,06                   | 0,26                           | 0,05                   |
| Podstawowa/rozwodniona wartość<br>księgowa na jedną akcję zwykłą                 | 9,78                   | 9,51                           | 9,29                   | 2,24                   | 2,24                           | 2,18                   |
| Zadeklarowana lub wypłacona dy-<br>widenda na jedną akcję zwykłą                 | 0,68                   | 0,68                           | 0,60                   | 0,16                   | 0,16                           | 0,14                   |



# Skrócone kwartalne 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 kwartalny za pierwszy kwartał 2019/2020 r. zawiera skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane na dzień oraz za trzy miesiące zakończone 30 września 2019 r., z danymi porównawczymi na dzień 30 września 2018 r. i 30 czerwca 2019 r. oraz za trzy miesiące zakończone 30 września 2018 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 30 września 2019 r. w skład Zarządu spółki AMBRA S.A. wchodzili:

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

Na dzień 30 września 2019 r. w skład Rady Nadzorczej spółki AMBRA S.A. wchodzili:

- 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,
- Wilhelm Seiler – członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Szlendak – niezależny członek Rady Nadzorczej.

Składy Zarządu i Rady Nadzorczej nie zmieniły się w ciągu pierwszego kwartału roku obrotowego 2019/2020.

W dniu 16 października 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie AMBRA S.A. podjęło uchwały w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej na nową kadencję. W skład nowej Rady Nadzorczej weszły następujące osoby:

- Oliver Gloden – przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Boris Schlimbach,
- Horst Hillesheim,
- Nick Reh,
- Patrycja Piątek,
- Monika Schulze.

---

## 1.5. Kontynuacja działalności

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA S.A. oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skróconego kwartalnego 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.





## 2. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA za pierwszy kwartał roku obrotowego 2019/2020

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

|  | 30.09.2019             | 30.06.2019                     | 30.09.2018             |
|--|------------------------|--------------------------------|------------------------|
|  | 1 kwartał<br>2019/2020 | Rok obro-<br>towy<br>2018/2019 | 1 kwartał<br>2018/2019 |
| <b>AKTYWA</b>  |                        |                                |                        |
| <b>Aktywa trwałe</b>   |                        |                                |                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 114 736                | 109 440                        | 106 209                |
| Prawa do użytkowania aktywów   | 19 652                 | -                              | -                      |
| Wartość firmy z konsolidacji   | 47 193                 | 44 301                         | 44 278                 |
| Pozostałe wartości niematerialne   | 34 934                 | 15 467                         | 15 199                 |
| Nieruchomości inwestycyjne   | 13 451                 | 13 147                         | 13 515                 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych   | 610                    | 610                            | 676                    |
| Pozostałe aktywa długoterminowe  | 240                    | 222                            | 214                    |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 2 409                  | 1 188                          | 1 016                  |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>   | <b>233 225</b>         | <b>184 375</b>                 | <b>181 107</b>         |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   |                        |                                |                        |
| Zapasy   | 158 829                | 134 688                        | 131 896                |
| Należności z tytułu podatku dochodowego  | 1 056                  | 1 002                          | 172                    |
| Krótkoterminowe należności i pozostałe aktywa krótkoterminowe                              | 128 715                | 129 204                        | 125 210                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 27 949                 | 38 945                         | 35 812                 |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>   | <b>316 549</b>         | <b>303 839</b>                 | <b>293 090</b>         |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>549 774</b>         | <b>488 214</b>                 | <b>474 197</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                                 | 1 431                  | 241                            | 989                    |
| Zysk z lat ubiegłych   | 185 799                | 152 880                        | 170 020                |
| Zysk netto za okres  | 3 682                  | 32 919                         | 2 580                  |
| <b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>                    | <b>283 837</b>         | <b>278 965</b>                 | <b>266 514</b>         |
| Udziały niekontrolujące  | 40 892                 | 43 258                         | 37 133                 |
| <b>Kapitał własny razem</b>  | <b>324 729</b>         | <b>322 223</b>                 | <b>303 647</b>         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>   |                        |                                |                        |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych  | 10 078                 | 831                            | 24 661                 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów                           | 14 909                 | -                              | -                      |
| Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe   | 4 761                  | 183                            | 251                    |
| Świadczenia pracownicze  | 324                    | 324                            | 463                    |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 3 931                  | 3 251                          | 3 278                  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>   | <b>34 003</b>          | <b>4 589</b>                   | <b>28 653</b>          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  |                        |                                |                        |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 45 244                 | 36 998                         | 20 887                 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów                          | 6 824                  | -                              | -                      |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego  | 2 534                  | 6 262                          | 5 645                  |
| Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe  | 136 440                | 118 142                        | 115 365                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>  | <b>191 042</b>         | <b>161 402</b>                 | <b>141 897</b>         |
| <b>PASYWA RAZEM</b>  | <b>549 774</b>         | <b>488 214</b>                 | <b>474 197</b>         |



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

|  | <b>1.07.2019 -<br/>30.09.2019</b> | <b>1.07.2018 -<br/>30.09.2018</b> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
|  | <i>1 kwartał<br/>2019/2020</i>    | <i>1 kwartał<br/>2018/2019</i>    |
| Przychody netto ze sprzedaży   | 125 194                           | 112 729                           |
| Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów                                    | (71 605)                          | (63 796)                          |
| <i>Marża ze sprzedaży</i>  | <i>53 589</i>                     | <i>48 933</i>                     |
| Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji  | (12 415)                          | (11 164)                          |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>  | <b>41 174</b>                     | <b>37 769</b>                     |
| Pozostałe koszty działalności operacyjnej  | (8 683)                           | (9 603)                           |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników   | (19 499)                          | (18 420)                          |
| Amortyzacja  | (4 565)                           | (3 187)                           |
| <b>Zysk ze sprzedaży</b>   | <b>8 427</b>                      | <b>6 559</b>                      |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 348                               | 619                               |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (412)                             | (720)                             |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>   | <b>8 363</b>                      | <b>6 458</b>                      |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek   | 37                                | 46                                |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek  | (419)                             | (326)                             |
| Pozostałe przychody finansowe  | 199                               | 218                               |
| Pozostałe koszty finansowe   | (722)                             | (161)                             |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>7 458</b>                      | <b>6 235</b>                      |
| Podatek dochodowy bieżący  | (2 979)                           | (1 977)                           |
| Podatek dochodowy odroczony  | 1 156                             | 245                               |
| Podatek dochodowy razem  | (1 823)                           | (1 732)                           |
| <b>Zysk netto z działalności kontynuowanej, w tym:</b>                                   | <b>5 635</b>                      | <b>4 503</b>                      |
| Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej                             | 3 682                             | 2 580                             |
| Udziały niekontrolujące  | 1 953                             | 1 923                             |
| <b>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat</b> | <b>1 771</b>                      | <b>(1 420)</b>                    |
| Inne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej                 | 1 190                             | (949)                             |
| Inne całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym                            | 581                               | (471)                             |
| <b>Całkowite dochody, w tym:</b>   | <b>7 406</b>                      | <b>3 083</b>                      |
| Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej                      | 4 872                             | 1 631                             |
| Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym                                 | 2 534                             | 1 452                             |
| <b>Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>             | <b>0,15</b>                       | <b>0,10</b>                       |



## 2.3. 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 okres bieżący | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny razem |
|---|-----------------|--|--|----------------------|-----------------------|--|-------------------------|----------------------|
| <i>1 kwartał 2019/2020</i>  |                 |  |  |                      |                       |  |                         |                      |
| <i>1.07.2019 - 30.09.2019</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   | -               | -  | -  | -                    | 3 682                 | 3 682  | 1 953                   | 5 635                |
| Inne całkowite dochody - różnice kursowe z konsolidacji                       | -               | -  | 1 190  | -                    | -                     | 1 190  | 581                     | 1 771                |
| <b>Całkowite dochody razem</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>   | <b>1 190</b>   | <b>-</b>             | <b>3 682</b>          | <b>4 872</b>   | <b>2 534</b>            | <b>7 406</b>         |
| <b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>       |                 |  |  |                      |                       |  |                         |                      |
| Podział zysku   | -               | -  | -  | 32 919               | (32 919)              | -  | -                       | -                    |
| Wypłata dywidendy przez spółki zależne  | -               | -  | -  | -                    | -                     | -  | (4 900)                 | (4 900)              |
| <b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>32 919</b>        | <b>(32 919)</b>       | <b>-</b>   | <b>(4 900)</b>          | <b>(4 900)</b>       |
| <b>Kapitał własny na koniec okresu</b>  | <b>25 207</b>   | <b>67 718</b>  | <b>1 431</b>   | <b>185 799</b>       | <b>3 682</b>          | <b>283 837</b>   | <b>40 892</b>           | <b>324 729</b>       |
| <i>Rok obrotowy 2018/2019</i>   |                 |  |  |                      |                       |  |                         |                      |
| <i>1.07.2018 - 30.06.2019</i>   |                 |  |  |                      |                       |  |                         |                      |
| <b>Kapitał własny na początek okresu</b>                                      | <b>25 207</b>   | <b>67 718</b>  | <b>1 938</b>   | <b>137 781</b>       | <b>32 239</b>         | <b>264 883</b>   | <b>39 111</b>           | <b>303 994</b>       |
| <b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>                               |                 |  |  |                      |                       |  |                         |                      |
| Zysk netto za okres   | -               | -  | -  | -                    | 32 919                | 32 919   | 9 051                   | 41 970               |
| Inne całkowite dochody - różnice kursowe z konsolidacji                       | -               | -  | (1 697)  | -                    | -                     | (1 697)  | (984)                   | (2 681)              |
| <b>Całkowite dochody razem</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>   | <b>(1 697)</b>   | <b>-</b>             | <b>32 919</b>         | <b>31 222</b>  | <b>8 067</b>            | <b>39 289</b>        |
| <b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>       |                 |  |  |                      |                       |  |                         |                      |
| Podział zysku   | -               | -  | -  | 32 239               | (32 239)              | -  | -                       | -                    |
| Wypłata dywidendy   | -               | -  | -  | (17 140)             | -                     | (17 140)   | -                       | (17 140)             |
| Wypłata dywidendy przez spółki zależne  | -               | -  | -  | -                    | -                     | -  | (3 920)                 | (3 920)              |
| <b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>15 099</b>        | <b>(32 239)</b>       | <b>(17 140)</b>  | <b>(3 920)</b>          | <b>(21 060)</b>      |
| <b>Kapitał własny na koniec 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>       |
| <i>1 kwartał 2018/2019</i>  |                 |  |  |                      |                       |  |                         |                      |
| <i>1.07.2018 - 30.09.2018</i>   |                 |  |  |                      |                       |  |                         |                      |
| <b>Kapitał własny na początek okresu</b>                                      | <b>25 207</b>   | <b>67 718</b>  | <b>1 938</b>   | <b>137 781</b>       | <b>32 239</b>         | <b>264 883</b>   | <b>39 111</b>           | <b>303 994</b>       |
| <b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>                               |                 |  |  |                      |                       |  |                         |                      |
| Zysk netto za okres   | -               | -  | -  | -                    | 2 580                 | 2 580  | 1 923                   | 4 503                |
| Różnice kursowe z konsolidacji  | -               | -  | (949)  | -                    | -                     | (949)  | (471)                   | (1 420)              |
| <b>Całkowite dochody razem</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>   | <b>(949)</b>   | <b>-</b>             | <b>2 580</b>          | <b>1 631</b>   | <b>1 452</b>            | <b>3 083</b>         |
| <b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>       |                 |  |  |                      |                       |  |                         |                      |



|   |               |               |            |                |                 |                |                |                |
|---|---------------|---------------|------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Podział zysku   | -             | -             | -          | 32 239         | (32 239)        | -              | -              | -              |
| Wypłata dywidendy przez spółki zależne  | -             | -             | -          | -              | -               | -              | (3 430)        | (3 430)        |
| <b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem</b> | -             | -             | -          | <b>32 239</b>  | <b>(32 239)</b> | -              | <b>(3 430)</b> | <b>(3 430)</b> |
| <b>Kapitał własny na koniec okresu</b>  | <b>25 207</b> | <b>67 718</b> | <b>989</b> | <b>170 020</b> | <b>2 580</b>    | <b>266 514</b> | <b>37 133</b>  | <b>303 647</b> |



## 2.4. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|   | <b>1.07.2019 -<br/>30.09.2019</b> | <b>1.07.2018 -<br/>30.09.2018</b> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
|   | <i>1 kwartał<br/>2019/2020</i>    | <i>1 kwartał<br/>2018/2019</i>    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                                   |                                   |
| Zysk netto  | 3 682                             | 2 580                             |
| Korekty:  |                                   |                                   |
| Udziały niekontrolujące   | 1 953                             | 1 923                             |
| Amortyzacja   | 4 565                             | 3 187                             |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych                            | 2 668                             | (205)                             |
| Zyski/straty z działalności inwestycyjnej                         | (112)                             | (125)                             |
| Odsetki i udziały w zyskach                                       | 382                               | 280                               |
| Podatek dochodowy bieżący   | 2 979                             | 1 977                             |
| Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw      | 16 117                            | 9 617                             |
| Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów                     | (2 480)                           | (4 715)                           |
| Zmiana stanu zapasów  | (23 765)                          | (15 466)                          |
| Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów                     | 10 933                            | 9 484                             |
| Zmiana stanu rezerw   | 680                               | (263)                             |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego                 | (1 221)                           | (17)                              |
| Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej   | 264                               | (1 360)                           |
| Podatek zapłacony   | (6 761)                           | (1 370)                           |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>          | <b>(6 497)</b>                    | <b>(2 730)</b>                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                                   |                                   |
| Wpływy  |                                   |                                   |
| Spłata pożyczek   | 2 951                             | -                                 |
| Zbycie aktywów trwałych   | 195                               | 210                               |
| Odsetki otrzymane   | 37                                | 46                                |
| Wpływy z działalności inwestycyjnej razem                         | 3 183                             | 256                               |
| Wydatki   |                                   |                                   |
| Nabycie aktywów trwałych  | (18 511)                          | (3 656)                           |
| Nabycie udziałów  | (1 524)                           | -                                 |
| Wydatki z działalności inwestycyjnej razem                        | (20 035)                          | (3 656)                           |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>        | <b>(16 852)</b>                   | <b>(3 400)</b>                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                                   |                                   |
| Wpływy  |                                   |                                   |
| Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek                               | 17 493                            | 14 126                            |
| Wpływy z działalności finansowej razem                            | 17 493                            | 14 126                            |
| Wydatki   |                                   |                                   |
| Dywidendy zapłacone   | (2 916)                           | (3 430)                           |
| Odsetki zapłacone   | (419)                             | (326)                             |
| Płatności z tytułu leasingu                                       | (1 913)                           | -                                 |
| Wydatki z działalności finansowej razem                           | (5 248)                           | (3 756)                           |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>           | <b>12 245</b>                     | <b>10 370</b>                     |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                            | <b>(11 104)</b>                   | <b>4 240</b>                      |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych        | 108                               | (113)                             |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>         | <b>(10 996)</b>                   | <b>4 127</b>                      |
| Środki pieniężne na początek okresu                               | 38 945                            | 31 685                            |
| Środki pieniężne na koniec okresu                                 | 27 949                            | 35 812                            |



## 3. Informacje dodatkowe

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2019 r. oraz za okres trzech miesięcy zakończonych 30 września 2019 r. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz za okres dwunastu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał sprawozdanie z badania zawierające opinię niezmodyfikowaną.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA oraz skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki AMBRA S.A. zawarte w niniejszym skonsolidowanym raporcie śródrocznym zostały przygotowane zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust. 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późniejszymi zmianami) 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. z 2018 r., poz. 757).

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 30 września 2019 r. powinno być czytane razem ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na 30 czerwca 2019 r. opublikowanym w dniu 19 września 2019 r. Przygotowując skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2019 r., poza zmianami opisanymi poniżej.

W skróconym kwartalnym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała zasadę kosztu historycznego, poza instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE (Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości w kształcie zatwierdzonym 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 2019 r. efektywne są następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- 1) MSSF 16 *Leasing*
- 2) Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe*
- 3) Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*
- 4) Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*
- 5) Interpretacja KIMSF 23 *Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego*
- 6) Zmiany do różnych standardów *Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)*

Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy z wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia MSSF 16, które zostały przedstawione poniżej.

MSSF 16 *Leasing*

Grupa AMBRA zdecydowała się na zastosowanie podejścia retrospektywnego zmodyfikowanego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16:C5(b). Wobec tego Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy, w odniesieniu do zidentyfikowanych umów z elementem leasingu, Grupa ujęła prawa do użytkowania składników aktywów i zobowiązania z tytułu leasingu w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.



W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązanie z tytułu leasingu wycenione zostało w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. Ponadto Grupa zdecydowała się na zastosowanie jednej stopy dyskonta do portfela umów leasingowych o zbliżonych cechach.

Na dzień 1 lipca 2019 roku Grupa posiadała nieodwołalne zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 21 282 tys. zł. Dotyczą one następujących umów leasingu: najem powierzchni handlowych (sklepów), magazynowych i biurowych oraz najem pojazdów.

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów wycenione zostało w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania.

Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy spowodowało wzrost aktywów trwałych Spółki („Prawa do użytkowania aktywów”) oraz jednoczesny wzrost zobowiązań z tytułu praw do użytkowania w kwocie 21 282 tys. zł.

Grupa ujęła koszty amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania składnika aktywów i oprocentowanie zobowiązań z tytułu leasingu w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, wpłacone środki pieniężne (kapitał i odsetki) zaprezentowane zostały w ramach działalności finansowej.

W okresie od 1 lipca do 30 września 2019 roku na skutek zastosowania MSSF 16 łączne koszty amortyzacji dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosły 1 630 tys. zł, koszty ujemnych różnic kursowych 565 tys. zł, a koszty odsetek 17 tys. zł.

Powyższych zmian nie zastosowano w stosunku do umów o charakterze leasingu w rozumieniu MSSF 16, których okres obowiązywania na dzień 1 lipca 2019 roku wynosił do 12 miesięcy oraz dotyczących aktywów niskowartościowych, tj. takich, których suma pozostałych opłat leasingowych na dzień 1 lipca 2019 roku, nie przekraczała wartości 19 tys. zł. W takich przypadkach Grupa zdecydowała się na zastosowanie uproszczeń dopuszczalnych zgodnie z MSSF 16.

#### *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. 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 2019/2020

|                     | kurs na dzień |            |            |
|---------------------|---------------|------------|------------|
|                     | 31.07.2019    | 31.08.2019 | 30.09.2019 |
| korona czeska (CZK) | 0,1672        | 0,1695     | 0,1693     |
| euro (EUR)          | 4,2911        | 4,3844     | 4,3736     |
| lej rumuński (RON)  | 0,9067        | 0,9271     | 0,9207     |

Rok obrotowy 2018/2019

|                     | kurs na dzień |            |            |
|---------------------|---------------|------------|------------|
|                     | 31.07.2018    | 31.08.2018 | 30.09.2018 |
| korona czeska (CZK) | 0,1671        | 0,1669     | 0,1664     |
| euro (EUR)          | 4,2779        | 4,2953     | 4,2714     |
| lej rumuński (RON)  | 0,9243        | 0,9244     | 0,9157     |

### 3.2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

| (w tys. zł)   | 1.07.2019 -<br>30.09.2019 | 1.07.2018 -<br>30.06.2019 | 1.07.2018 -<br>30.09.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|   | 1 kwartał<br>2019/2020    | Rok obrotowy<br>2018/2019 | 1 kwartał<br>2018/2019    |
| <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>          |                           |                           |                           |
| Stan na początek okresu   | 1 188                     | 999                       | 999                       |
| Zmiana  | 1 221                     | 189                       | 17                        |
| Stan na koniec okresu   | 2 409                     | 1 188                     | 1 016                     |
| <i>Rezerwa na podatek odroczonego</i>                           |                           |                           |                           |
| Stan na początek okresu   | 3 251                     | 3 541                     | 3 541                     |
| Zmiana  | 680                       | (290)                     | (263)                     |
| Stan na koniec okresu   | 3 931                     | 3 251                     | 3 278                     |
| <i>Odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego</i> |                           |                           |                           |
| Stan na początek okresu   | 3 757                     | 3 738                     | 3 738                     |
| Zmiana  | -                         | 19                        | -                         |
| Stan na koniec okresu   | 3 757                     | 3 757                     | 3 738                     |
| <i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>                     |                           |                           |                           |
| Stan na początek okresu   | 4 333                     | 5 540                     | 5 540                     |
| Zmiana  | (33)                      | (1 207)                   | (446)                     |
| Stan na koniec okresu   | 4 300                     | 4 333                     | 5 094                     |
| <i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>                  |                           |                           |                           |
| Stan na początek okresu   | 8 252                     | 7 299                     | 7 299                     |
| Zmiana  | 438                       | 953                       | 126                       |
| Stan na koniec okresu   | 8 690                     | 8 252                     | 7 425                     |
| <i>Rezerwy na opłaty handlowe</i>                               |                           |                           |                           |
| Stan na początek okresu   | 13 874                    | 14 007                    | 14 007                    |
| Zmiana  | (620)                     | (133)                     | 1 766                     |
| Stan na koniec okresu   | 13 254                    | 13 874                    | 15 773                    |





### 3.3. 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 za okres pierwszego kwartału 2019/2020 r. oraz o kwotach nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 września 2019 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

| (w tys. zł)                                 | 1 kwartał 2019/2020 |              |  |                             |              |
|---|---------------------|--------------|--|-----------------------------|--------------|
|   | Należności          | Zobowiązania | Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i usług, gratyfikacje | Zakupy materiałów i towarów | Koszty usług |
| <i>Główny akcjonariusz</i>                  |                     |              |  |                             |              |
| Schloss Wachenheim AG                       | 58                  | 2 774        | -  | 1 917                       | -            |
| <i>Jednostki powiązane niekonsolidowane</i> |                     |              |  |                             |              |
| Compagnie Européenne des Vins Mousseux SAS  | -                   | 101          | -  | 235                         | -            |
| Material Einkaufskontor GmbH                | 131                 | 45           | 128  | -                           | 88           |
| <i>Jednostki stowarzyszone</i>              |                     |              |  |                             |              |
| Wine 4 You Sp. z o.o.                       | 2 682               | -            | 1 670  | -                           | -            |
| Członkowie Zarządu AMBRA S.A.               | 6                   | 4            | -  | -                           | -            |

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na zasadach rynkowych.

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

### 3.4. Zmiana zobowiązań lub aktywów warunkowych

Stan zobowiązań warunkowych nie zmienił się w okresie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego, tj. zakończenia roku obrotowego 2018/2019.

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 2019 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 pierwszy kwartał roku obrotowego 2019/2020 wraz z danymi porównywalnymi. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym 2018/2019 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).

W okresie pierwszego kwartału bieżącego i poprzedniego roku obrotowego Grupa nie współpracowała z dostawcą, którego udział w zaopatrzeniu przekroczyłby 10%. Również żaden z odbiorców Grupy nie dokonuje zakupów o wartości przekraczającej 10% przychodów Grupy.

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



## Segmenty operacyjne za pierwszy kwartał

|   | Działalność podstawowa |               |                   |              | Działalność pozostała |               |                            |              | Eliminacje     |                | Razem skonsolidowane |                |
|---|------------------------|---------------|-------------------|--------------|-----------------------|---------------|----------------------------|--------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|
|   | Polska                 |               | Czechy i Słowacja |              | Rumunia               |               | Nieruchomości inwestycyjne |              | 1 kwartał      |                | 1 kwartał            |                |
|   | 2019/2020              | 2018/2019     | 2019/2020         | 2018/2019    | 2019/2020             | 2018/2019     | 2019/2020                  | 2018/2019    | 2019/2020      | 2018/2019      | 2019/2020            | 2018/2019      |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych                 | 98 625                 | 90 606        | 10 900            | 8 047        | 15 669                | 14 076        | -                          | -            | -              | -              | 125 194              | 112 729        |
| - w kraju siedziby                                      | 96 062                 | 88 798        | 10 900            | 8 047        | 15 453                | 13 862        | -                          | -            | -              | -              | 122 415              | 110 707        |
| - poza krajem siedziby                                  | 2 563                  | 1 808         | -                 | -            | 216                   | 214           | -                          | -            | -              | -              | 2 779                | 2 022          |
| Sprzedaż między segmentami                              | 5 763                  | 4 125         | -                 | -            | -                     | -             | -                          | -            | (5 763)        | (4 125)        | -                    | -              |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży</b>                     | <b>104 388</b>         | <b>94 731</b> | <b>10 900</b>     | <b>8 047</b> | <b>15 669</b>         | <b>14 076</b> | -                          | -            | <b>(5 763)</b> | <b>(4 125)</b> | <b>125 194</b>       | <b>112 729</b> |
| Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów   | (61 902)               | (55 425)      | (6 872)           | (5 226)      | (8 689)               | (7 356)       | -                          | -            | 5 858          | 4 211          | (71 605)             | (63 796)       |
| Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji               | (11 056)               | (10 147)      | (822)             | (576)        | (537)                 | (457)         | -                          | -            | -              | 16             | (12 415)             | (11 164)       |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                         | <b>31 430</b>          | <b>29 159</b> | <b>3 206</b>      | <b>2 245</b> | <b>6 443</b>          | <b>6 263</b>  | -                          | -            | <b>95</b>      | <b>102</b>     | <b>41 174</b>        | <b>37 769</b>  |
| Pozostałe koszty działalności operacyjnej               | (6 947)                | (8 006)       | (448)             | (469)        | (1 254)               | (1 060)       | (34)                       | (75)         | -              | 7              | (8 683)              | (9 603)        |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników        | (14 993)               | (14 034)      | (687)             | (839)        | (3 812)               | (3 541)       | (7)                        | (6)          | -              | -              | (19 499)             | (18 420)       |
| Amortyzacja   | (4 045)                | (2 807)       | (153)             | (33)         | (333)                 | (313)         | (34)                       | (34)         | -              | -              | (4 565)              | (3 187)        |
| <b>Zysk/(strata) ze sprzedaży</b>                       | <b>5 445</b>           | <b>4 312</b>  | <b>1 918</b>      | <b>904</b>   | <b>1 044</b>          | <b>1 349</b>  | <b>(75)</b>                | <b>(115)</b> | <b>95</b>      | <b>109</b>     | <b>8 427</b>         | <b>6 559</b>   |
| Pozostałe przychody operacyjne                          | 409                    | 577           | 85                | 53           | 5                     | -             | 20                         | 62           | (171)          | (73)           | 348                  | 619            |
| Pozostałe koszty operacyjne                             | (333)                  | (685)         | (153)             | (4)          | -                     | -             | -                          | -            | 74             | (31)           | (412)                | (720)          |
| <b>EBIT</b>   | <b>5 521</b>           | <b>4 204</b>  | <b>1 850</b>      | <b>953</b>   | <b>1 049</b>          | <b>1 349</b>  | <b>(55)</b>                | <b>(53)</b>  | <b>(2)</b>     | <b>5</b>       | <b>8 363</b>         | <b>6 458</b>   |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek                    | 145                    | 155           | -                 | -            | -                     | -             | -                          | -            | (108)          | (109)          | 37                   | 46             |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek                       | (202)                  | (156)         | (9)               | (11)         | (208)                 | (159)         | (108)                      | (109)        | 108            | 109            | (419)                | (326)          |
| Pozostałe przychody finansowe                           | 181                    | 121           | 18                | 97           | -                     | -             | -                          | -            | -              | -              | 199                  | 218            |
| Pozostałe koszty finansowe                              | (677)                  | (124)         | (41)              | (36)         | (4)                   | (1)           | -                          | -            | -              | -              | (722)                | (161)          |
| <b>Zysk/(strata) brutto</b>                             | <b>4 968</b>           | <b>4 200</b>  | <b>1 818</b>      | <b>1 003</b> | <b>837</b>            | <b>1 189</b>  | <b>(163)</b>               | <b>(162)</b> | <b>(2)</b>     | <b>5</b>       | <b>7 458</b>         | <b>6 235</b>   |
| Podatek dochodowy                                       | (1 304)                | (1 521)       | (407)             | (276)        | (139)                 | 40            | 27                         | 25           | -              | -              | (1 823)              | (1 732)        |
| <b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>3 664</b>           | <b>2 679</b>  | <b>1 411</b>      | <b>727</b>   | <b>698</b>            | <b>1 229</b>  | <b>(136)</b>               | <b>(137)</b> | <b>(2)</b>     | <b>5</b>       | <b>5 635</b>         | <b>4 503</b>   |
| <b>Aktywa i zobowiązania</b>                            |                        |               |                   |              |                       |               |                            |              |                |                |                      |                |
| Aktywa trwałe   | 366 844                | 249 726       | 1 772             | 432          | 47 336                | 36 268        | 13 381                     | 13 332       | (196 108)      | (118 651)      | 233 225              | 181 107        |
| Aktywa obrotowe   | 284 330                | 250 319       | 17 457            | 19 484       | 48 421                | 39 439        | 161                        | 173          | (33 820)       | (16 325)       | 316 549              | 293 090        |
| Kapitały własne   | 454 330                | 355 613       | 8 548             | 8 189        | 52 462                | 47 681        | 1 320                      | 1 836        | (191 931)      | (109 672)      | 324 729              | 303 647        |
| Zobowiązania  | 196 844                | 144 432       | 10 681            | 11 727       | 43 295                | 28 026        | 12 222                     | 11 669       | (37 997)       | (25 304)       | 225 045              | 170 550        |



### 3.6. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych na dzień 30 września 2019 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 2018/2019.

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 wierzycelności. Ubezpieczeniu podlega cała wartość udzielonego kredytu kupieckiego, z wyjątkiem sytuacji, w której Grupa otrzymuje zabezpieczenie majątkowe na pokrycie wierzycelności. W przypadku odmowy ubezpieczenia wierzycelności 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 nieznaczne.

#### 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 16 października 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie AMBRA S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2018/2019 zakończony w dniu 30 czerwca 2019 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 30 października 2019 r., a dzień wypłaty dywidendy na dzień 14 listopada 2019 r. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje AMBRA S.A.

#### Dywidenda wypłacona i zadeklarowana przez AMBRA S.A. za lata 2010/2011-2018/2019

|                                     | 2010/2011  | 2011/2012  | 2012/2013  | 2013/2014  | 2014/2015  | 2015/2016  | 2016/2017  | 2017/2018  | 2018/2019  |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Zysk netto AMBRA S.A. (w tys. zł)   | 18 554     | 18 252     | 21 202     | 14 356     | 13 743     | 14 048     | 21 182     | 24 114     | 28 091     |
| Wartość dywidendy (w tys. zł)       | 10 083     | 10 083     | 10 839     | 11 343     | 12 603     | 13 107     | 15 124     | 17 140     | 17 645     |
| % zysku przeznaczanego na dywidendę | 54,30%     | 55,20%     | 51,10%     | 79,00%     | 91,70%     | 93,30%     | 71,40%     | 71,08%     | 62,81%     |
| Dywidenda na 1 akcję w zł           | 0,40       | 0,40       | 0,43       | 0,45       | 0,50       | 0,52       | 0,60       | 0,68       | 0,70       |
| Dzień dywidendy                     | 25.10.2011 | 12.10.2012 | 17.10.2013 | 20.10.2014 | 21.10.2015 | 20.10.2016 | 23.10.2017 | 24.10.2018 | 30.10.2019 |
| Dzień wypłaty dywidendy             | 10.11.2011 | 29.10.2012 | 5.11.2013  | 4.11.2014  | 5.11.2015  | 3.11.2016  | 7.11.2017  | 7.11.2018  | 14.11.2019 |

Wypłata dywidendy za rok obrotowy 2018/2019 została dokonana w dniu 14 listopada 2019 r.

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

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2019/2020 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 kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Kwartalne informacje finansowe pochodzące ze skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki AMBRA S.A. za pierwszy kwartał roku obrotowego 2019/2020 sporządzonego zgodnie z MSR 34.

## Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

|  | 30.09.2019             | 30.06.2019                     | 30.09.2018             |
|--|------------------------|--------------------------------|------------------------|
|  | 1 kwartał<br>2019/2020 | Rok obro-<br>towy<br>2018/2019 | 1 kwartał<br>2018/2019 |
| <b>AKTYWA</b>  |                        |                                |                        |
| <b>Aktywa trwałe</b>   |                        |                                |                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 70 827                 | 66 949                         | 69 208                 |
| Prawa do użytkowania aktywów   | 4 240                  | -                              | -                      |
| Wartości niematerialne   | 3 071                  | 9 442                          | 8 793                  |
| Długoterminowe należności handlowe i pozostałe   | 180                    | 193                            | 186                    |
| Udziały i akcje  | 146 658                | 145 807                        | 64 427                 |
| Długoterminowe pożyczki udzielone  | 10 221                 | 10 105                         | 9 780                  |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego  | 1 278                  | 260                            | 2 276                  |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>   | <b>236 475</b>         | <b>232 756</b>                 | <b>154 670</b>         |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   |                        |                                |                        |
| Zapasy   | 33 394                 | 27 339                         | 76 213                 |
| Krótkoterminowe należności i pozostałe aktywa krótkoterminowe                              | 31 300                 | 16 560                         | 71 123                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 2 104                  | 6 922                          | 17 186                 |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>   | <b>66 798</b>          | <b>50 821</b>                  | <b>164 522</b>         |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>  | <b>303 273</b>         | <b>283 577</b>                 | <b>319 192</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   | 146 907                | 118 816                        | 135 956                |
| Zysk netto za okres  | 6 592                  | 28 091                         | 5 331                  |
| <b>Kapitał własny razem</b>  | <b>246 424</b>         | <b>239 832</b>                 | <b>234 212</b>         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>   |                        |                                |                        |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych     | 9 151                  | -                              | 6 760                  |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów                           | 2 585                  | -                              | -                      |
| Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe   | 183                    | 183                            | 252                    |
| Świadczenia pracownicze  | 227                    | 227                            | 463                    |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>   | <b>12 146</b>          | <b>410</b>                     | <b>7 475</b>           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  |                        |                                |                        |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 4 700                  | 10 247                         | 9 162                  |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów                          | 2 145                  | -                              | -                      |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego  | 1 365                  | 4 548                          | 3 217                  |
| Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe  | 36 493                 | 28 540                         | 65 126                 |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>  | <b>44 703</b>          | <b>43 335</b>                  | <b>77 505</b>          |
| <b>PASYWA RAZEM</b>  | <b>303 273</b>         | <b>283 577</b>                 | <b>319 192</b>         |



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

|  | <b>1.07.2019 -<br/>30.09.2019</b> | <b>1.07.2018 -<br/>30.09.2018</b> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
|  | <i>1 kwartał<br/>2019/2020</i>    | <i>1 kwartał<br/>2018/2019</i>    |
| Przychody netto ze sprzedaży   | 33 664                            | 61 597                            |
| Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów                        | (23 333)                          | (33 430)                          |
| <i>Marża ze sprzedaży</i>  | <i>10 331</i>                     | <i>28 167</i>                     |
| Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji                                    | (44)                              | (8 719)                           |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>  | <b>10 287</b>                     | <b>19 448</b>                     |
| Pozostałe koszty działalności operacyjnej                                    | (3 093)                           | (6 695)                           |
| Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników                             | (5 103)                           | (9 970)                           |
| Amortyzacja  | (1 994)                           | (2 360)                           |
| <b>Zysk ze sprzedaży</b>   | <b>97</b>                         | <b>423</b>                        |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 4 163                             | 479                               |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (2 158)                           | (294)                             |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>                                       | <b>2 102</b>                      | <b>608</b>                        |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek   | 129                               | 154                               |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek  | (67)                              | (35)                              |
| Pozostałe przychody finansowe  | 5 183                             | 5 405                             |
| Pozostałe koszty finansowe   | (197)                             | (123)                             |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>7 150</b>                      | <b>6 009</b>                      |
| Podatek dochodowy bieżący  | (1 576)                           | (568)                             |
| Podatek dochodowy odroczony  | 1 018                             | (110)                             |
| Podatek dochodowy razem  | (558)                             | (678)                             |
| <b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>                               | <b>6 592</b>                      | <b>5 331</b>                      |
| Inne całkowite dochody   | -                                 | -                                 |
| <b>Całkowite dochody razem</b>   | <b>6 592</b>                      | <b>5 331</b>                      |
| <b>Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)</b> | <b>0,26</b>                       | <b>0,21</b>                       |



## 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>1 kwartał 2019/2020</i>  |                 |  |                      |                     |                      |
| <i>1.07.2019 - 30.09.2019</i>   |                 |  |                      |                     |                      |
| <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 netto za okres   | -               | -  | -                    | 6 592               | 6 592                |
| <b>Całkowite dochody razem</b>  | -               | -  | -                    | <b>6 592</b>        | <b>6 592</b>         |
| <b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>       |                 |  |                      |                     |                      |
| Podział zysku   | -               | -  | 28 091               | (28 091)            | -                    |
| <b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem</b> | -               | -  | <b>28 091</b>        | <b>(28 091)</b>     | -                    |
| <b>Kapitał własny na koniec okresu</b>  | <b>25 207</b>   | <b>67 718</b>  | <b>146 907</b>       | <b>6 592</b>        | <b>246 424</b>       |
| <i>Rok obrotowy 2018/2019</i>   |                 |  |                      |                     |                      |
| <i>1.07.2018 - 30.06.2019</i>   |                 |  |                      |                     |                      |
| <b>Kapitał własny na początek okresu</b>                                      | <b>25 207</b>   | <b>67 718</b>  | <b>111 842</b>       | <b>24 114</b>       | <b>228 881</b>       |
| <b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>                               |                 |  |                      |                     |                      |
| Zysk w okresie  | -               | -  | -                    | 28 091              | 28 091               |
| <b>Całkowite dochody razem</b>  | -               | -  | -                    | <b>28 091</b>       | <b>28 091</b>        |
| <b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>       |                 |  |                      |                     |                      |
| Podział zysku   | -               | -  | 24 114               | (24 114)            | -                    |
| Wypłata dywidendy   | -               | -  | (17 140)             | -                   | (17 140)             |
| <b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem</b> | -               | -  | <b>6 974</b>         | <b>(24 114)</b>     | <b>(17 140)</b>      |
| <b>Kapitał własny na koniec okresu</b>  | <b>25 207</b>   | <b>67 718</b>  | <b>118 816</b>       | <b>28 091</b>       | <b>239 832</b>       |
| <i>1 kwartał 2018/2019</i>  |                 |  |                      |                     |                      |
| <i>1.07.2018 - 30.09.2018</i>   |                 |  |                      |                     |                      |
| <b>Kapitał własny na początek okresu</b>                                      | <b>25 207</b>   | <b>67 718</b>  | <b>111 842</b>       | <b>24 114</b>       | <b>228 881</b>       |
| <b>Całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>                               |                 |  |                      |                     |                      |
| Zysk w okresie  | -               | -  | -                    | 5 331               | 5 331                |
| <b>Całkowite dochody razem</b>  | -               | -  | -                    | <b>5 331</b>        | <b>5 331</b>         |
| <b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>       |                 |  |                      |                     |                      |
| Podział zysku   | -               | -  | 24 114               | (24 114)            | -                    |
| <b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem</b> | -               | -  | <b>24 114</b>        | <b>(24 114)</b>     | -                    |
| <b>Kapitał własny na koniec okresu</b>  | <b>25 207</b>   | <b>67 718</b>  | <b>135 956</b>       | <b>5 331</b>        | <b>234 212</b>       |





## Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|   | <b>1.07.2019 -<br/>30.09.2019</b> | <b>1.07.2018 -<br/>30.09.2018</b> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
|   | <i>1 kwartał<br/>2019/2020</i>    | <i>1 kwartał<br/>2018/2019</i>    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                                   |                                   |
| Zysk netto  | 6 592                             | 5 331                             |
| Korekty:  |                                   |                                   |
| Amortyzacja   | 1 994                             | 2 360                             |
| Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych                          | 1 433                             | (1)                               |
| Zyski/(straty) ze sprzedaży środków trwałych                      | 193                               | (125)                             |
| Odsetki i udziały w zyskach                                       | (5 162)                           | (5 406)                           |
| Podatek dochodowy bieżący   | 1 576                             | 568                               |
| Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw      | 6 626                             | 2 727                             |
| Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów                     | (12 177)                          | 1 659                             |
| Zmiana stanu zapasów  | (6 055)                           | (17 845)                          |
| Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów                     | 12 683                            | 651                               |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego     | (1 018)                           | 110                               |
| Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej   | 59                                | (12 698)                          |
| Podatek zapłacony   | (4 759)                           | (381)                             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>          | <b>(4 700)</b>                    | <b>(13 079)</b>                   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |                                   |                                   |
| Wpływy  |                                   |                                   |
| Dywidendy otrzymane   | 2 550                             | 1 717                             |
| Odsetki otrzymane   | 129                               | 46                                |
| Zbycie aktywów trwałych   | 46                                | 205                               |
| Wpływy z działalności inwestycyjnej razem                         | 2 725                             | 1 968                             |
| Wydatki   |                                   |                                   |
| Nabycie aktywów trwałych  | (5 836)                           | (3 161)                           |
| Wydatki z działalności inwestycyjnej razem                        | (5 836)                           | (3 161)                           |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>        | <b>(3 111)</b>                    | <b>(1 193)</b>                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |                                   |                                   |
| Wpływy  |                                   |                                   |
| Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek                               | 3 604                             | 14 599                            |
| Wpływy z działalności finansowej razem                            | 3 604                             | 14 599                            |
| Odsetki zapłacone   | (67)                              | (34)                              |
| Płatności z tytułu leasingu                                       | (544)                             | -                                 |
| Wydatki z działalności finansowej razem                           | (611)                             | (34)                              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>           | <b>2 993</b>                      | <b>14 565</b>                     |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                            | <b>(4 818)</b>                    | <b>293</b>                        |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>         | <b>(4 818)</b>                    | <b>293</b>                        |
| Środki pieniężne na początek okresu                               | 6 922                             | 16 893                            |
| Środki pieniężne na koniec okresu                                 | 2 104                             | 17 186                            |



## Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy skonsolidowany raport śródroczny AMBRA S.A. i Grupy Kapitałowej AMBRA za pierwszy kwartał roku obrotowego 2019/2020, tj. za okres od 1 lipca do 30 września 2019 r. został zatwierdzony przez Zarząd AMBRA S.A. w dniu 13 listopada 2019 roku.

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



Robert Ogór  
*Prezes Zarządu*



Grzegorz Nowak  
*Wiceprezes Zarządu*



Piotr Kaźmierczak  
*Wiceprezes Zarządu*

### Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:



Piotr Kaźmierczak  
*Wiceprezes Zarządu*

Warszawa, dnia 13 listopada 2019 roku