

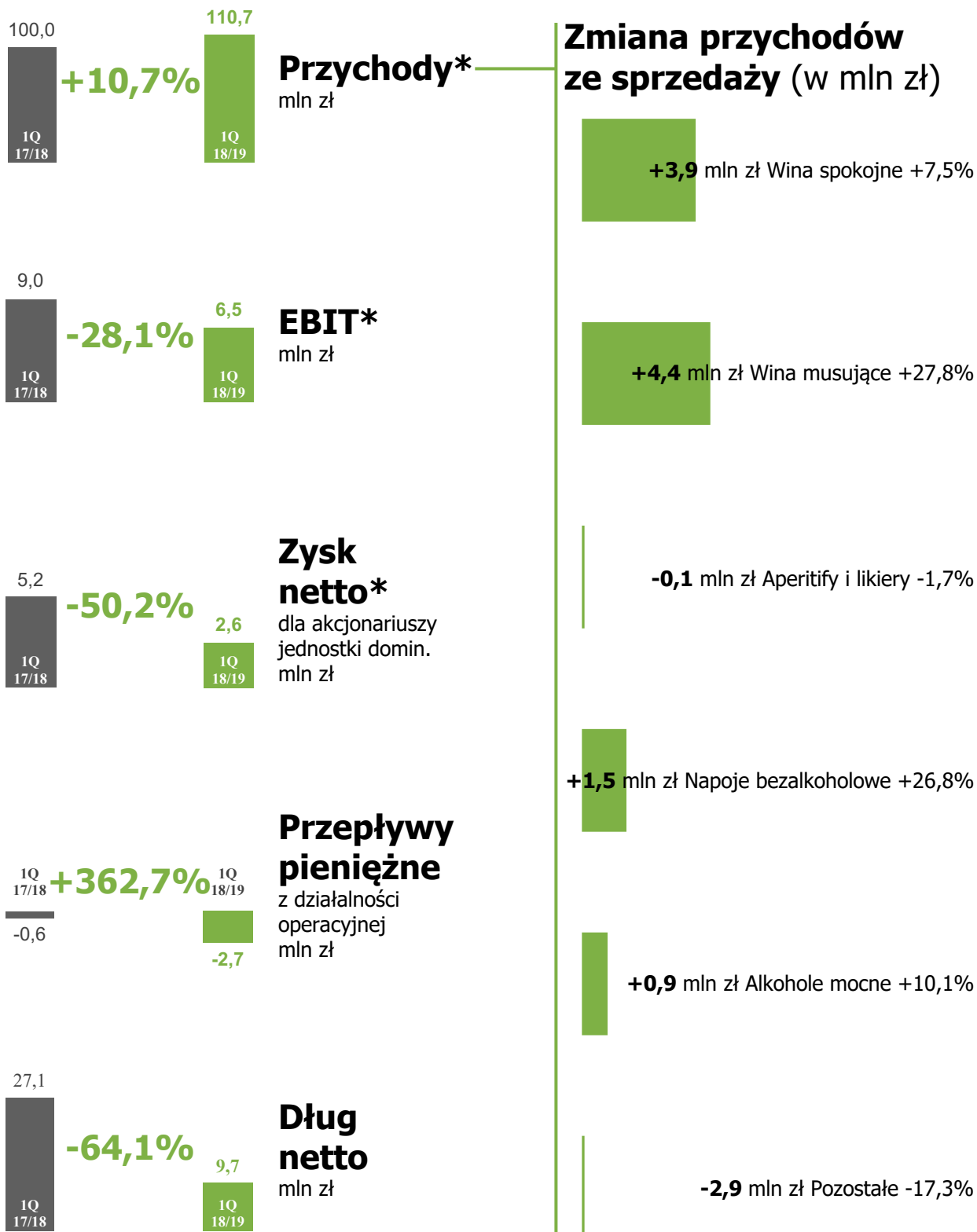
Grupa AMBRA Raport kwartalny 2018-19 Q1



Warszawa
13 listopada 2018



Główne wskaźniki Grupy AMBRA w I kw. roku obrotowego 2018/2019



* dane skorygowane (zobacz główne wskaźniki na następnej stronie)

Główne wskaźniki

Dane skonsolidowane (w mln zł)	1Q 2018/19	1Q 2017/18	Zmiana w %
Sprzedaż łącznie (w tys. średnich butelek 0,75 l)	16,5	16,4	0,6%
Sprzedaż na główne rynki (w tys. średnich butelek 0,75 l) ¹	15,5	14,0	10,6%
Przychody ze sprzedaży netto łącznie (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	112,7	105,0	7,4%
Przychody ze sprzedaży netto na głównych rynkach (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe) ¹	110,7	100,0	10,7%
EBIT zaraportowany	6,5	10,6	-39,0%
Rentowność w %	5,7%	10,1%	
EBIT skorygowany	6,5	9,0	-28,1%
Rentowność w %	5,7%	8,6%	
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej zaraportowany	2,6	5,8	-55,4%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej skorygowany	2,6	5,2	-50,2%
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2,7)	(0,6)	362,7%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto (zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek pomniejszone o środki pieniężne)	9,7	27,1	-64,1%

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

- Szybko rosła sprzedaż win musujących, coraz bardziej popularnych – szczególnie w okresie letnim, kiedy konsumenci poszukują orzeźwienia. Silna pozycja marek Grupy takich jak CIN&CIN, DORATO, ZAREA, czy MUCHA SEKT przełożyła się na wzrost sprzedaży win musujących w całej Grupie o 27,8%
- Na rynku polskim wzrost przychodów ze sprzedaży o 8,8% powyżej dynamiki rynku. Kontynuacja silnego trendu wzrostowego win spokojnych. Ponownie szybciej niż cały rynek wina rośnie sprzedaż w segmencie *premium* – zarówno w sklepach CENTRUM WINA, jak i w dostawach do gastronomii.
- Najdynamiczniej rosnącym segmentem geograficznym są podobnie jak w poprzednim kwartale Czechy i Słowacja, gdzie przychody ze sprzedaży wzrosły o 43,3% dzięki rozszerzeniu dystrybucji napojów bezalkoholowych dla dzieci i win musujących. Na rynku rumuńskim sprzedaż wzrosła o 8,6%, do czego przyczynił się rozwój marki ZAREA zarówno w kategorii win musujących jak i brandy.
- Spadek rentowności marży ze sprzedaży w efekcie wyższych kosztów zakupu wina. W pierwszym kwartale roku obrotowego zapoczątkowane zostało wdrożenie podwyżek cen produktów, które zostały dotknięte wyższymi kosztami zakupu. Efekt podwyższonych cen będzie widoczny w pełni w trzecim i czwartym kwartale roku obrotowego.
- Przesunięcie wydatków marketingowych na okres letni (pierwszy kwartał roku obrotowego) spowodowało przejściowe obniżenie dynamiki wzrostu zysku brutto ze sprzedaży, który wzrósł jedynie o 1,4 mln zł, czyli o 3,9%.
- Nadal wysokie tempo wzrostu kosztów wynagrodzeń (o 10,3%) i pozostałych kosztów działalności operacyjnej związane m.in. z rozszerzeniem sieci sklepów CENTRUM WINA przyczyniły się do spadku zysku operacyjnego oczyszczonego o wpływ zdarzeń jednorazowych, który wyniósł 6,5 mln zł i był niższy w porównaniu do ubiegłego roku o 2,5 mln zł, czyli o 28,1%.
- Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej zmniejszył się o 3,2 mln zł, czyli o 55,4%. Po skorygowaniu o efekt zdarzeń jednorazowych zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej spadł o 2,6 mln zł, czyli o 50,2%.
- Dalsza poprawa wykorzystania kapitału pracującego umożliwiła obniżenie zadłużenia netto o 17,4 mln zł, czyli o 64,1%.

Spis treści

GŁÓWNE WSKAŹNIKI GRUPY AMBRA W ROKU OBROTOWYM 2017/2018	2	Istotne postępowania.....	10
Główne wskaźniki	3	Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe	10
DZIAŁALNOŚĆ, OSIĄGNIĘCIA I WYNIKI FINANSOWE GRUPY AMBRA	5	Poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielenie gwarancji podmiotom powiązanym.....	10
Wyniki sprzedażowe	6	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	11
Wyniki finansowe i sytuacja finansowa	6	1. Informacje ogólne	11
Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w kolejnych okresach.....	7	2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA za pierwszy kwartał roku obrotowego 2018/2019 sporządzone zgodnie z MSSF	15
Sezonowość działalności	8	3. Informacje dodatkowe	21
Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej	9	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	29
Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	10	ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	34
Struktura akcjonariatu	10		
Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	10		



Działalność, osiągnięcia i wyniki finansowe Grupy AMBRA

Wyniki sprzedażowe

Wyniki finansowe i sytuacja finansowa

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



Wyniki sprzedażowe

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2018/2019 sprzedaż Grupy AMBRA wzrosła o 7,4% do 112,7 mln zł. Po oczyszczeniu z przychodów ze sprzedaży eksportowej w przeważającej części obejmującej towary nie stanowiące podstawowej działalności Grupy wzrost sprzedaży wynosił 10,7%.

Podobnie jak w poprzednich kwartałach najbardziej dynamicznie rosła sprzedaż win musujących – o 27,8%, które cieszą się coraz większym powodzeniem, szczególnie w miesiącach letnich stanowiąc atrakcyjną propozycję dla konsumentów poszukujących orzeźwienia. Grupa AMBRA jest liderem rynku w tej kategorii w Polsce i w Rumunii. Główne marki win musujących w Polsce – DORATO i CIN&CIN rosły w tempie dwucyfrowym, a jeszcze szybciej rosła sprzedaż win musujących *premium* w sklepach CENTRUM WINA i gastronomii.

Na rynku rumuńskim liderem w kategorii win musujących jest należąca do Grupy marka ZAREA, której sprzedaż nadal dynamicznie rosła. W Czechach i na Słowacji udziały rynkowe Grupy w kategorii win musujących są niższe, natomiast systematycznie i dynamicznie rosną dzięki sukcesowi marki MUCHA SEKT, która zdobywa uznanie coraz większej grupy konsumentów, a jej dystrybucja poprawia się z roku na rok.

Najważniejsza kategoria w strukturze sprzedaży Grupy to wina spokojne. Ich sprzedaż rośnie nieprzerwanie od wielu lat, a w pierwszym kwartale roku obrotowego 2017/2018 wzrost wyniósł 7,5%. Wina spokojne sprzedawane są przede wszystkim na rynku polskim – zarówno do sklepów spożywczych, jak i poprzez CENTRUM WINA – pod którą to marką Grupa prowadzi sieć specjalistycznych sklepów winiarskich oraz dystrybucję do odbiorców gastronomicznych. CENTRUM WINA sprzedaje wina *premium*, których

sprzedaż rośnie szybciej niż średnia dla całej kategorii.

Napoje bezalkoholowe dla dzieci oferowane w Polsce pod marką PICCOLO, a w pozostałych krajach pod marką ROBBY BUBBLE osiągnęły w pierwszym kwartale dynamikę sprzedaży na poziomie 26,8%, zarówno dzięki rozszerzeniu dystrybucji przede wszystkim w Czechach, jak i dobrym wynikom rynkowym na rynkach Polski i Rumunii.

Kolejną rosnącą kategorią były alkohole mocne, których sprzedaż wzrosła o 10,1%. Oferta Grupy w tej kategorii to w przede wszystkim wódki i whisky BACZEWSKI oraz brandy ZAREA, PLISKA i SŁONECZNY BRZEG. Celem Grupy w tych kategoriach jest zwiększanie udziałów rynkowych jedynie w dochodowym segmencie premium. Niższa niż w ubiegłym roku sprzedaż wykazywana w kategorii „pozostałe” wynikała ze spadku eksportu, w dużej mierze obejmującego asortymenty niealkoholowe i niskomarkowe niestanowiące głównej działalności Grupy.

Na największym rynku działalności Grupy AMBRA, czyli w Polsce wzrost przychodów ze sprzedaży był równy 8,8%. Dynamika ta była wyższa niż w poprzednim kwartale głównie za sprawą wzrostu win musujących. Negatywnie natomiast oddziaływało ograniczenie handlu w niedzielę – odczuwalne głównie w sieci sklepów CENTRUM WINA.

Najdynamiczniej rosnącym segmentem Grupy AMBRA były Czechy i Słowacja, gdzie przychody ze sprzedaży wzrosły o 43,3% w efekcie rozszerzenia dystrybucji napojów bezalkoholowych dla dzieci oraz win musujących. Wzrost przychodów ze sprzedaży w Rumunii wyniósł 8,6%, do czego przyczyniła się dobrze rozwijająca się marka ZAREA w winach musujących i brandy.

Wyniki finansowe i sytuacja finansowa



W pierwszym kwartale roku obrotowego 2018/2019 marża ze sprzedaży wzrosła o 3,2 mln zł, czyli o 6,9%. Jej tempo wzrostu było niższe od wzrostu przychodów, co wynikało głównie z wyższych kosztów zakupu wina z słabszych zbiorów 2017 roku, które weszły do produkcji w 2018 roku.

Zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 37,8 mln zł był wyższy o 1,4 mln zł, czyli o 3,9% w porównaniu do pierwszego kwartału poprzedniego roku obrotowego, a jego rentowność spadła o 2,2 punkty procentowe w wyniku przesunięcia wydatków marketingowych na pierwszy kwartał roku obrotowego.

Wzrost kosztów wynagrodzeń o 1,6 mln zł i pozostałych kosztów działalności operacyjnej o 1,3 mln zł związane między innymi z rozbudową sieci sklepów i wzrostem kosztów energii wpłynęły

na obniżenie zysku z działalności operacyjnej o 4,1 mln zł, czyli o 39,0%. Spadek zysku operacyjnego oczyszczonego o wpływ zdarzeń jednorazowych wyniósł 2,5 mln zł, czyli 28,1%. Zdarzenia te w kwocie 1,6 mln zł poprawiły wynik ubiegłego roku i dotyczyły jednorazowego przychodu z otrzymanych roszczeń handlowych z lat poprzednich.

Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej zmniejszył się o 3,2 mln zł, czyli o 55,4%. Po skorygowaniu o efekt zdarzeń jednorazowych zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej spadł o 2,6 mln zł, czyli o 50,2%.

Dalsza poprawa wykorzystania kapitału pracującego umożliwiła obniżenie zadłużenia netto o 17,4 mln zł, czyli o 64,1%.

Źródła kreacji zysku netto Grupy Kapitałowej AMBRA w I kwartale roku obrotowego 2018/2019 (mln zł)



Zdarzenia jednorazowe

Poniżej przedstawiony jest wpływ zdarzeń jednorazowych na wyniki finansowe Grupy AMBRA za I kwartał roku obrotowego 2018/2019.

(w mln zł)	Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	Zysk netto	Zysk netto przypadający akcjonariuszom dominującej
I kwartał 2017/2018 - zaraportowany	10,6	8,1	5,8
Zdarzenia jednorazowe – I kwartał 2017/2018:	(1,6)	(1,2)	(0,6)
- Otrzymane roszczenia dotyczące poprzednich okresów	(1,6)	(1,2)	(0,6)
I kwartał 2017/2018 – z wyłączeniem skutków zdarzeń jednorazowych	9,0	6,9	5,2
Działalność operacyjna – I kwartał 2018/2019:	(2,5)	(2,4)	(2,6)
- Zmiana wyniku działalności segmentu Polska	(3,0)	(3,7)	(3,7)
- Zmiana wyniku działalności segmentu Czechy i Słowacja	0,5	0,5	0,5
- Zmiana wyniku działalności segmentu Rumunia	0,2	0,2	0,2
- Zmiana wyniku pozostałej działalności	(0,2)	0,6	0,4
I kwartał 2018/2019 – z wyłączeniem skutków zdarzeń jednorazowych	6,5	4,5	2,6
Zdarzenia jednorazowe – I kwartał 2018/2019	-	-	-
I kwartał 2018/2019 – zaraportowany	6,5	4,5	2,6

Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w kolejnych okresach

Pomimo trwającej obecnie bardzo dobrej koniunktury i pozytywnych nastrojów konsumenckich w perspektywie kolejnych kwartałów możliwe jest pogorszenie tych wskaźników. Opublikowane za wrzesień dane GUS

dotyczące sprzedaży detalicznej żywności, napojów i wyrobów tytoniowych wykazują wzrost w tej kategorii na poziomie 1,2% w stosunku do tego samego okresu roku ubiegłego, co może być jednym z pierwszych sygnałów świadczących

o zbliżającym się pogorszeniu nastrojów. Do momentu zatwierdzenia raportu kwartalnego Grupa AMBRA jednak nie odnotowała dalszych sygnałów takiego pogorszenia w bezpośrednim otoczeniu rynkowym.

W roku obrotowym 2018/2019 coraz mocniej oddziałują na Grupę czynniki wzrostu kosztów zakupu i wynagrodzeń. Wzrost cen wina ze zbiorów 2017 roku miał negatywny wpływ na rentowność marży ze sprzedaży w pierwszym kwartale.

Tempo wzrostu płac w pierwszym kwartale 2018/2019 roku wyniosło 10,3%. Obecna sytuacja na rynku pracy może wskazywać, że podobne tempo wzrostu kosztów wynagrodzeń może utrzymać się w kolejnych kwartałach tego roku obrotowego. W celu skompensowania negatywnego wpływu rosnących kosztów Grupa AMBRA rozpoczęła wprowadzanie podwyżek cen, które powinny pozwolić powrócić do standardowego poziomu marży w drugiej połowie roku obrotowego 2018/2019.

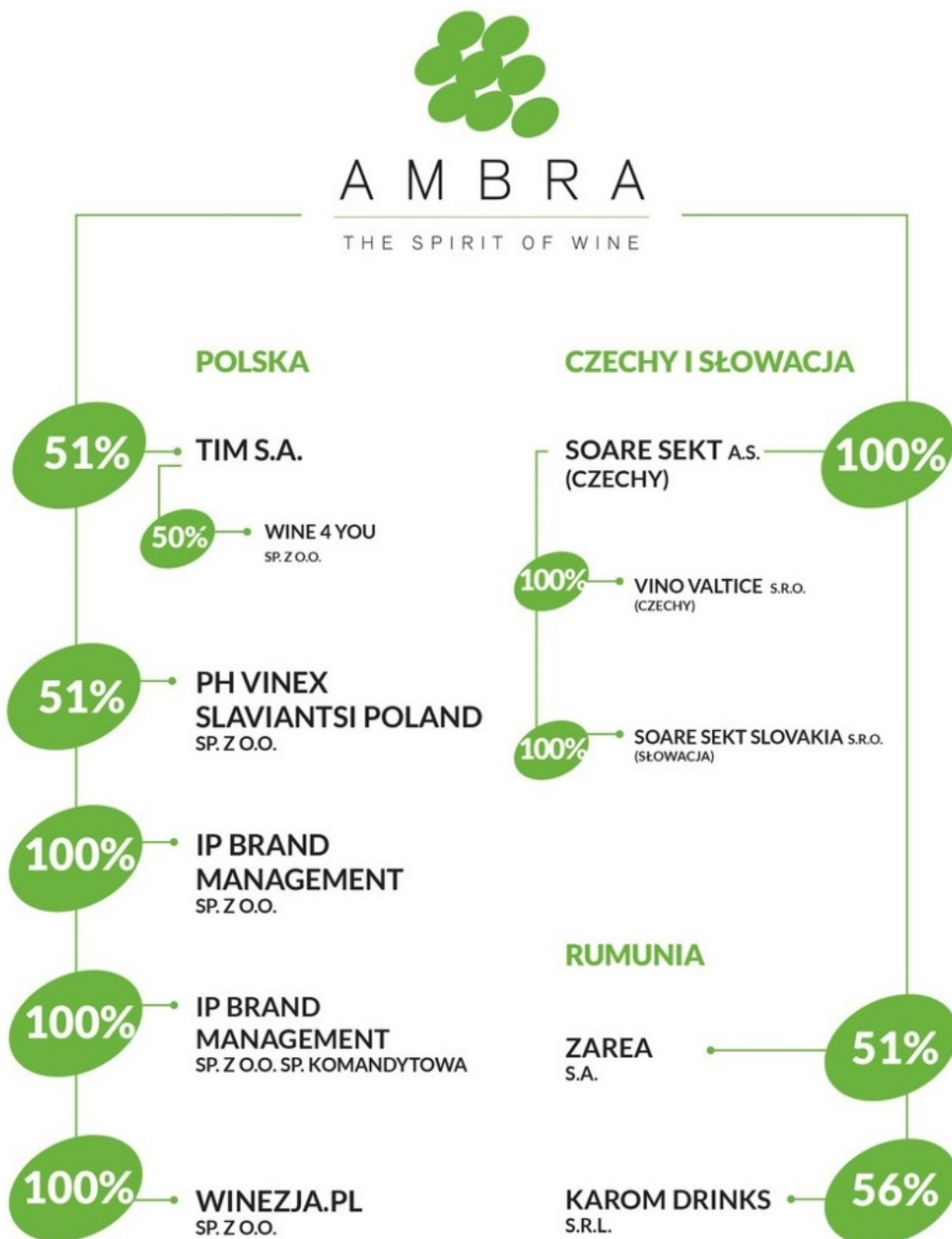
Sezonowość działalności

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.



Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej AMBRA nie zmieniła się od zakończenia poprzedniego roku obrotowego 2017/2018 zakończonego 30 czerwca 2018 roku i przedstawiała się następująco na dzień 30 września 2018 roku:



Wszystkie jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną. Wine 4 You Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną ujętą w sprawozdaniu finansowym Grupy AMBRA metodą praw własności.

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

AMBRA S.A. nie publikowała skonsolidowanych ani jednostkowych prognoz wyników finansowych za rok obrotowy 2018/2019.

Struktura akcjonariatu

Na dzień 30 września 2018 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 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 2017/2018 w dniu 12 września 2018 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 12.09.2018 r.	Nabycie akcji w raportowanym okresie	Zbycie akcji w raportowanym okresie	Liczba akcji na dzień 13.11.2018 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”)

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

Nie wystąpiły



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. Wykaz jednostek konsolidowanych 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 spożywczym i od dnia 23 czerwca 2018 r. wchodzi 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 śródroczny za pierwszy kwartał 2018/2019 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 2018/2019, tj. na dzień 30 września 2018 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 2018/2019, tj. za okres od 1 lipca 2018 r. do 30 września 2018 r.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec poprzedniego roku obrotowego 2017/2018, tj. na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na koniec pierwszego kwartału poprzedniego roku obrotowego, 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 poprzedniego roku obrotowego 2017/2018, tj. za okres od 1 lipca 2017 r. do 30 września 2017 r., oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za poprzedni rok obrotowy 2017/2018, tj. za okres od 1 lipca 2017 r. do 30 czerwca 2018 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.



1.4. Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 30 września 2018 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 2018 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 2018/2019 i do dnia publikacji niniejszego raportu.

1.5. 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.

1.6. 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: 4,2815 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2018/2019, 4,2407 zł za rok obrotowy 2017/2018 i 4,2751 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2017/2018.
- Poszczególne pozycje skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej - wg średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na dany dzień raportowy. Kursy te wynosiły: 4,2714 zł na dzień 30 września 2018 r., 4,3616 zł na dzień 30 czerwca 2018 r. i 4,3091 zł na dzień 30 września 2017 r.



Wybrane skonsolidowane dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	I kwartał 2018/2019	Rok obro- towy 2017/2018	I kwartał 2017/2018	I kwartał 2018/2019	Rok obro- towy 2017/2018	I kwartał 2017/2018
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	112 729	495 660	105 006	26 329	116 882	24 562
Marża ze sprzedaży	48 933	215 892	45 758	11 429	50 910	10 703
Zysk brutto ze sprzedaży	37 769	173 377	36 355	8 821	40 884	8 504
EBITDA	9 645	69 035	13 467	2 253	16 279	3 150
EBIT	6 458	57 032	10 581	1 508	13 449	2 475
Zysk netto	4 503	41 889	8 094	1 052	9 878	1 893
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 580	32 239	5 779	603	7 602	1 352
Przepływy pieniężne netto razem	4 240	17 086	606	990	4 029	142
Aktywa trwałe	181 107	181 808	187 590	42 400	41 684	43 533
Aktywa obrotowe	293 090	268 801	246 418	68 617	61 629	57 185
Aktywa razem	474 197	450 609	434 008	111 017	103 313	100 719
Zobowiązania długoterminowe	28 653	21 757	14 730	6 708	4 988	3 418
Zobowiązania krótkoterminowe	141 897	124 858	132 196	33 220	28 627	30 678
Kapitał własny	303 647	303 994	287 082	71 088	69 698	66 622
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	266 514	264 883	254 391	62 395	60 731	59 036
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 901	5 779	5 850
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,10	1,28	0,23	0,02	0,30	0,05
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,10	1,28	0,23	0,02	0,30	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	10,57	10,51	10,09	2,48	2,41	2,34
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	10,57	10,51	10,09	2,48	2,41	2,34
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0,60	0,60	0,52	0,14	0,14	0,12



Wybrane jednostkowe dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	I kwartał 2018/2019	Rok obro- towy 2017/2018	I kwartał 2017/2018	I kwartał 2018/2019	Rok obro- towy 2017/2018	I kwartał 2017/2018
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	61 597	271 260	57 052	14 387	63 966	13 345
Marża ze sprzedaży	28 167	127 988	27 423	6 579	30 181	6 415
Zysk brutto ze sprzedaży	19 448	97 029	20 548	4 542	22 880	4 806
EBITDA	2 968	34 426	6 102	693	8 118	1 427
EBIT	608	25 534	3 974	142	6 021	930
Zysk netto	5 331	24 114	6 593	1 245	5 686	1 542
Przepływy pieniężne netto razem	292	9 345	(1 004)	68	2 204	(235)
Aktywa trwałe	154 670	153 953	159 510	36 211	35 297	37 017
Aktywa obrotowe	164 522	144 471	130 181	38 517	33 123	30 211
Aktywa razem	319 192	298 424	289 691	74 728	68 421	67 228
Zobowiązania długoterminowe	7 475	715	7 740	1 750	164	1 796
Zobowiązania krótkoterminowe	77 505	68 828	55 467	18 145	15 780	12 872
Kapitał własny	234 212	228 881	226 484	54 833	52 476	52 559
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 901	5 779	5 850
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,21	0,96	0,26	0,05	0,23	0,06
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,21	0,96	0,26	0,05	0,23	0,06
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą	9,29	9,08	8,99	2,18	2,08	2,09
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą	9,29	9,08	8,99	2,18	2,08	2,09
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0,60	0,60	0,52	0,14	0,14	0,12



2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA za pierwszy kwartał roku obrotowego 2018/2019 sporządzone zgodnie z MSSF

2.1. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2018	30.06.2018	30.09.2017
	I kwartał 2018/2019	Rok obrotowy 2017/2018	I kwartał 2017/2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	106 209	106 567	105 501
Wartość firmy z konsolidacji	44 278	44 374	44 253
Pozostałe wartości niematerialne	15 199	15 125	15 259
Nieruchomości inwestycyjne	13 515	13 851	13 966
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	676	676	678
Pozostałe aktywa długoterminowe	214	216	198
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 016	999	7 735
Aktywa trwałe razem	181 107	181 808	187 590
Aktywa obrotowe			
Zapasy	131 896	116 430	115 682
Należności z tytułu podatku dochodowego	172	191	557
Krótkoterminowe należności i pozostałe aktywa krótkoterminowe	125 210	120 495	115 126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 812	31 685	15 053
Aktywa obrotowe razem	293 090	268 801	246 418
AKTYWA RAZEM	474 197	450 609	434 008



	30.09.2018	30.06.2018	30.09.2017
	I kwartał 2018/2019	Rok obrotowy 2017/2018	I kwartał 2017/2018
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	989	1 938	1 721
Zysk z lat ubiegłych	170 020	137 781	153 966
Zysk netto roku bieżącego	2 580	32 239	5 779
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	266 514	264 883	254 391
Udziały niekontrolujące	37 133	39 111	32 691
Kapitał własny razem	303 647	303 994	287 082
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	24 661	17 502	7 508
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	251	251	320
Świadczenia pracownicze	463	463	431
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 278	3 541	6 471
Zobowiązania długoterminowe razem	28 653	21 757	14 730
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	20 887	13 920	34 686
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 645	5 057	1 149
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	115 365	105 881	96 361
Zobowiązania krótkoterminowe razem	141 897	124 858	132 196
PASYWA RAZEM	474 197	450 609	434 008

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	30.09.2018	30.06.2018	30.09.2017
	I kwartał 2018/2019	Rok obrotowy 2017/2018	I kwartał 2017/2018
Wartość księgowa	266 514	264 883	254 391
<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)	10,57	10,51	10,09
<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)	10,57	10,51	10,09



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

	1.07.2018 - 30.09.2018	1.07.2017 - 30.09.2017
	<i>I kwartał 2018/2019</i>	<i>I kwartał 2017/2018</i>
Przychody netto ze sprzedaży	112 729	105 006
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(63 796)	(59 248)
<i>Marża ze sprzedaży</i>	<i>48 933</i>	<i>45 758</i>
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(11 164)	(9 403)
Zysk brutto ze sprzedaży	37 769	36 355
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(9 603)	(8 312)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(18 420)	(16 699)
Amortyzacja	(3 187)	(2 886)
Zysk ze sprzedaży	6 559	8 458
Pozostałe przychody operacyjne	619	2 561
Pozostałe koszty operacyjne	(720)	(438)
Zysk z działalności operacyjnej	6 458	10 581
Przychody finansowe z tytułu odsetek	46	17
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(326)	(264)
Pozostałe przychody finansowe	218	162
Pozostałe koszty finansowe	(161)	(63)
Zysk brutto	6 235	10 433
Podatek dochodowy bieżący	(1 977)	(1 697)
Podatek dochodowy odroczoney	245	(642)
Podatek dochodowy razem	(1 732)	(2 339)
Zysk netto z działalności kontynuowanej, w tym:	4 503	8 094
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 580	5 779
Udziały niekontrolujące	1 923	2 315
Inne całkowite dochody	(1 420)	830
Inne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(949)	632
Inne całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	(471)	198
Całkowite dochody, w tym:	3 083	8 924
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	1 631	6 411
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	1 452	2 513



W skonsolidowanym raporcie śródrocznym za pierwszy kwartał poprzedniego roku obrotowego 2017/2018 przychody netto ze sprzedaży za okres od 1 lipca 2017 r. do 30 września 2017 r. zaprezentowano w kwocie 104 067 tys. zł, a pozostałe koszty działalności operacyjnej – w kwocie 7 373 tys. zł. Na dzień 30 września 2017 r. dokonana została reklasyfikacja części kosztów pomniejszających wcześniej przychody ze sprzedaży z pozycji „Przychody netto ze sprzedaży” do pozycji „Pozostałe koszty działalności operacyjnej”. Kwota korekty prezentacyjnej wynosiła 939 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

	1.07.2018 - 30.09.2018 <i>I kwartał 2018/2019</i>	1.07.2017 - 30.09.2017 <i>I kwartał 2017/2018</i>
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 580	5 779
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	0,23
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	0,23



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>I kwartał 2018/2019</i>								
<i>1.07.2018 - 30.09.2018</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	1 938	137 781	32 239	264 883	39 111	303 994
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	2 580	2 580	1 923	4 503
Podział zysku	-	-	-	32 239	(32 239)	-	-	-
Wyplata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(3 430)	(3 430)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(949)	-	-	(949)	(471)	(1 420)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	989	170 020	2 580	266 514	37 133	303 647
<i>Rok obrotowy 2017/2018</i>								
<i>1.07.2017 - 30.06.2018</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	-	-	-	-	32 239	32 239	9 650	41 889
Podział zysku	-	-	-	23 073	(23 073)	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	(15 124)	-	(15 124)	-	(15 124)
Wyplata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(6 117)	(6 117)
Zmiana struktury Grupy	-	-	-	(1 061)	-	(1 061)	769	(292)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	849	-	-	849	286	1 135
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	1 938	137 781	32 239	264 883	39 111	303 994
<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)	-	-	-
Wyplata 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



2.4. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.07.2018 - 30.09.2018	1.07.2017 - 30.09.2017
	<i>I kwartał 2018/2019</i>	<i>I kwartał 2017/2018</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	2 580	5 779
Korekty:		
Udziały niekontrolujące	1 923	2 315
Amortyzacja	3 187	2 886
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(205)	154
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	(125)	(130)
Odsetki i udziały w zyskach	280	247
Podatek dochodowy bieżący	1 977	1 697
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	9 617	12 948
Zmiana stanu należności	(4 715)	(10 030)
Zmiana stanu zapasów	(15 466)	(10 153)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	9 484	8 346
Zmiana stanu rezerw	(263)	692
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	(17)	(34)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(1 360)	1 769
Podatek zapłacony	(1 370)	(2 359)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 730)	(590)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie aktywów trwałych	210	165
Odsetki otrzymane	46	17
	256	182
Wydatki		
Nabycie aktywów trwałych	(3 656)	(4 153)
	(3 656)	(4 153)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 400)	(3 971)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	14 126	8 616
	14 126	8 616
Wydatki		
Dywidendy zapłacone	(3 430)	(3 185)
Odsetki zapłacone	(326)	(264)
	(3 756)	(3 449)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 370	5 167
Przepływy pieniężne netto razem	4 240	606
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(113)	18
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 127	624
Środki pieniężne na początek okresu	31 685	14 429
Środki pieniężne na koniec okresu	35 812	15 053



3. Informacje dodatkowe

3.1. 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. 2018, poz. 395) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych 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 dnia 20 kwietnia 2018, poz. 757).

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 3.1. zbadanego jednostkowego sprawozdania finansowego i w nocie 3.1 zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 30 czerwca 2018 r. sporządzonych według MSSF i opublikowanych w dniu 12 września 2018 r., dlatego niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem ze skonsolidowanym raportem rocznym za poprzedni rok obrotowy 2017/2018 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 2018 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE lub nie są obowiązujące na dzień 30 września 2018 r.:

Standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez UE, ale nie są obowiązujące na dzień 30 września 2018 r.

- MSSF 16 *Leasing* (IFRS 16 *Leases*) wydany w dniu 13 stycznia 2016 r. mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. i później.
- Zmiany do MSSF 9 wydane w dniu 12 października 2017 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.

Standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez UE na dzień 30 września 2018 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. i później.
- 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. i później.
- Zmiany do MSR 28 wydane w dniu 12 października 2017 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. i później.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF realizowanych w ramach cyklu 2015-2017 wydane w dniu 12 grudnia 2017 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r.
- Zmiany do MSR 19 wydane w dniu 7 lutego 2018 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. i później.
- Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (*References to the Conceptual Framework in IFRS Standards*) wydane w dniu 29 marca 2018 r. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. i później.

Na dzień 30 września 2018 r. spółka była w trakcie przeprowadzania oceny wpływu zastosowania powyższych nowych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA S.A. i jej jednostki dominującej spółki AMBRA S.A.

Wcześniej stosowanie 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 przychodów netto ze sprzedaży opisanej w części „Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów” i „Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

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 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

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

3.2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

	1.07.2018 - 30.09.2018	1.07.2016 - 30.06.2017	1.07.2017 - 30.09.2017
	I kwartał 2018/2019	Rok obrotowy 2017/2018	I kwartał 2017/2018
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>			
Stan na początek okresu	999	7 701	7 701
Zmiana	17	(6 702)	34
Stan na koniec okresu	1 016	999	7 735
<i>Rezerwa na podatek odroczonej</i>			
Stan na początek okresu	3 541	5 779	5 779
Zmiana	(263)	(2 238)	692
Stan na koniec okresu	3 278	3 541	6 471
<i>Odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego</i>			
Stan na początek okresu	3 738	3 738	3 738
Zmiana	-	-	-
Stan na koniec okresu	3 738	3 738	3 738
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>			
Stan na początek okresu	5 540	5 879	5 879
Zmiana	(446)	(339)	(590)
Stan na koniec okresu	5 094	5 540	5 289
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>			
Stan na początek okresu	7 299	7 041	7 041
Zmiana	126	258	15
Stan na koniec okresu	7 425	7 299	7 056
<i>Rezerwy na opłaty handlowe</i>			
Stan na początek okresu	14 007	11 736	11 736
Zmiana	1 766	2 271	720
Stan na koniec okresu	15 773	14 007	12 456



3.3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

	Należności	Zobowiązania	I kwartał 2018/2019			
			Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i usług, gratyfikacje	Zakupy materiałów i towarów	Dywidendy	Koszty usług
Główny akcjonariusz						
Schloss Wachenheim AG	141	1 213	-	633	-	-
Jednostki powiązane niekonsolidowane						
Compagnie Européenne des Vins Mousseux SAS	-	76	-	150	-	-
Material Einkaufskontor GmbH	163	7	172	-	-	67
Jednostki stowarzyszone						
Wine 4 You Sp. z o.o.	2 759	-	1 736	-	-	-
Członkowie Zarządu AMBRA S.A.	1	-	-	-	-	-
Członkowie zarządów jednostek zależnych	-	2 778	-	-	2 778	-

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.

	Należności, w tym z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania	Sprzedaż towarów, wyrobów gotowych i usług	Zakup towarów, wyrobów gotowych i usług	Dywidendy	Odsetki
PH Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o.	11	-	21	-	-	-
TIM S.A.	3 872	25	276	4	3 570	-
IP Brand Management Sp. z o.o.	-	-	8	-	-	-
IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. k.	2 500	-	8	-	-	-
Winezja.pl Sp. z o.o.	287	3	685	-	-	-
Soare Sekt a.s.	5 393	1	2 105	16	1 717	-
Soare Sekt Slovakia s.r.o.	933	26	1 463	-	-	-
Vino Valtice s.r.o.	8	-	-	-	-	-
Karom Drinks s.r.l.	9 780	-	-	-	-	109
Zarea s.a.	600	-	583	-	-	-

Transakcje z podmiotami powiązаныmi 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 obrachunkowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązаныmi.

3.4. Zmiana zobowiązań lub aktywów warunkowych

Stan zobowiązań warunkowych nie zmienił się w okresie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego, tj. zakończenia poprzedniego roku obrotowego 2017/2018.

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 2018 r. nie występowały należności warunkowe.

3.5. 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 2018/2019 wraz z danymi porównywalnymi. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym 2017/2018 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					
	I kwartał		I kwartał		I kwartał		I kwartał		I kwartał		I kwartał	
	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018	2018/2019	2017/2018
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	90 606	86 400	8 047	5 615	14 076	12 991	-	-	-	-	112 729	105 006
- w kraju siedziby	88 798	81 636	8 047	5 615	13 862	12 768	-	-	-	-	110 707	100 019
- poza krajem siedziby	1 808	4 764	-	-	214	223	-	-	-	-	2 022	4 987
Sprzedaż między segmentami	4 125	3 495	-	16	-	-	-	-	(4 125)	(3 511)	-	-
Przychody netto ze sprzedaży	94 731	89 895	8 047	5 631	14 076	12 991	-	-	(4 125)	(3 511)	112 729	105 006
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(55 425)	(51 890)	(5 226)	(3 729)	(7 356)	(7 173)	-	-	4 211	3 544	(63 796)	(59 248)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(10 147)	(8 563)	(576)	(437)	(457)	(408)	-	-	16	5	(11 164)	(9 403)
Zysk brutto ze sprzedaży	29 159	29 442	2 245	1 465	6 263	5 410	-	-	102	38	37 769	36 355
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(8 006)	(6 861)	(469)	(413)	(1 060)	(975)	(75)	(69)	7	6	(9 603)	(8 312)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(14 034)	(13 017)	(839)	(661)	(3 541)	(3 014)	(6)	(7)	-	-	(18 420)	(16 699)
Amortyzacja	(2 807)	(2 557)	(33)	(23)	(313)	(272)	(34)	(34)	-	-	(3 187)	(2 886)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	4 312	7 007	904	368	1 349	1 149	(115)	(110)	109	44	6 559	8 458
Pozostałe przychody operacyjne	577	2 303	53	29	-	222	62	40	(73)	(33)	619	2 561
Pozostałe koszty operacyjne	(685)	(226)	(4)	(5)	-	(191)	-	-	(31)	(16)	(720)	(438)
EBIT	4 204	9 084	953	392	1 349	1 180	(53)	(70)	5	(5)	6 458	10 581
Przychody finansowe z tytułu odsetek	155	145	-	-	-	-	-	-	(109)	(128)	46	17
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(156)	(117)	(11)	(11)	(159)	(136)	(109)	(128)	109	128	(326)	(264)
Pozostałe przychody finansowe	121	114	97	48	-	-	-	-	-	-	218	162
Pozostałe koszty finansowe	(124)	(59)	(36)	(4)	(1)	-	-	-	-	-	(161)	(63)
Zysk/(strata) brutto	4 200	9 167	1 003	425	1 189	1 044	(162)	(198)	5	(5)	6 235	10 433
Podatek dochodowy	(1 521)	(2 074)	(276)	(167)	40	(131)	25	33	-	-	(1 732)	(2 339)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	2 679	7 093	727	258	1 229	913	(137)	(165)	5	(5)	4 503	8 094
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa trwałe	249 726	257 624	432	215	36 268	36 404	13 332	13 750	(118 651)	(120 403)	181 107	187 590
Aktywa obrotowe	250 319	204 375	19 484	9 825	39 439	39 768	173	226	(16 325)	(7 776)	293 090	246 418
Kapitały własne	355 613	346 823	8 189	3 932	47 681	44 034	1 836	351	(109 672)	(108 058)	303 647	287 082
Zobowiązania	144 432	115 176	11 727	6 108	28 026	32 138	11 669	13 625	(25 304)	(20 121)	170 550	146 926



3.6. 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 2017/2018 zakończony 30 czerwca 2018 r. Również klasyfikacja instrumentów finansowych nie uległa zmianie od końca poprzedniego okresu sprawozdawczego. Szczegółowe zestawienie klasyfikacji instrumentów finansowych zostało zaprezentowane w raporcie rocznym Grupy AMBRA za poprzedni rok obrotowy 2017/2018 zakończony w dniu 30 czerwca 2018 r.

Wartość księgowa instrumentów finansowych na dzień 30 września 2018 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 nieznaczące.

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.

3.7. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły zdarzenia nieuwzględnione w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

3.8. Dywidendy

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

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2018/2019 dywidendy nie zostały wypłacone lub zadeklarowane.

W dniu 10 października 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie AMBRA S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2017/2018 zakończony w dniu 30 czerwca 2018 r. W uchwale tej ustalona została dywidenda dla akcjonariuszy w łącznej kwocie 17 140 517,92 zł, tj. 0,68 zł na jedną akcję.



Dzień dywidendy został ustalony na 24 października 2018 r., a dzień wypłaty dywidendy na dzień 7 listopada 2018 r. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje AMBRA S.A.

Dywidenda wypłacona przez AMBRA S.A. za lata 2010/2011-2017/2018

	2010/2011	2011/2012	2012/2013	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018
Zysk netto AMBRA S.A. (w tys. zł)	18 554	18 252	21 202	14 356	13 743	14 048	21 182	24 114
Wartość dywidendy (w tys. zł)	10 083	10 083	10 839	11 343	12 603	13 107	15 124	17 141
% zysku przeznaczanego na dywidendę	54,3%	55,2%	51,1%	79,0%	91,7%	93,3%	71,4%	71,1%
Dywidenda na 1 akcję w zł	0,40	0,40	0,43	0,45	0,50	0,52	0,60	0,68
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
Dzień wypłaty dywidendy	10.11.2011	29.10.2012	5.11.2013	4.11.2014	5.11.2015	3.11.2016	7.11.2017	07.11.2018

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

W I kwartale roku obrotowego 2018/2019 spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej AMBRA nie przeprowadziły emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.



Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Kwartalne informacje finansowe pochodzące ze skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki AMBRA S.A. za pierwszy kwartał roku obrotowego 2018/2019 sporządzonego zgodnie z MSSF

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2018	30.06.2018	30.09.2017
	<i>I kwartał 2018/2019</i>	<i>Rok obrotowy 2017/2018</i>	<i>I kwartał 2017/2018</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	69 208	68 733	68 274
Wartości niematerialne	8 793	8 548	8 256
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	186	188	170
Udziały i akcje	64 427	64 427	63 309
Długoterminowe pożyczki udzielone	9 780	9 671	13 112
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 276	2 386	6 389
Aktywa trwałe razem	154 670	153 953	159 510
Aktywa obrotowe			
Zapasy	76 213	58 368	68 481
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	19
Krótkoterminowe należności i pozostałe aktywa krótkoterminowe	71 123	69 210	55 137
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 186	16 893	6 544
Aktywa obrotowe razem	164 522	144 471	130 181
AKTYWA RAZEM	319 192	298 424	289 691



	30.09.2018	30.06.2018	30.09.2017
	<i>I kwartał 2018/2019</i>	<i>Rok obrotowy 2017/2018</i>	<i>I kwartał 2017/2018</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	135 956	111 842	126 966
Zysk netto roku bieżącego	5 331	24 114	6 593
Kapitał własny razem	234 212	228 881	226 484
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	6 760	-	6 989
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	252	252	320
Świadczenia pracownicze	463	463	431
Zobowiązania długoterminowe razem	7 475	715	7 740
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	9 162	1 323	1 072
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 217	3 030	-
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	65 126	64 475	54 395
Zobowiązania krótkoterminowe razem	77 505	68 828	55 467
PASYWA RAZEM	319 192	298 424	289 691

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	30.09.2018	30.06.2018	30.09.2017
	<i>I kwartał 2018/2019</i>	<i>Rok obrotowy 2017/2018</i>	<i>I kwartał 2017/2018</i>
Wartość księgowa	234 212	228 881	226 484
<i>Liczba akcji</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	9,29	9,08	8,99
<i>Rozwodniona liczba akcji</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	9,29	9,08	8,99



Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów

	1.07.2018 - 30.09.2018	1.07.2017 - 30.09.2017
	<i>I kwartał 2018/2019</i>	<i>I kwartał 2017/2018</i>
Przychody netto ze sprzedaży	61 597	57 052
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(33 430)	(29 629)
<i>Marża ze sprzedaży</i>	<i>28 167</i>	<i>27 423</i>
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(8 719)	(6 875)
Zysk brutto ze sprzedaży	19 448	20 548
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(6 695)	(5 802)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(9 970)	(9 131)
Amortyzacja	(2 360)	(2 128)
Zysk ze sprzedaży	423	3 487
Pozostałe przychody operacyjne	479	691
Pozostałe koszty operacyjne	(294)	(204)
Zysk z działalności operacyjnej	608	3 974
Przychody finansowe z tytułu odsetek	154	145
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(35)	(21)
Pozostałe przychody finansowe	5 405	3 416
Pozostałe koszty finansowe	(123)	(59)
Zysk brutto	6 009	7 455
Podatek dochodowy bieżący	(568)	(196)
Podatek dochodowy odroczony	(110)	(666)
Podatek dochodowy razem	(678)	(862)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 331	6 593
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody	5 331	6 593

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za pierwszy kwartał poprzedniego roku obrotowego 2017/2018 przychody netto ze sprzedaży za okres od 1 lipca 2017 r. do 30 września 2017 r. zaprezentowano w kwocie 104 067 tys. zł, a pozostałe koszty działalności operacyjnej – w kwocie 7 373 tys. zł. Na dzień 30 września 2017 r. dokonana została reklasyfikacja części kosztów pomniejszających wcześniej przychody ze sprzedaży z pozycji „Przychody netto ze sprzedaży” do pozycji „Pozostałe koszty działalności operacyjnej”. Kwota korekty prezentacyjnej wynosiła 939 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

	1.07.2018 - 30.09.2018	1.07.2017 - 30.09.2017
	<i>I kwartał 2018/2019</i>	<i>I kwartał 2017/2018</i>
Zysk netto	5 331	6 593
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,21	0,26
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,21	0,26



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 2018/2019</i>					
<i>1.07.2018 - 30.09.2018</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	111 842	24 114	228 881
Zysk w okresie	-	-	-	5 331	5 331
Podział zysku	-	-	24 114	(24 114)	-
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	135 956	5 331	234 212
<i>Rok obrotowy 2017/2018</i>					
<i>1.07.2017 - 30.06.2018</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	105 784	21 182	219 891
Zysk w okresie	-	-	-	24 114	24 114
Podział zysku	-	-	21 182	(21 182)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(15 124)	-	(15 124)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	111 842	24 114	228 881
<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



Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.07.2018 - 30.09.2018	1.07.2017 - 30.09.2017
	<i>I kwartał 2018/2019</i>	<i>I kwartał 2017/2018</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	5 331	6 593
Korekty:		
Amortyzacja	2 360	2 128
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	(1)	16
Zyski/(straty) ze sprzedaży środków trwałych	(125)	(353)
Odsetki i udziały w zyskach	(5 406)	(3 439)
Podatek dochodowy bieżący	568	196
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	2 727	5 141
Zmiana stanu należności	1 659	898
Zmiana stanu zapasów	(17 845)	(11 838)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	651	(2 172)
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	110	666
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(12 698)	(7 305)
Podatek zapłacony	(381)	(1 202)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 079)	(8 507)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie aktywów trwałych	205	388
Odsetki otrzymane	46	2
Dywidendy otrzymane	1 717	2 295
	1 968	2 685
Wydatki		
Nabycie aktywów trwałych	(3 161)	(2 619)
	(3 161)	(2 619)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 193)	66
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	14 599	7 458
	14 599	7 458
Wydatki		
Odsetki zapłacone	(35)	(21)
	(35)	(21)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 564	7 437
Przepływy pieniężne netto razem	292	(1 004)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	293	(1 004)
Środki pieniężne na początek okresu	16 893	7 548
Środki pieniężne na koniec okresu	17 186	6 544



Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy skonsolidowany raport śródroczny AMBRA S.A. i Grupy Kapitałowej AMBRA za I kwartał roku obrotowego 2018/2019, tj. za okres od 1 lipca do 30 września 2018 r. został zatwierdzony przez Zarząd AMBRA S.A. w dniu 13 listopada 2018 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 2018 roku