



A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

**Skonsolidowany raport śródroczny
za I kwartał roku obrotowego 2017/2018,
tj. za okres od 1 lipca 2017 r. do 30 września 2017 r.
sporządzony według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, dnia 13 listopada 2017 r.

SPIS TREŚCI

1.	KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA PIERWSZY KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2017/2018	3
2.	WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO GRUPY AMBRA S.A. ZA PIERWSZY KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2017/2018	4
2.1.	NAZWA I SIEDZIBA, ORGANY REJESTRACYJNE I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	4
2.2.	CZAS TRWANIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
2.3.	STRUKTURA AKCJONARIATU – ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE	4
2.4.	OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	4
2.5.	SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	5
2.6.	KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	5
2.7.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	6
2.8.	WYBRANE DANE FINANSOWE	9
3.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA S.A. ZA PIERWSZY KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2017/2018 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	11
3.1.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	11
3.2.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	14
3.3.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	16
3.4.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	17
3.5.	INFORMACJA DODATKOWA	19
4.	WYBRANE DANE Z SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AMBRA S.A. ZA PIERWSZY KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2017/2018 SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z MSSF	28
4.1.	SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
4.2.	SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	31
4.3.	SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	33
4.4.	SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	34

1. KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA PIERWSZY KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2017/2018

Dane skonsolidowane (w tys. zł) ¹	I kwartał		
	2017/2018	2016/2017	Zmiana %
Sprzedaż (w tys. średnich butelek 0,75 l)	16 398	15 030	9,1%
Przychody ze sprzedaży netto ²	104 067	96 585	7,7%
Marża ze sprzedaży rentowność w %	44 819 43,1%	41 789 43,3%	7,3%
Zysk brutto ze sprzedaży rentowność w %	35 416 34,0%	32 398 33,5%	9,3%
Zysk ze sprzedaży rentowność w %	8 458 8,1%	6 194 6,4%	36,6%
EBITDA	13 467	8 302	62,2%
EBIT rentowność %	10 581 10,2%	5 499 5,7%	92,4%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 779	2 578	124,2%
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,23	0,10	124,2%
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(590)	4 729	-87,5%
Aktywa razem	434 008	422 616	2,7%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	254 391	242 148	5,1%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto ³	27 141	41 699	-34,9%

- Kontynuacja dynamicznego wzrostu sprzedaży win stołowych, win musujących oraz alkoholi mocnych.
- Wzrost sprzedaży w Polsce na poziomie 7,2% - powyżej dynamiki całego rynku wina.
- Sprzedaż w Czechach i Słowacji wyższa o prawie 8% głównie dzięki dobrym wynikom win musujących.
- Zysk brutto ze sprzedaży rośnie ponadproporcjonalnie o 9,3% dzięki korzystnym zmianom struktury sprzedaży.
- Wzrost kosztów wynagrodzeń o 5,0% w wyniku planowych podwyżek płac przy jednoczesnym stabilnym poziomie amortyzacji i pozostałych kosztów działalności operacyjnej.
- Zysk operacyjny w kwocie 10,6 mln zł rośnie o 5,1 mln zł, czyli o 92,4% w porównaniu do roku ubiegłego. Wynik operacyjny poprawiły zdarzenia jednorazowe w kwocie 1,6 mln zł. Po oczyszczeniu wyniku o ich wpływ zysk operacyjny poprawił się o 3,5 mln zł, czyli o 64,1%.
- Dalsza poprawa wykorzystania kapitału pracującego i skrócenie cyklu konwersji gotówki umożliwiły obniżenie zadłużenia procentowanego netto o 14,6 mln zł, czyli o 34,9%.
- Zysk netto akcjonariuszy AMBRA S.A. w kwocie 5,8 mln zł – wzrost o 3,2 mln zł, czyli o 124,2%. Skorygowany o efekt zdarzeń jednorazowych zysk netto akcjonariuszy AMBRA S.A. wzrósł o 2,6 mln zł, czyli o 99,2%.

¹ Kluczowe wskaźniki prezentowane są w tys. zł, jeżeli nie podano inaczej

² Przychody ze sprzedaży netto (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)

³ Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek pomniejszone o środki pieniężne

2. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO GRUPY AMBRA S.A. ZA PIERWSZY KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2017/2018

2.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne i przedmiot działalności

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

Jednostka dominująca Grupy AMBRA z siedzibą w Warszawie została utworzona zgodnie ze statutem Spółki z dnia 23 sierpnia 1994 r. na czas nieoznaczony. Spółka AMBRA S.A. została wpisana postanowieniem Sądu Rejonowego w Zamościu V Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 649 pod datą 31 sierpnia 1994 r. W dniu 6 września 2001 r. spółka AMBRA S.A. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 41726.

Jednostką dominującą spółki AMBRA S.A. jest spółka Schloss Wachenheim AG z siedzibą w 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. Wykaz jednostek konsolidowanych znajduje się w rozdziale 3.5.2. niniejszego raportu.

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

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

2.2. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek grupy kapitałowej

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

2.3. Struktura akcjonariatu – znaczący akcjonariusze

Na dzień 30 września 2017 r. wg informacji posiadanych przez Zarząd znaczącymi akcjonariuszami AMBRA S.A. posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu były następujące podmioty:

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za rok obrotowy 2016/2017 w dniu 13 września 2017 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta.

2.4. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowany raport śródroczny za pierwszy kwartał 2017/2018 r. zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Prezentowane dane finansowe obejmują skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec pierwszego kwartału roku obrotowego 2017/2018, tj. na dzień 30 września 2017 r., skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał roku obrotowego 2017/2018, tj. za okres od 1 lipca 2017 r. do 30 września 2017 r.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec poprzedniego roku obrotowego 2016/2017, tj. na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz na koniec pierwszego kwartału poprzedniego roku obrotowego, tj. na dzień 30 września 2016 r., skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał poprzedniego roku obrotowego 2016/2017, tj. za okres od 1 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r., oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za poprzedni rok obrotowy 2016/2017, tj. za okres od 1 lipca 2016 r. do 30 czerwca 2017 r.

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, które są walutą funkcjonalną i prezentacji Grupy, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, o ile nie zaznaczono inaczej.

2.5. Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 30 września 2017 r. w skład Zarządu spółki AMBRA S.A. wchodzili:

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

Skład Zarządu nie zmienił się w ciągu pierwszego kwartału bieżącego roku obrotowego 2017/2018 i do dnia publikacji niniejszego raportu.

Na dzień 30 września 2017 r. Rada Nadzorcza spółki AMBRA S.A. składała się z następujących osób:

- Oliver Gloden – przewodniczący Rady Nadzorczej (pełni funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej od dnia 12 października 2017 r.),
- Boris Schlimbach – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Horst Hillesheim – członek Rady Nadzorczej,
- Patrycja Piątek – niezależny członek Rady Nadzorczej,
- Nick Reh – członek Rady Nadzorczej (pełnił funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej do dnia 12 października 2017 r.),
- Wilhelm Seiler – członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Szlendak – niezależny członek Rady Nadzorczej.

2.6. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA S.A. oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawartego w niniejszym raporcie zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki AMBRA S.A. zawarte w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym zostały przygotowane zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* (IAS 34 *Interim Financial Reporting*) oraz pozostałymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji przyjętej do stosowania w Unii Europejskiej (dalej zwane również „MSSF UE”), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2016, poz. 1047) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2014, poz. 133).

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania skróconego śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w nocie 5.1. zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego i w nocie 4.6.1. zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 30 czerwca 2017 r. sporządzonych według MSSF i opublikowanych w dniu 13 września 2017 r., dlatego niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem ze skonsolidowanym raportem rocznym za poprzedni rok obrotowy 2016/2017 zbadanym przez biegłego rewidenta.

Nowelizacja ustawy o rachunkowości nałożyła na Grupę z dniem 1 lipca 2005 r. obowiązek przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF w wersji przyjętej do stosowania w Unii Europejskiej. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie występują istotne różnice pomiędzy politykami księgowymi przyjętymi przez Grupę wynikającymi z MSSF a MSSF przyjętymi przez UE.

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonania szacunków i przyjęcia założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresów bieżącego, jak i przyszłych.

Zasady rachunkowości stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak również przy sporządzaniu zgodnego z MSSF UE bilansu otwarcia na dzień 1 lipca 2005 r. dla celów przejścia na sprawozdawczość zgodną z MSSF UE.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza Standardami i Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami i Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

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

Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 września 2017 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE lub nie są obowiązujące na dzień 30 września 2017 r.:

Standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez UE, ale nie są obowiązujące na dzień 30 września 2017 r.

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* (IFRS 9 *Financial Instruments*) wydany w dniu 29 listopada 2016 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* (IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers*) wydany w dniu 29 października 2016 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.

Standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez UE na dzień 30 września 2017 r

- MSSF 14 *Odroczone salda z regulowanej działalności* (IFRS 14 *Regulatory Deferral Accounts*) wydany w dniu 30 stycznia 2014 r. Komisja Europejska zdecydowała się nie rozpocząć procesu zatwierdzania tego Standardu w wersji przejściowej do czasu opublikowania jego wersji ostatecznej.
- MSSF 16 *Leasing* (IFRS 16 *Leases*) wydany w dniu 13 stycznia 2016 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (IFRS 17 *Insurance Contracts*) wydany w dniu 18 maja 2017 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 wydane w dniu 11 września 2014 r. (data zastosowania nie została określona).
- Zmiany to MSR 12 wydane w dniu 19 stycznia 2016 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.
- Zmiany to MSR 7 wydane w dniu 29 stycznia 2016 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.
- Wyjaśnienia do MSSF 15 wydane w dniu 12 kwietnia 2016 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.
- Zmiany do MSSF 2 wydane w dniu 20 czerwca 2016 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.
- Zmiany do MSSF 4 wydane w dniu 12 września 2016 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF realizowanych w ramach cyklu 2014-2016 wydane w dniu 8 grudnia 2016 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub 1 stycznia 2018 r.
- KIMSF 22 *Transakcje w obcej walucie oraz zaliczki* (IFRIC 22 *Foreign Currency Transactions and Advanced Consideration*) wydana w dniu 8 grudnia 2016 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.
- Zmiany do MSR 40 wydane w dniu 8 grudnia 2016 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego* (IFRIC 23 *Uncertainty Over Income Tax*) wydana w dniu 7 czerwca 2017 r. mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.

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

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

Standardy zastosowane po raz pierwszy

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

Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości, za wyjątkiem zmiany prezentacji opłat handlowych opisanej w rozdziale 3.2.

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 2017/2018

	kurs na dzień		
	31.07.2017	31.08.2017	30.09.2017
korona czeska (CZK)	0,1633	0,1632	0,1655
euro (EUR)	4,2545	4,2618	4,3091
lej rumuński (RON)	0,9329	0,9284	0,9368

Rok obrotowy 2016/2017

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

2.8. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro wg następujących zasad:

- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów i skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych za poszczególne okresy - wg kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca danego okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły: 4,2751 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2017/2018, 4,3091 zł za rok obrotowy 2016/2017 i 4,3453 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2016/2017.

- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej - wg średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na dany dzień raportowy. Kursy te wynosiły: 4,3091 zł na dzień 30 września 2017 r., 4,2265 zł na dzień 30 czerwca 2017 r. i 4,3120 zł na dzień 30 września 2016 r.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	I kwartał 2017/2018	Rok obrotowy 2016/2017	I kwartał 2016/2017	I kwartał 2017/2018	Rok obrotowy 2016/2017	I kwartał 2016/2017
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	104 067	460 485	96 585	24 342	106 863	22 227
Marża ze sprzedaży	44 819	199 021	41 789	10 484	46 186	9 617
Zysk brutto ze sprzedaży	35 416	159 289	32 398	8 284	36 966	7 456
EBITDA	13 467	53 169	8 302	3 150	12 339	1 911
EBIT	10 581	42 039	5 499	2 475	9 756	1 266
Zysk netto	8 094	32 499	4 425	1 893	7 542	1 018
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 779	23 073	2 578	1 352	5 354	593
Przepływy pieniężne netto razem	606	4 618	360	142	1 072	83
Aktywa trwałe	187 590	186 826	188 219	43 533	44 203	43 650
Aktywa obrotowe	246 418	225 617	234 397	57 185	53 382	54 359
Aktywa razem	434 008	412 443	422 616	100 719	97 585	98 009
Zobowiązania długoterminowe	14 730	7 672	27 449	3 418	1 815	6 366
Zobowiązania krótkoterminowe	132 196	122 268	122 578	30 678	28 929	28 427
Kapitał własny	287 082	282 503	272 589	66 622	66 841	63 216
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	254 391	247 980	242 148	59 036	58 673	56 157
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 850	5 964	5 846
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,23	0,92	0,10	0,05	0,21	0,02
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,23	0,92	0,10	0,05	0,21	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	10,09	9,84	9,61	2,34	2,33	2,23
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	10,09	9,84	9,61	2,34	2,33	2,23
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0,52	0,52	0,50	0,12	0,12	0,12

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2017/2018

Wybrane jednostkowe dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	I kwartał 2017/2018	Rok obrotowy 2016/2017	I kwartał 2016/2017	I kwartał 2017/2018	Rok obrotowy 2016/2017	I kwartał 2016/2017
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	56 113	252 371	52 249	13 125	58 567	12 024
Marża ze sprzedaży	26 484	115 993	23 871	6 195	26 918	5 494
Zysk brutto ze sprzedaży	19 609	87 460	16 614	4 587	20 297	3 823
EBITDA	6 102	26 758	2 877	1 427	6 210	662
EBIT	3 974	18 496	784	930	4 292	180
Zysk netto	6 593	21 182	4 080	1 542	4 916	939
Przepływy pieniężne netto razem	(1 004)	5 535	236	(235)	1 284	54
Aktywa trwałe	159 510	159 593	163 070	37 017	37 760	37 818
Aktywa obrotowe	130 181	119 206	122 276	30 211	28 204	28 357
Aktywa razem	289 691	278 799	285 346	67 228	65 965	66 175
Zobowiązania długoterminowe	7 740	1 354	13 541	1 796	320	3 140
Zobowiązania krótkoterminowe	55 467	57 554	55 908	12 872	13 617	12 966
Kapitał własny	226 484	219 891	215 897	52 559	52 027	50 069
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 850	5 964	5 846
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,26	0,84	0,16	0,06	0,20	0,04
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,26	0,84	0,16	0,06	0,20	0,04
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,99	8,72	8,57	2,09	2,06	1,99
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,99	8,72	8,57	2,09	2,06	1,99

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA S.A. ZA PIERWSZY KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2017/2018 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

3.1. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	<u>30.09.2017</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>30.09.2016</u>
	<i>I kwartał 2017/2018</i>	<i>Rok obrotowy 2016/2017</i>	<i>I kwartał 2016/2017</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	105 501	104 890	104 428
Wartość firmy z konsolidacji	44 253	44 055	44 016
Pozostałe wartości niematerialne	15 259	15 451	15 986
Nieruchomości inwestycyjne	13 966	13 853	14 568
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	678	678	706
Pozostałe aktywa długoterminowe	198	198	196
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 735	7 701	8 319
Aktywa trwałe razem	<u>187 590</u>	<u>186 826</u>	<u>188 219</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	115 682	105 529	114 867
Należności z tytułu podatku dochodowego	557	563	288
Krótkoterminowe należności i pozostałe aktywa krótkoterminowe	115 126	105 096	109 051
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 053	14 429	10 191
Aktywa obrotowe razem	<u>246 418</u>	<u>225 617</u>	<u>234 397</u>
AKTYWA RAZEM	<u>434 008</u>	<u>412 443</u>	<u>422 616</u>

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2017/2018

	<u>30.09.2017</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>30.09.2016</u>
	<i>I kwartał 2017/2018</i>	<i>Rok obrotowy 2016/2017</i>	<i>I kwartał 2016/2017</i>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 718	67 718	67 718
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	1 721	1 089	2 644
Zysk z lat ubiegłych	153 966	130 893	144 001
Zysk netto roku bieżącego	5 779	23 073	2 578
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	254 391	247 980	242 148
Udziały niekontrolujące	32 691	34 523	30 441
Kapitał własny razem	287 082	282 503	272 589
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7 508	1 142	22 967
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	320	320	389
Świadczenia pracownicze	431	431	211
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 471	5 779	3 882
Zobowiązania długoterminowe razem	14 730	7 672	27 449
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	34 686	32 436	28 923
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 149	1 817	694
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	96 361	88 015	92 961
Zobowiązania krótkoterminowe razem	132 196	122 268	122 578
PASYWA RAZEM	434 008	412 443	422 616

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	<u>30.09.2017</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>30.09.2016</u>
	<i>I kwartał 2017/2018</i>	<i>Rok obrotowy 2016/2017</i>	<i>I kwartał 2016/2017</i>
Wartość księgowa	254 391	247 980	242 148
<i>Liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	10,09	9,84	9,61
<i>Rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	10,09	9,84	9,61

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

	1.07.2017 - 30.09.2017	1.07.2016 - 30.09.2016
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2017/2018</i>	<i>2016/2017</i>
Przychody netto ze sprzedaży	104 067	96 585
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(59 248)	(54 796)
<i>Marża ze sprzedaży</i>	<i>44 819</i>	<i>41 789</i>
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(9 403)	(9 391)
Zysk brutto ze sprzedaży	35 416	32 398
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(7 373)	(7 492)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(16 699)	(15 909)
Amortyzacja	(2 886)	(2 803)
Zysk ze sprzedaży	8 458	6 194
Pozostałe przychody operacyjne	2 561	329
Pozostałe koszty operacyjne	(438)	(1 024)
Zysk z działalności operacyjnej	10 581	5 499
Przychody finansowe z tytułu odsetek	17	13
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(264)	(363)
Pozostałe przychody finansowe	162	523
Pozostałe koszty finansowe	(63)	(72)
Zysk brutto	10 433	5 600
Podatek dochodowy bieżący	(1 697)	(855)
Podatek dochodowy odroczony	(642)	(320)
Podatek dochodowy razem	(2 339)	(1 175)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	8 094	4 425

Ciąg dalszy na następnej stronie

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2017/2018

Ciąg dalszy z poprzedniej strony

	1.07.2017 - 30.09.2017	1.07.2016 - 30.09.2016
	<i>I kwartał 2017/2018</i>	<i>I kwartał 2016/2017</i>
Zysk netto, w tym:	8 094	4 425
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 779	2 578
Udziały niekontrolujące	2 315	1 847
Inne całkowite dochody	830	(928)
Inne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	632	(725)
Inne całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	198	(203)
Całkowite dochody, w tym:	8 924	3 497
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	6 411	1 853
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	2 513	1 644

W skonsolidowanym raporcie śródrocznym za pierwszy kwartał poprzedniego roku obrotowego 2016/2017 przychody netto ze sprzedaży za okres od 1 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r. zaprezentowano w kwocie 97 119 tys. zł, a koszty marketingu, dystrybucji i prowizji – w kwocie 9 925 tys. zł. Na dzień 30 września 2016 r. dokonana została reklasyfikacja opłat handlowych wykazanych wcześniej w kosztach dystrybucji z pozycji „Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji” do pozycji „Przychody netto ze sprzedaży”. Kwota korekty prezentacyjnej wynosiła 534 tys. zł. Korekta prezentacyjna nie miała wpływu na kwotę zysku netto, zysku netto na jedną akcję zwykłą i rozwodnionego zysku netto na jedną akcję zwykłą.

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	1.07.2017 - 30.09.2017	1.07.2016 - 30.09.2016
	<i>I kwartał 2017/2018</i>	<i>I kwartał 2016/2017</i>
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 779	2 578
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	25 206 644	25 206 644
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,23	0,10
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	25 206 644	25 206 644
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,23	0,10

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2017/2018

3.3. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk z lat ubiegłych	Zysk za okres bieżący	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<i>I kwartał 2017/2018</i>								
<i>1.07.2017 - 30.09.2017</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	1 089	130 893	23 073	247 980	34 523	282 503
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	5 779	5 779	2 315	8 094
Podział zysku	-	-	-	23 073	(23 073)	-	-	-
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(3 185)	(3 185)
Zmiana struktury Grupy	-	-	-	-	-	-	(1 160)	(1 160)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	632	-	-	632	198	830
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	1 721	153 966	5 779	254 391	32 691	287 082
<i>Rok obrotowy 2016/2017</i>								
<i>1.07.2016 - 30.06.2017</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	3 369	126 132	17 869	240 295	31 837	272 132
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	23 073	23 073	9 426	32 499
Podział zysku	-	-	-	17 869	(17 869)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(13 108)	-	(13 108)	-	(13 108)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(5 712)	(5 712)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(2 280)	-	-	(2 280)	(1 028)	(3 308)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	1 089	130 893	23 073	247 980	34 523	282 503
<i>I kwartał 2016/2017</i>								
<i>1.07.2016 - 30.09.2016</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	3 369	126 132	17 869	240 295	31 837	272 132
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	2 578	2 578	1 847	4 425
Podział zysku	-	-	-	17 869	(17 869)	-	-	-
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(3 040)	(3 040)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(725)	-	-	(725)	(203)	(928)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	2 644	144 001	2 578	242 148	30 441	272 589

3.4. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>1.07.2017 - 30.09.2017</u>	<u>1.07.2016 - 30.09.2016</u>
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	5 779	2 578
Korekty:		
Udziały niekontrolujące	2 315	1 847
Amortyzacja	2 886	2 803
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	154	(168)
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	(130)	(37)
Odsetki i udziały w zyskach	247	350
Podatek dochodowy bieżący	<u>1 697</u>	<u>855</u>
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	12 948	8 228
Zmiana stanu należności	(10 030)	(2 223)
Zmiana stanu zapasów	(10 153)	(7 617)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	8 346	7 182
Zmiana stanu rezerw	692	296
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	<u>(34)</u>	<u>18</u>
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	1 769	5 884
Podatek zapłacony	<u>(2 359)</u>	<u>(1 155)</u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(590)	4 729
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie aktywów trwałych	165	37
Odsetki otrzymane	<u>17</u>	<u>13</u>
	182	50
Wydatki		
Nabycie aktywów trwałych	<u>(4 153)</u>	<u>(4 003)</u>
	(4 153)	(4 003)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 971)	(3 953)

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2017/2018

	<u>1.07.2017 - 30.09.2017</u>	<u>1.07.2016 - 30.09.2016</u>
	<i>I kwartał 2017/2018</i>	<i>I kwartał 2016/2017</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	8 616	2 987
	<u>8 616</u>	<u>2 987</u>
Wydatki		
Dywidendy zapłacone	(3 185)	(3 040)
Odsetki zapłacone	(264)	(363)
	<u>(3 449)</u>	<u>(3 403)</u>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 167	(416)
Przepływy pieniężne netto razem	<u>606</u>	<u>360</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	18	(35)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	624	325
Środki pieniężne na początek okresu	14 429	9 866
Środki pieniężne na koniec okresu	15 053	10 191

3.5. Informacja dodatkowa

3.5.1. Komentarz Zarządu

Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Rynki i sprzedaż

W pierwszym kwartale bieżącego roku obrotowego 2017/2018 Grupy AMBRA zwiększyła sprzedaż o 7,7%. Podobnie jak w poprzednich kwartałach najszybciej rosła sprzedaż win stołowych, win musujących, a także alkoholi mocnych.

Na najważniejszym dla Grupy rynku polskim wzrost konsumpcji wina w okresie obejmującym niniejszy raport wyniósł 4,6%. Niższa dynamika rynku wynikała przede wszystkim ze spowolnienia sprzedaży w kanale dyskontów przy jednoczesnym szybkim wzroście w innych kanałach dystrybucji. Na tym tle sprzedaż Grupy AMBRA rosła szybciej niż rynek zwiększając się o 7,2%.¹ Głównym źródłem wzrostu sprzedaży były wina spokojne – wzrost o 7,2%. Szczególnie dynamicznie rosła sprzedaż marki FRESCO oraz win sprzedawanych w sieci sklepów CENTRUM WINA i w gastronomii – wzrost o 15,6% w porównaniu do pierwszego kwartału poprzedniego roku obrotowego. Grupa AMBRA umocniła również swoją pozycję rynkową na rynku alkoholi mocnych zwiększając sprzedaż wódki J.A. BACZEWSKI oraz brandy PLISKA.

Na rynkach zagranicznych najdynamiczniej rozwijała się sprzedaż win musujących MUCHA SEKT w Czechach i na Słowacji, co przełożyło się na wzrost sprzedaży na tych rynkach o 7,7%. Przychody ze sprzedaży w Rumunii wyrażone w walucie lokalnej pozostały na poziomie roku ubiegłego, co wynikało przede wszystkim z wysokiej bazy w analogicznym kwartale roku ubiegłego.

Wyniki finansowe i rentowność

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2017/2018 zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 3,0 mln zł, czyli o 9,3%, a jego rentowność wyniosła 34,0% i była o 0,5 punktu procentowego wyższa niż przed rokiem w wyniku korzystnych zmian w strukturze sprzedaży – wzrostu udziału głównych marek oraz win z segmentu *premium*. Koszty wynagrodzeń wzrosły o 5,0%. Pomimo wzrostu tych kosztów zysk operacyjny wzrósł o 5,1 mln zł, czyli o 92,4%. Jednorazowy przychód z otrzymanych roszczeń handlowych z lat poprzednich wpłynął zwiększająco na zysk operacyjny w kwocie 1,6 mln zł. Po oczyszczeniu o wpływ tego zdarzenia zysk operacyjny wzrósł o 3,5 mln zł, czyli o 64,1%.

Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wypracowany w pierwszym kwartale roku obrotowego 2017/2018 wynosił 5,8 mln zł i był o 124,2% wyższy niż przed rokiem. Po oczyszczeniu ze skutków zdarzeń jednorazowych zysk netto akcjonariuszy AMBRA wynosił 5,1 mln zł i był wyższy o 2,5 mln zł, czyli o 99,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Objaśnienia dotyczące sezonowości 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.

¹ Sprzedaż na rynku polskim oznacza sprzedaż spółek z siedzibą w Polsce skierowaną do odbiorców w Polsce, tj. po odliczeniu sprzedaży eksportowej, która w przeważającej części obejmuje towary nie stanowiące podstawowej działalności Grupy AMBRA.

3.5.2. Struktura Grupy Kapitałowej i metoda zastosowana do ujęcia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Efektywny udział podmiotu dominującego w spółce na dzień 30 września 2017 r.	Efektywny udział podmiotu dominującego w spółce na dzień 30 czerwca 2017 r.	Stopień zależności od AMBRA S.A. oraz metoda konsolidacji na dzień 30 września 2017 r.
AMBRA S.A.	Warszawa	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	---	---	Podmiot dominujący
PH Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o.	Toruń	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	51%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
TiM S.A.	Bielsko-Biała	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	51%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
IP Brand Management Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.	100%	100%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. komandytowa	Warszawa	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.	100%	100%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
Winezja.pl Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.	100,00%	80,01%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
Soare Sekt a.s.	Brno, Czechy	Sprzedaż napojów alkoholowych i bezalkoholowych. Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	100%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
Vino Valtice s.r.o.	Valtice, Czechy	Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda nabycia
Soare Sekt Slovakia s.r.o.	Trebatice, Słowacja	Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda nabycia
Zarea s.a.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51,15%	51,15%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
Karom Drinks s.r.l.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja wyrobów alkoholowych fermentowanych.	56%	56%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia

Ponadto jednostka dominująca AMBRA S.A. jest investorem wywierającym znaczący wpływ na spółkę stowarzyszoną Wine 4 You Sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie (25,5% na dzień 30 września 2017 r. - udział pośredni przez jednostkę zależną TiM S.A.) ujmowaną w sprawozdaniu finansowym Grupy AMBRA metodą praw własności.

W dniu 27 lipca 2017 r. AMBRA S.A. nabyła 19,99% udziałów w spółce zależnej Winezja.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Do dnia transakcji AMBRA S.A. posiadała 80,01% udziałów w tej spółce. Zapłata przekazana za 19,99% udziałów wynosiła 1 160 tys. zł. Na dzień 30 września 2017 r. AMBRA S.A. posiadała 100% udziałów w spółce Winezja.pl Sp. z o.o.

Wielkość udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonej nie zmieniły się w pierwszym kwartale bieżącego roku obrotowego 2017/2018, poza zwiększeniem udziałów AMBRA S.A. w Winezja.pl Sp. z o.o. opisanym powyżej.

3.5.3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Nie wystąpiły.

3.5.4. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

	<u>1.07.2017 - 30.09.2017</u>	<u>1.07.2016 - 30.06.2017</u>	<u>1.07.2016 - 30.09.2016</u>
	<i>I kwartał</i>	<i>Rok obrotowy</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2017/2018</i>	<i>2016/2017</i>	<i>2016/2017</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>			
Stan na początek okresu	7 701	8 337	8 337
Zmiana	34	(636)	(18)
Stan na koniec okresu	<u>7 735</u>	<u>7 701</u>	<u>8 319</u>
<i>Rezerwa na podatek odroczonego</i>			
Stan na początek okresu	5 779	3 586	3 586
Zmiana	692	2 193	296
Stan na koniec okresu	<u>6 471</u>	<u>5 779</u>	<u>3 882</u>
<i>Odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku</i>			
Stan na początek okresu	3 738	3 738	3 738
Zmiana	-	-	-
Stan na koniec okresu	<u>3 738</u>	<u>3 738</u>	<u>3 738</u>
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>			
Stan na początek okresu	5 879	4 493	4 493
Zmiana	(590)	1 386	(73)
Stan na koniec okresu	<u>5 289</u>	<u>5 879</u>	<u>4 420</u>
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>			
Stan na początek okresu	7 041	6 827	6 827
Zmiana	15	214	824
Stan na koniec okresu	<u>7 056</u>	<u>7 041</u>	<u>7 651</u>
<i>Rezerwy na opłaty handlowe</i>			
Stan na początek okresu	11 736	13 845	13 845
Zmiana	720	(2 109)	1 857
Stan na koniec okresu	<u>12 456</u>	<u>11 736</u>	<u>15 702</u>

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2017/2018

3.5.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

<i>I kwartał 2017/2018</i>						
Należności	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i usług, gratyfikacje	Zakupy materiałów i towarów	Dywidendy zapłacone	Koszty usług	
<i>Główny akcjonariusz</i>						
	-	801	-	738	-	-
<i>Jednostki powiązane niekonsolidowane</i>						
	-	119	-	150	-	-
116	-	124	-	-	-	49
<i>Jednostki stowarzyszone</i>						
2 867	-	1 736	-	-	-	-
36	-	-	-	-	-	-

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

<i>I kwartał 2017/2018</i>						
Należności, w tym z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania	Sprzedaż towarów, wyrobów gotowych i usług	Zakup towarów, wyrobów gotowych i usług	Dywidendy należne i otrzymane	Odsetki należne i otrzymane	
12	-	20	-	-	-	-
1 509	283	704	5	3 315	-	-
1	-	3	-	-	-	-
496	-	3	-	-	-	-
700	-	594	-	-	-	-
2 227	14	2 158	21	-	-	-
211	13	813	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
13 112	-	-	-	-	-	128
1 350	32	552	-	-	-	-

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na zasadach rynkowych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych, za wyjątkiem pożyczki udzielonej spółce Karom Drinks s.r.l. przez AMBRA S.A., która jest zabezpieczona hipoteką. Nie

udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązanymi.

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

Stan należności i zobowiązań warunkowych nie zmienił się w okresie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego, tj. zakończenia poprzedniego roku obrotowego 2016/2017.

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

3.5.7. Segmenty operacyjne

Segmenty operacyjne Grupy zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne* obowiązującym od dnia 1 stycznia 2009 r., według których odbywa się zarządzanie Grupą obejmują działalność podstawową obejmującą produkcję i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych oraz działalność pozostałą obejmującą nieruchomości inwestycyjne znajdujące się w Rumunii niezwiązane z działalnością podstawową. Zarządzanie Grupą odbywa się w podziale na te segmenty. Każdy z segmentów stanowi część składową Grupy osiągającą przychody i ponoszącą koszty zgodnie z MSSF 8.

Grupa wyodrębnia następujące segmenty działalności:

- Działalność podstawowa – Polska,
- Działalność podstawowa – Czechy i Słowacja,
- Działalność podstawowa – Rumunia,
- Działalność pozostała – nieruchomości inwestycyjne (Rumunia).

Poniżej przedstawione zostały dane sprawozdawcze według segmentów działalności za pierwszy kwartał roku obrotowego 2017/2018 wraz z danymi porównywalnymi. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym 2016/2017 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.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2017/2018

Segmenty operacyjne za pierwszy kwartał

	Działalność podstawowa						Działalność pozostała				Razem skonsolidowane	
	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości inwestycyjne		Eliminacje			
	I kwartał 2017/2018	2016/2017	I kwartał 2017/2018	2016/2017	I kwartał 2017/2018	2016/2017	I kwartał 2017/2018	2016/2017	I kwartał 2017/2018	2016/2017	I kwartał 2017/2018	2016/2017
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	85 461	77 962	5 615	5 212	12 991	13 411	-	-	-	-	104 067	96 585
- w kraju siedziby	80 697	75 306	5 615	5 212	12 768	13 091	-	-	-	-	99 080	93 609
- poza krajem siedziby	4 764	2 656	-	-	223	320	-	-	-	-	4 987	2 976
Sprzedaż między segmentami	3 495	3 217	16	13	-	-	-	-	(3 511)	(3 230)	-	-
Przychody netto ze sprzedaży	88 956	81 179	5 631	5 225	12 991	13 411	-	-	(3 511)	(3 230)	104 067	96 585
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(51 890)	(47 582)	(3 729)	(3 568)	(7 173)	(6 922)	-	-	3 544	3 276	(59 248)	(54 796)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(8 563)	(8 546)	(437)	(392)	(408)	(453)	-	-	5		(9 403)	(9 391)
Zysk brutto ze sprzedaży	28 503	25 051	1 465	1 265	5 410	6 036	-	-	38	46	35 416	32 398
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(5 922)	(5 976)	(413)	(408)	(975)	(1 030)	(69)	(78)	6	-	(7 373)	(7 492)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(13 017)	(12 367)	(661)	(713)	(3 014)	(2 823)	(7)	(6)	-	-	(16 699)	(15 909)
Amortyzacja	(2 557)	(2 512)	(23)	(19)	(272)	(236)	(34)	(36)	-	-	(2 886)	(2 803)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	7 007	4 196	368	125	1 149	1 947	(110)	(120)	44	46	8 458	6 194
Pozostałe przychody operacyjne	2 303	273	29	23	222	22	40	56	(33)	(45)	2 561	329
Pozostałe koszty operacyjne	(226)	(988)	(5)	(11)	(191)	-	-	-	(16)	(25)	(438)	(1 024)
EBIT	9 084	3 481	392	137	1 180	1 969	(70)	(64)	(5)	(24)	10 581	5 499
Przychody finansowe z tytułu odsetek	145	142	-	-	-	-	-	-	(128)	(129)	17	13
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(117)	(185)	(11)	(11)	(136)	(166)	(128)	(141)	128	140	(264)	(363)
Pozostałe przychody finansowe	114	517	48	6	-	-	-	-	-	-	162	523
Pozostałe koszty finansowe	(59)	(59)	(4)	(3)	-	(10)	-	-	-	-	(63)	(72)
Zysk/(strata) brutto	9 167	3 896	425	129	1 044	1 793	(198)	(205)	(5)	(13)	10 433	5 600
Podatek dochodowy	(2 074)	(842)	(167)	(70)	(131)	(296)	33	33	-	-	(2 339)	(1 175)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	7 093	3 054	258	59	913	1 497	(165)	(172)	(5)	(13)	8 094	4 425
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa trwałe	257 624	243 849	215	330	36 404	35 894	13 750	14 464	(120 403)	(106 318)	187 590	188 219
Aktywa obrotowe	204 375	205 198	9 825	9 195	39 768	38 995	226	245	(7 776)	(19 236)	246 418	234 397
Kapitały własne	346 823	334 903	3 932	5 322	44 034	39 295	351	179	(108 058)	(107 110)	287 082	272 589
Zobowiązania	115 176	114 144	6 108	4 203	32 138	35 594	13 625	14 530	(20 121)	(18 444)	146 926	150 027

3.5.8. Instrumenty finansowe

Pomiar wartości godziwej instrumentów finansowych został sklasyfikowany na analogicznych poziomach w hierarchii wartości godziwej jak miało to miejsce w raporcie rocznym za poprzedni rok obrotowy 2016/2017 zakończony 30 czerwca 2017 r.

Klasyfikacja instrumentów finansowych nie uległa zmianie od końca poprzedniego okresu sprawozdawczego, tj. zakończenia poprzedniego roku obrotowego 2016/2017 zakończonego 30 czerwca 2017 r. Szczegółowe zestawienie klasyfikacji instrumentów finansowych zostało zaprezentowane w raporcie rocznym Grupy AMBRA za poprzedni rok obrotowy 2016/2017 zakończony w dniu 30 czerwca 2017 r.

Wartość księgowa instrumentów finansowych na dzień 30 września 2017 r. jest zbliżona do ich wartości godziwej.

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

Grupa narażona jest na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że dłużnicy nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Grupę.

Maksymalne ryzyko kredytowe jest oszacowane jako wartość bilansowa należności handlowych i pozostałych należności oraz udzielonych pożyczek.

Zdaniem Zarządu występuje umiarkowana koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż jednostki wchodzące w skład Grupy posiadają 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 w ocenie Zarządu ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

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.

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.

Ryzyko stopy procentowej

Maksymalna ekspozycja na ryzyko stopy procentowej jest oszacowana jako wartość bilansowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

3.5.9. Informacje na temat korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

3.5.11. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2017/2018 dywidendy nie zostały wypłacone lub zadeklarowane.

W dniu 11 października 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie AMBRA S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2016/2017 zakończony w dniu 30 czerwca 2017 r. W uchwale tej ustalona została dywidenda dla akcjonariuszy w łącznej kwocie 15 123 986,40 zł, tj. 0,60 zł na jedną akcję. Dzień dywidendy został ustalony na dzień 23 października 2017 r., a dzień wypłaty dywidendy na dzień 7 listopada 2017 r. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje AMBRA S.A.

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

Nie wystąpiły.

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

Emitent nie publikował prognoz na rok obrotowy 2017/2018.

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

Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień 12.09.2017 r.	Nabycie akcji w raportowanym okresie	Zbycie akcji w raportowanym okresie	Liczba akcji na dzień 13.11.2017 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
Wilhelm Seiler - członek Rady Nadzorczej	12 000	-	-	12 000

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

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

3.5.18. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Nie wystąpiły żadne istotne wydarzenia poza opisanymi powyżej.

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

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

4. WYBRANE DANE Z SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AMBRA S.A. ZA PIERWSZY KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2017/2018 SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z MSSF

4.1. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	<u>30.09.2017</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>30.09.2016</u>
	<i>I kwartał 2017/2018</i>	<i>Rok obrotowy 2016/2017</i>	<i>I kwartał 2016/2017</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	68 274	68 876	68 665
Wartości niematerialne	8 256	8 358	8 430
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	170	170	168
Udziały i akcje	63 309	62 150	62 774
Długoterminowe pożyczki udzielone	13 112	12 984	14 130
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 389	7 055	8 903
Aktywa trwałe razem	<u>159 510</u>	<u>159 593</u>	<u>163 070</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	68 481	56 643	66 711
Należności z tytułu podatku dochodowego	19	-	160
Krótkoterminowe należności i pozostałe aktywa krótkoterminowe	55 137	55 015	53 156
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 544	7 548	2 249
Aktywa obrotowe razem	<u>130 181</u>	<u>119 206</u>	<u>122 276</u>
AKTYWA RAZEM	<u><u>289 691</u></u>	<u><u>278 799</u></u>	<u><u>285 346</u></u>

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2017/2018

	<u>30.09.2017</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>30.09.2016</u>
	<i>I kwartał 2017/2018</i>	<i>Rok obrotowy 2016/2017</i>	<i>I kwartał 2016/2017</i>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 718	67 718	67 718
Zysk z lat ubiegłych	126 966	105 784	118 892
Zysk netto roku bieżącego	6 593	21 182	4 080
Kapitał własny razem	<u>226 484</u>	<u>219 891</u>	<u>215 897</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	6 989	603	12 941
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	320	320	389
Świadczenia pracownicze	431	431	211
Zobowiązania długoterminowe razem	<u>7 740</u>	<u>1 354</u>	<u>13 541</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	1 072	-	2 448
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	987	-
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	54 395	56 567	53 460
Zobowiązania krótkoterminowe razem	<u>55 467</u>	<u>57 554</u>	<u>55 908</u>
PASYWA RAZEM	<u><u>289 691</u></u>	<u><u>278 799</u></u>	<u><u>285 346</u></u>

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	30.09.2017	30.06.2017	30.09.2016
	<i>I kwartał 2017/2018</i>	<i>Rok obrotowy 2016/2017</i>	<i>I kwartał 2016/2017</i>
Wartość księgowa	226 484	219 891	215 897
<i>Liczba akcji</i>	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,99	8,72	8,57
<i>Rozwodniona liczba akcji</i>	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,99	8,72	8,57

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

	1.07.2017 - 30.09.2017	1.07.2016 - 30.09.2016
	<i>I kwartał</i> 2017/2018	<i>I kwartał</i> 2016/2017
Przychody netto ze sprzedaży	56 113	52 249
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	<u>(29 629)</u>	<u>(28 378)</u>
<i>Marża ze sprzedaży</i>	26 484	23 871
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(6 875)	(7 257)
Zysk brutto ze sprzedaży	19 609	16 614
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(4 863)	(4 883)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(9 131)	(8 946)
Amortyzacja	(2 128)	(2 093)
Zysk ze sprzedaży	3 487	692
Pozostałe przychody operacyjne	691	213
Pozostałe koszty operacyjne	(204)	(121)
Zysk z działalności operacyjnej	3 974	784
Przychody finansowe z tytułu odsetek	145	141
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(21)	(92)
Pozostałe przychody finansowe	3 416	3 671
Pozostałe koszty finansowe	(59)	(61)
Zysk brutto	7 455	4 443
Podatek dochodowy bieżący	(196)	-
Podatek dochodowy odroczony	<u>(666)</u>	<u>(363)</u>
Podatek dochodowy razem	(862)	(363)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	<u>6 593</u>	<u>4 080</u>
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody	<u><u>6 593</u></u>	<u><u>4 080</u></u>

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	<u>1.07.2017 - 30.09.2017</u>	<u>1.07.2016 - 30.09.2016</u>
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
Zysk netto	6 593	4 080
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	25 206 644	25 206 644
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,26	0,16
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	25 206 644	25 206 644
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,26	0,16

4.3. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zysk z lat ubiegłych	Zysk za rok bieżący	Kapitał własny razem
<i>I kwartał 2017/2018</i>					
<i>1.07.2017 - 30.09.2017</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	105 784	21 182	219 891
Zysk w okresie	-	-	-	6 593	6 593
Podział zysku	-	-	21 182	(21 182)	-
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	126 966	6 593	226 484
<i>Rok obrotowy 2016/2017</i>					
<i>1.07.2016 - 30.06.2017</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	104 844	14 048	211 817
Zysk w okresie	-	-	-	21 182	21 182
Podział zysku	-	-	14 048	(14 048)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(13 108)	-	(13 108)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	105 784	21 182	219 891
<i>I kwartał 2016/2017</i>					
<i>1.07.2016 - 30.09.2016</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	104 844	14 048	211 817
Zysk w okresie	-	-	-	4 080	4 080
Podział zysku	-	-	14 048	(14 048)	-
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	118 892	4 080	215 897

4.4. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<u>1.07.2017 - 30.09.2017</u>	<u>1.07.2016 - 30.09.2016</u>
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	6 593	4 080
Korekty:		
Amortyzacja	2 128	2 093
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	16	(52)
Zyski/(straty) ze sprzedaży środków trwałych	(353)	(37)
Odsetki i udziały w zyskach	(3 439)	(3 213)
Podatek dochodowy bieżący	196	-
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	<u>5 141</u>	<u>2 871</u>
Zmiana stanu należności	898	11 469
Zmiana stanu zapasów	(11 838)	(10 919)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	(2 172)	(199)
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>666</u>	<u>363</u>
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(7 305)	3 585
Podatek zapłacony	<u>(1 202)</u>	<u>(226)</u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 507)	3 359
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie aktywów trwałych	388	89
Odsetki otrzymane	2	2
Dywidendy otrzymane	<u>2 295</u>	<u>3 164</u>
	2 685	3 255
Wydatki		
Nabycie aktywów trwałych	<u>(2 619)</u>	<u>(2 795)</u>
	(2 619)	(2 795)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	66	460

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.
SKONSOLIDOWANY RAPORT ŚRÓDROCZNY
I KWARTAŁ 2017/2018

	<u>1.07.2017 -</u> <u>30.09.2017</u>	<u>1.07.2016 -</u> <u>30.09.2016</u>
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	7 458	-
	<u>7 458</u>	<u>-</u>
Wydatki		
Odsetki zapłacone	(21)	(92)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-	(3 491)
	<u>(21)</u>	<u>(3 583)</u>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 437	(3 583)
Przepływy pieniężne netto razem	<u>(1 004)</u>	<u>236</u>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(1 004)	236
Środki pieniężne na początek okresu	7 548	2 013
Środki pieniężne na koniec okresu	6 544	2 249

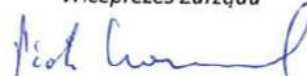
Robert Ogór
Prezes Zarządu



Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu



Piotr Kaźmierczak
Wiceprezes Zarządu



Warszawa, dnia 13 listopada 2017 r.