

Grupa AMBRA

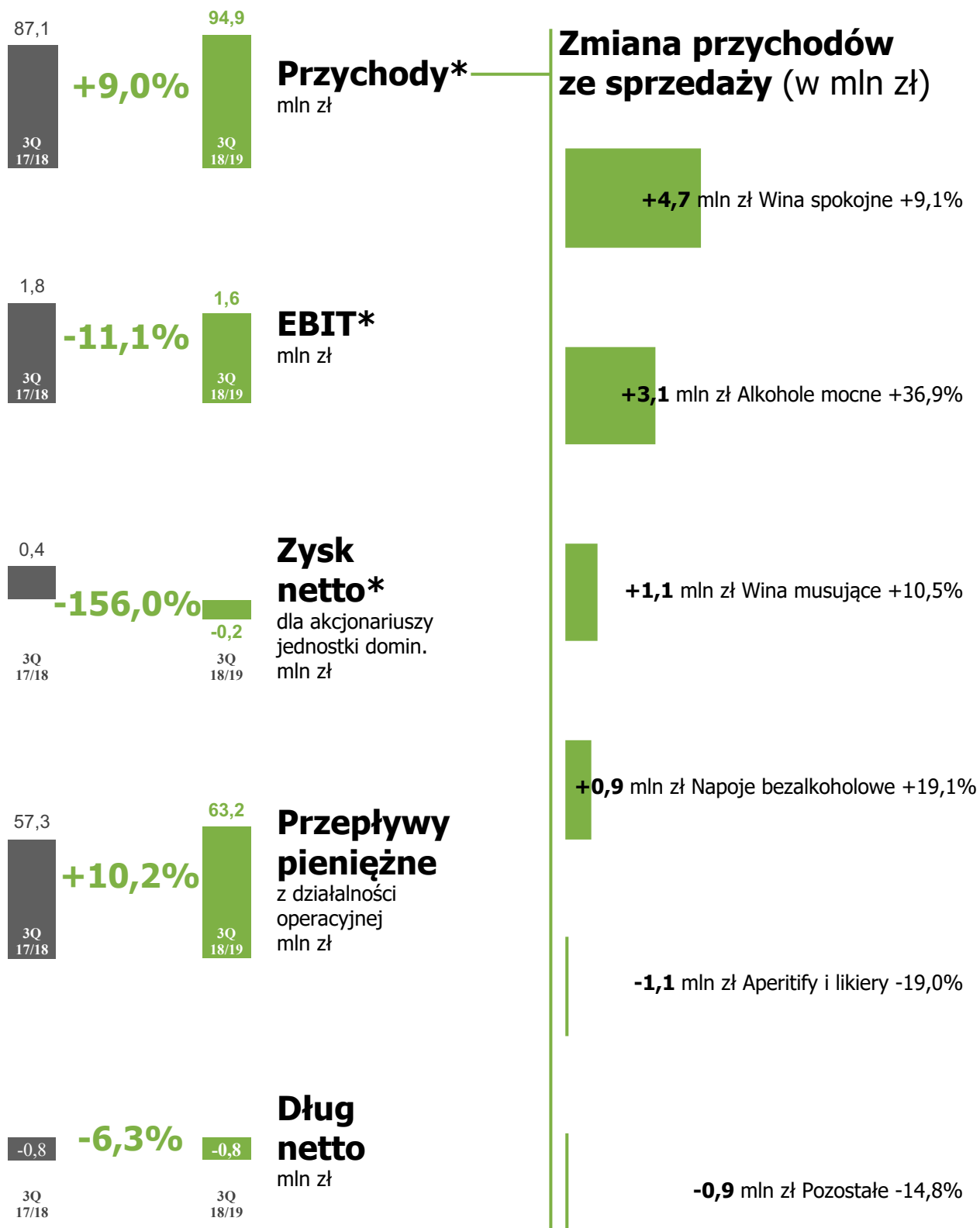
Raport kwartalny 3Q 2018-19



Warszawa, 14 maja 2019



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



* dane skorygowane (zobacz główne wskaźniki na następnej stronie)

Główne wskaźniki

Dane skonsolidowane (w mln zł)	1 - 3 kw. 2018/19	1 - 3 kw. 2017/18	Zmiana w %	3 kw. 2018/19	3 kw. 2017/18	Zmiana w %
Sprzedaż łącznie (w mln średnich butelek 0,75 l)	62,6	59,6	5,0%	14,2	12,6	12,4%
Sprzedaż na główne rynki (w mln średnich butelek 0,75 l) ¹	57,8	54,4	6,3%	12,4	11,5	7,5%
Przychody ze sprzedaży netto łącznie (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	426,4	391,6	8,9%	99,4	91,1	9,1%
Przychody ze sprzedaży netto na głównych rynkach (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe) ¹	415,0	379,0	9,5%	94,9	87,1	9,0%
EBIT zaraportowany	52,8	52,5	0,4%	1,6	2,4	-33,3%
Rentowność w %	12,4%	13,4%		1,6%	2,6%	
EBIT skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych	52,8	50,3	4,9%	1,6	1,8	-11,1%
Rentowność w %	12,4%	12,8%		1,6%	2,0%	
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej zaraportowany	31,3	29,8	5,0%	(0,2)	0,7	-132,0%
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych	31,3	32,2	-2,8%	(0,2)	0,4	-156,0%
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	35,5	50,3	-29,6%	63,2	57,3	10,2%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto (zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek pomniejszone o środki pieniężne)	(0,8)	(0,8)	-6,3%	(0,8)	(0,8)	-6,3%

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

- Kontynuacja wysokiej dynamiki sprzedaży (na głównym rynku) na poziomie 9,0% - pomimo Wielkanocy przypadającej w czwartym kwartale roku obrotowego 2018/2019.
- Największy wpływ na bardzo dobre wyniki sprzedażowe miały wina spokojne (wzrost o 8,9%, czyli o 4,7 mln zł) oraz alkohole mocne (w tym brandy PLISKA, wódka i whisky BACZEWSKI), których sprzedaż wzrosła o 37,5%.
- Wzrost sprzedaży na rynku polskim na poziomie 9,8% - ponownie powyżej dynamiki rynku wina; sprzedaż w Czechach i na Słowacji rośnie o 34,5%, natomiast w Rumunii spada o 25,3% (w walutach lokalnych).
- Rentowność marży ze sprzedaży o 0,4 punktu procentowego poniżej analogicznego kwartału ubiegłego roku, niższa rentowność zysku ze sprzedaży ze względu na wyższe o 1,3 mln zł wydatki marketingowe związane z letnimi kampaniami marek, w szczególności FRESCO, CIN&CIN i EL SOL.
- Wyższe wydatki marketingowe i kontynuacja wzrostu kosztów działalności operacyjnej w tempie 7,8% spowodowały obniżenie się skorygowanego zysku operacyjnego o 0,2 mln zł do poziomu 1,6 mln zł.
- Kwartał zamyka się stratą netto akcjonariuszy jednostki dominującej w kwocie 0,2 mln zł, co jest wynikiem gorszym o 0,6 mln zł w porównaniu do skorygowanego zysku netto za ten sam okres roku ubiegłego. Negatywnie na wynik netto wpłynęły wyższe koszty finansowe i podatek dochodowy.
- Podobnie jak rok wcześniej Grupa AMBRA kończy trzeci kwartał bez zadłużenia. Wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy związany z rozbudową asortymentu (m.in. alkoholi mocnych) został sfinansowany przez wygenerowany bieżący zysk operacyjny.



Spis treści

GŁÓWNE WSKAŹNIKI GRUPY AMBRA W TRZECIM KWARTALE ROKU OBROTOWEGO 2018/2019	2
DZIAŁALNOŚĆ, OSIĄGNIĘCIA I WYNIKI FINANSOWE GRUPY AMBRA	5
Wyniki sprzedażowe	6
Wyniki finansowe i sytuacja finansowa	6
Sezonowość działalności	7
Zdarzenia jednorazowe	7
Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w kolejnych okresach	8
Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej	9
Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	10
Struktura akcjonariatu	10
Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	10
Istotne postępowania	10

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe	10
Poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielenie gwarancji podmiotom powiązаныm	10
Wybrane dane finansowe	11
.....	12

SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	13
1. Informacje ogólne	13
2. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA za trzeci kwartał roku obrotowego 2018/2019	15
3. Informacje dodatkowe	21
SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	30
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	36



Działalność, osiągnięcia i wyniki finansowe Grupy AMBRA

Wyniki sprzedażowe

Wyniki finansowe i sytuacja finansowa

Sezonowość działalności

Zdarzenia jednorazowe

Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w kolejnych okresach

Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej

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

Struktura akcjonariatu

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Istotne postępowania

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

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

Wybrane dane finansowe



Wyniki sprzedażowe

W trzecim kwartale roku obrotowego 2018/2019 sprzedaż Grupy AMBRA na głównych rynkach wzrosła o 9,0% do 94,9 mln zł. Wartościowy wzrost sprzedaży wyprzedził przyrost wolumenu, który wzrósł o 7,5%. Trend ten, kontynuowany już od kilku lat, wynika z premiumizacji rynku alkoholi i koncentracji Grupy AMBRA na kategoriach premium, do których należą w szczególności wina spokojne, brandy czy whisky.

Podobnie jak w poprzednich kwartałach największy wkład we wzrost miały wina spokojne, których sprzedaż rosła w szybszym tempie niż wzrost rynku. Do liderów sprzedaży win spokojnych należały marki FRESCO, PORTADA i CONO SUR.

Jeszcze wyższa dynamika wzrostu sprzedaży osiągnięta została w kategorii alkoholi mocnych – przede wszystkim dzięki brandy PLISKA, a także wódce i whisky BACZEWSKI. Do szybkiego wzrostu sprzedaży alkoholi mocnych przyczyniło się również wprowadzenie marki DISTILLERS LIMITED do istniejących sklepów specjalistycznych działających dotychczas jedynie pod szyldem CENTRUM WINA. Docelowy model działania

sklepów zakłada równoległy rozwój obu tych marek jako liderów kompetencji w segmencie win i alkoholi premium.

Sprzedaż pozostałych kategorii produktów rosła również w szybkim tempie, szczególnie win musujących i napojów bezalkoholowych dla dzieci. Na największym rynku działalności Grupy AMBRA, czyli w Polsce wzrost przychodów ze sprzedaży był równy 9,8% i był wyższy od dynamiki całego rynku wina. Wynik ten był szczególnie dobry biorąc pod uwagę późniejszy niż w ubiegłym roku termin Wielkanocy. Podobnie jak w poprzednich kwartałach sprzedaż na rynkach Czech i Słowacji rosła w tempie 34,5% (w walucie lokalnej). W Rumunii sprzedaż spadła natomiast o 25,3%. Spadek ten w dużej części związany był z opóźnionym o trzy tygodnie terminem Wielkanocy w tym kraju. Niezależnie od tego przesunięcia publicznie dostępne dane wskazują na spowolnienie wzrostu konsumpcji w Rumunii, szczególnie w kategorii żywności, co będzie również wpływać na dynamikę sprzedaży napojów alkoholowych w kolejnych okresach.

Wyniki finansowe i sytuacja finansowa

Marże, koszty i zyski

W trzecim kwartale roku obrotowego 2018/2019 marża ze sprzedaży wzrosła o 3,3 mln zł, czyli o 8,2%. Jej tempo wzrostu było nieco niższe od wzrostu przychodów, co wynikało głównie z faktu, że znacząca część sprzedaży dotyczyła zakupionych po wyższych cenach win ze słabszych zbiorów 2017 r., które weszły do produkcji w 2018 r.

Istotny wpływ na wyniki trzeciego kwartału roku obrotowego 2018/2019 miały wyższe o 1,3 mln zł koszty aktywności marketingowych takich marek jak FRESCO, CIN&CIN czy EL SOL, a w szczególności propozycji przygotowanych na okres wiosenno-letni, takich jak orzeźwiający wina FRESCO FRUTTI czy nowość na polskim rynku – bezalkoholowy musujący CIN&CIN Free, zaadresowany do szybko rosnącej grupy konsumentów produktów bezalkoholowych.

Zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 34,7 mln zł był wyższy o 1,9 mln zł, czyli o 5,9% w porównaniu do pierwszego półrocza poprzedniego roku obrotowego, a jego rentowność spadła o 1 punkt procentowy do poziomu 34,9%. Utrzymująca się presja kosztowa zarówno dotycząca wynagrodzeń jak i pozostałych kosztów działalności operacyjnej spowodowała ich wzrost odpowiednio o 7,2% i 8,5%. Wpływ rosnących kosztów w tych

kategoriach oraz kosztów amortyzacji wyniósł łącznie 2,4 mln zł, co przełożyło się na spadek skorygowanego zysku operacyjnego o 0,2 mln zł do kwoty 1,6 mln zł. W trzecim kwartale roku obrotowego 2018/2019 nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia jednorazowe. W tym samym okresie roku ubiegłego pozytywny wpływ zdarzeń jednorazowych na zysk operacyjny wyniósł 0,6 mln zł.

Wynik netto akcjonariuszy jednostki dominującej był w trzecim kwartale ujemny i wyniósł 0,2 mln zł. Po uwzględnieniu czynników jednorazowych wynik ten był o 0,6 mln zł niższy niż w tym samym okresie roku ubiegłego.

Szczegółowe zestawienie wpływu czynników jednorazowych na główne pozycje wynikowe został przedstawiony w dalszej części raportu.

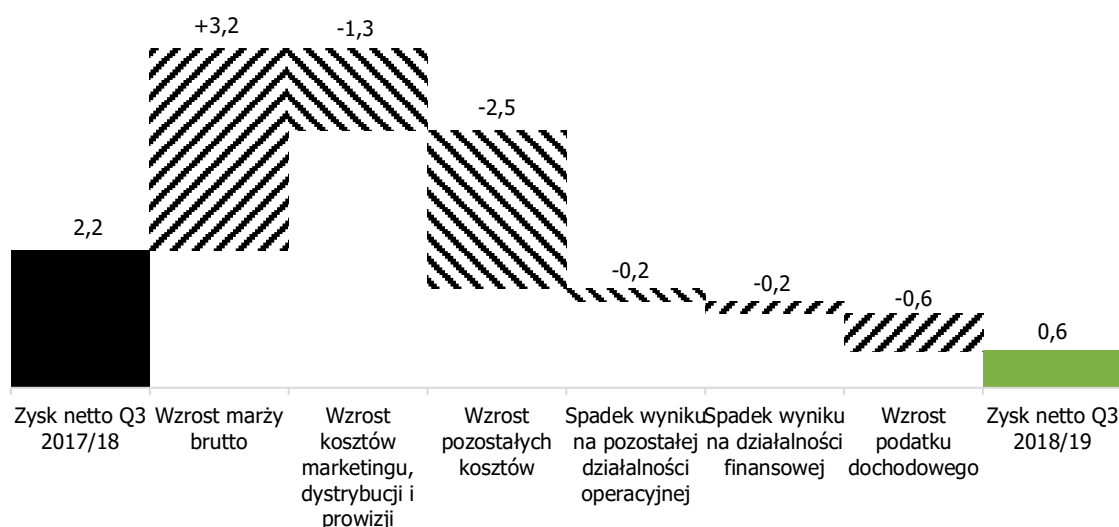
Sytuacja finansowa Grupy AMBRA nie zmieniła się istotnie w porównaniu do ubiegłego roku. Na koniec trzeciego kwartału bilans nie był obciążony zadłużeniem finansowym netto. Związane ze wzrostem biznesu wyższe zapotrzebowanie na kapitał pracujący zostało w całości sfinansowane dobrymi wynikami operacyjnymi. Pogorszyła się rotacja zapasów, co było związane m.in. z poszerzeniem asortymentu alkoholi mocnych.



Sezonowość działalności

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

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



Zdarzenia jednorazowe

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



(w mln zł)

	Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	Zysk netto	Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej
Trzeci kwartał 2017/2018 - zaraportowany	2,4	2,2	0,7
<i>Zdarzenia jednorazowe - trzeci kwartał 2017/2018:</i>	<i>(0,6)</i>	<i>(0,5)</i>	<i>(0,3)</i>
Trzeci kwartał 2017/2018 - z wyłączeniem skutków zdarzeń jednorazowych	1,8	1,7	0,4
Działalność operacyjna - trzeci kwartał 2018/2019:			
- Zmiana wyniku działalności segmentu Polska	0,7	(0,2)	(0,4)
- Zmiana wyniku działalności segmentu Czechy i Słowacja	0,7	0,4	0,4
- Zmiana wyniku działalności segmentu Rumunia	(1,4)	(1,2)	(0,7)
- Zmiana wyniku pozostałej działalności	(0,2)	(0,1)	0,1
	(0,2)	(1,1)	(0,6)
Trzeci kwartał 2018/2019 - z wyłączeniem skutków zdarzeń jednorazowych	1,6	0,6	(0,2)
<i>Zdarzenia jednorazowe - trzeci kwartał 2018/2019</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Trzeci kwartał 2018/2019 - zaraportowany	1,6	0,6	(0,2)



Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w kolejnych okresach

Do najważniejszych czynników mających wpływ na wyniki w kolejnych kwartałach należą:

- poziom koniunktury i nastrojów konsumenckich, które pozostają na wysokim poziomie, w perspektywie kolejnych kwartałów możliwe jest jednak pogorszenie tych wskaźników,
- wzrost kosztów wynagrodzeń, energii, usług skutkujące trwałą presją na koszty działalności,
- poziom kursu EURPLN mający istotny wpływ na koszty zakupu wina i innych alkoholi.

Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej AMBRA przedstawiała się następująco na dzień 31 marca 2019 roku:



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

W trzecim kwartale roku obrotowego 2018/2019 nie wystąpiły zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. Zmiana wspomniana w poniższym paragrafie miała miejsce w drugim kwartale roku obrotowego 2018/2019 i została opisana w raporcie półrocznym za pierwsze półrocze 2018/2019 r.

W dniu 30 listopada 2018 r. spółka zależna IP Brand Management Sp. z o.o. Spółka

komandytowa została przekształcona w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą AMBRA Brands Sp. z o.o., której jedynym udziałowcem jest spółka AMBRA S.A. W dniu 31 grudnia 2018 r. AMBRA S.A. wniosła do AMBRA Brands Sp. z o.o. wkład niepieniężny o wartości 78 mln zł w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej jednostki organizacyjne prowadzące działalność dystrybucyjną do tej pory stanowiące część przedsiębiorstwa AMBRA S.A. Na dzień 31 marca 2019 r. kapitał zakładowy spółki AMBRA Brands Sp. z o.o. wynosi 1 mln zł.

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 31 marca 2019 r. wg informacji posiadanych przez Zarząd znaczącymi akcjonariuszami AMBRA S.A. posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu były następujące podmioty:

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu kwartalnego za pierwsze półrocze roku obrotowego 2018/2019 w dniu 20 lutego 2019 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień 20.02.2019 r.	Nabycie akcji w raportowanym okresie	Zbycie akcji w raportowanym okresie	Liczba akcji na dzień 14.05.2019 r.
Robert Ogór - prezes Zarządu	171 352	-	-	171 352
Piotr Kaźmierczak - wiceprezes Zarządu	32 432	-	-	32 432
Nick Reh - członek Rady Nadzorczej *	100 000	-	-	100 000
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

W dniu 3 stycznia 2019 r. AMBRA S.A. udzieliła solidarnego poręczenia za zobowiązania AMBRA Brands Sp. z o.o. do kwoty 42,5 mln zł z tytułu udzielonego tej spółce kredytu bankowego. Poręczenie ma charakter tymczasowy do momentu spełnienia warunków kredytowania przez kredytobiorcę. W dniu 24 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała od banku zaświadczenie o zrzeczeniu się przez bank tego zabezpieczenia.



Ponadto, w dniu 31 grudnia 2018 r. AMBRA S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania AMBRA Brands Sp. z o.o. do kwoty 5 mln zł z tytułu zawartej umowy obsługi logistycznej i najmu powierzchni magazynowej.

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: 4,2955 zł za trzy pierwsze kwartały roku obrotowego 2018/2019, 4,2407 zł za rok obrotowy 2017/2018 i 4,2208 zł za trzy pierwsze kwartały 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: 4,3013 zł na dzień 31 marca 2019 r., 4,3616 zł na dzień 30 czerwca 2018 r. i 4,2085 zł na dzień 31 marca 2018 r.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	1 - 3 kwartał 2018/2019	Rok obrotowy 2017/2018	1 - 3 kwartał 2017/2018	1 - 3 kwartał 2018/2019	Rok obrotowy 2017/2018	1 - 3 kwartał 2017/2018
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	426 402	495 660	391 641	99 266	116 882	92 789
Marża ze sprzedaży	189 025	215 892	174 192	44 005	50 910	41 270
Zysk brutto ze sprzedaży	154 847	173 377	142 576	36 048	40 884	33 780
EBITDA	62 635	69 035	61 395	14 581	16 279	14 546
EBIT	52 765	57 032	52 530	12 284	13 449	12 446
Zysk netto	40 082	41 889	38 603	9 331	9 878	9 146
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	31 307	32 239	29 829	7 288	7 602	7 067
Przepływy pieniężne netto razem	(1 954)	17 086	11 747	(455)	4 029	2 783
Aktywa trwałe	182 944	181 808	178 660	42 532	41 684	42 452
Aktywa obrotowe	274 612	268 801	239 261	63 844	61 629	56 852
Aktywa razem	457 556	450 609	417 921	106 376	103 313	99 304
Zobowiązania długoterminowe	9 178	21 757	17 271	2 134	4 988	4 104
Zobowiązania krótkoterminowe	128 041	124 858	101 005	29 768	28 627	24 000
Kapitał własny	320 337	303 994	299 645	74 474	69 698	71 200
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	277 464	264 883	262 090	64 507	60 731	62 276
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 860	5 779	5 990
Podstawowy/ rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	1,24	1,28	1,18	0,29	0,30	0,28
Podstawowa/rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	11,01	10,51	10,40	2,56	2,41	2,47
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0,68	0,60	0,60	0,16	0,14	0,14



Wybrane jednostkowe dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	1 - 3 kwartał 2018/2019	Rok obrotowy 2017/2018	1 - 3 kwartał 2017/2018	1 - 3 kwartał 2018/2019	Rok obrotowy 2017/2018	1 - 3 kwartał 2017/2018
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	228 099	271 260	218 414	53 101	63 966	51 748
Marża ze sprzedaży	97 262	127 988	105 977	22 643	30 181	25 109
Zysk brutto ze sprzedaży	76 127	97 029	83 344	17 722	22 880	19 746
EBITDA	29 603	34 426	32 539	6 892	8 118	7 709
EBIT	22 637	25 534	25 979	5 270	6 021	6 155
Zysk netto	25 891	24 114	23 219	6 027	5 686	5 501
Przepływy pieniężne netto razem	(12 925)	9 345	6 358	(3 009)	2 204	1 506
Aktywa trwałe	229 579	153 953	155 008	53 374	35 297	36 832
Aktywa obrotowe	56 707	144 471	118 059	13 184	33 123	28 053
Aktywa razem	286 286	298 424	273 067	66 558	68 421	64 885
Zobowiązania długoterminowe	521	715	682	121	164	162
Zobowiązania krótkoterminowe	48 133	68 828	44 399	11 190	15 780	10 550
Kapitał własny	237 632	228 881	227 986	55 247	52 476	54 173
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 860	5 779	5 990
Podstawowy/ rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	1,03	0,96	0,92	0,24	0,23	0,22
Podstawowa/rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	9,43	9,08	9,04	2,19	2,08	2,15
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0,68	0,60	0,60	0,16	0,14	0,14



Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Informacje ogólne

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne i przedmiot działalności

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

AMBRA S.A. została wpisana postanowieniem Sądu Rejonowego w Zamościu, V Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 649 pod datą 31 sierpnia 1994 r. W dniu 6 września 2001 r. spółka AMBRA S.A. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 41726.

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

Spółka AMBRA S.A. jako jednostka dominująca Grupy AMBRA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Struktura Grupy AMBRA znajduje się w rozdziale „Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej”.

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

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

1.2. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek grupy kapitałowej

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

1.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowany raport kwartalny za trzy pierwsze kwartały 2018/2019 r. zawiera skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane na dzień oraz za dziewięć miesięcy zakończone 31 marca 2019 r., z danymi porównawczymi na dzień 31 marca 2018 r. i 30 czerwca 2018 r. oraz za dziewięć miesięcy zakończone 31 marca 2018 r.

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

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

1.4. Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 31 marca 2019 r. w skład Zarządu spółki AMBRA S.A. wchodził:

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

Na dzień 31 marca 2019 r. w skład Rady Nadzorczej spółki AMBRA S.A. wchodził:

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





- Patrycja Piątek – niezależna członkini Rady Nadzorczej,
- Nick Reh – członek Rady Nadzorczej,
- Wilhelm Seiler – członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Szlendak – niezależny członek Rady Nadzorczej.

Składy Zarządu i Rady Nadzorczej nie zmieniły się w ciągu pierwszych trzech kwartałów roku obrotowego 2018/2019 i do dnia publikacji niniejszego raportu.

1.5. Kontynuacja działalności

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



2. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA za trzeci kwartał roku obrotowego 2018/2019

2.1. Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2019 1 - 3 kwartał 2018/2019	30.06.2018 Rok obrotowy 2017/2018	31.03.2018 1 - 3 kwartał 2017/2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	108 712	106 567	104 300
Wartość firmy z konsolidacji	44 279	44 374	44 249
Pozostałe wartości niematerialne	15 380	15 125	14 991
Nieruchomości inwestycyjne	13 259	13 851	13 401
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	676	676	678
Pozostałe aktywa długoterminowe	221	216	204
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	417	999	837
Aktywa trwałe razem	182 944	181 808	178 660
Aktywa obrotowe			
Zapasy	122 331	116 430	102 430
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 339	191	287
Krótkoterminowe należności i pozostałe aktywa krótkoterminowe	121 311	120 495	110 370
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 631	31 685	26 174
Aktywa obrotowe razem	274 612	268 801	239 261
AKTYWA RAZEM	457 556	450 609	417 921



	31.03.2019 1 - 3 kwartał 2018/2019	30.06.2018 Rok obrotowy 2017/2018	31.03.2018 1 - 3 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	352	1 938	494
Zysk z lat ubiegłych	152 880	137 781	138 842
Zysk netto za okres	31 307	32 239	29 829
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	277 464	264 883	262 090
Udziały niekontrolujące	42 873	39 111	37 555
Kapitał własny razem	320 337	303 994	299 645
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	5 173	17 502	13 257
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	183	251	252
Świadczenia pracownicze	463	463	431
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 359	3 541	3 331
Zobowiązania długoterminowe razem	9 178	21 757	17 271
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	23 708	13 920	12 117
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 632	5 057	4 931
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	97 701	105 881	83 957
Zobowiązania krótkoterminowe razem	128 041	124 858	101 005
PASYWA RAZEM	457 556	450 609	417 921



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

	1.07.2018 - 31.03.2019	1.07.2017 - 31.03.2018	1.01.2019 - 31.03.2019	1.01.2018 - 31.03.2018
	<i>1 - 3 kwartał 2018/2019</i>	<i>1 - 3 kwartał 2017/2018</i>	<i>3 kwartał 2018/2019</i>	<i>3 kwartał 2017/2018</i>
Przychody netto ze sprzedaży	426 402	391 641	99 393	91 126
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(237 377)	(217 449)	(56 510)	(51 494)
<i>Marża ze sprzedaży</i>	<i>189 025</i>	<i>174 192</i>	<i>42 883</i>	<i>39 632</i>
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(34 178)	(31 616)	(8 212)	(6 888)
Zysk brutto ze sprzedaży	154 847	142 576	34 671	32 744
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(32 633)	(28 867)	(11 542)	(10 640)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(60 317)	(55 261)	(18 828)	(17 556)
Amortyzacja	(9 870)	(8 865)	(3 185)	(2 937)
Zysk ze sprzedaży	52 027	49 583	1 116	1 611
Pozostałe przychody operacyjne	2 437	4 254	410	1 082
Pozostałe koszty operacyjne	(1 699)	(1 307)	97	(341)
Zysk z działalności operacyjnej	52 765	52 530	1 623	2 352
Przychody finansowe z tytułu odsetek	226	23	40	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(1 298)	(1 119)	(443)	(422)
Pozostałe przychody finansowe	413	596	64	280
Pozostałe koszty finansowe	(245)	(331)	(20)	12
Zysk brutto	51 861	51 699	1 264	2 222
Podatek dochodowy bieżący	(11 328)	(8 635)	1 934	1 781
Podatek dochodowy odroczony	(451)	(4 461)	(2 601)	(1 826)
Podatek dochodowy razem	(11 779)	(13 096)	(667)	(45)
Zysk netto z działalności kontynuowanej, w tym:	40 082	38 603	597	2 177
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	31 307	29 829	(224)	718
Udziały niekontrolujące	8 775	8 774	821	1 459
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat	(2 434)	(1 080)	(1 429)	680
Inne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 586)	(595)	(882)	492
Inne całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	(848)	(485)	(547)	188
Całkowite dochody, w tym:	37 648	37 523	(832)	2 857
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	29 721	29 234	(1 106)	1 210
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	7 927	8 289	274	1 647
Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,24	1,18	-0,01	0,03



W skonsolidowanym raporcie kwartalnym za trzeci kwartał poprzedniego roku obrotowego 2017/2018 przychody netto ze sprzedaży za okres od 1 lipca 2017 r. do 31 marca 2018 r. zaprezentowano w kwocie 388 344 tys. zł, a pozostałe koszty działalności operacyjnej – w kwocie 25 570 tys. zł oraz za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. zaprezentowano te pozycje odpowiednio w kwotach 89 953 tys. zł i 9 467 tys. zł. Wynika to z tego, że na dzień 31 marca 2019 r. dokonana została reklasifikacja danych porównywalnych, tj. części kosztów pomniejszających wcześniej przychody ze sprzedaży z pozycji „Przychody netto ze sprzedaży” do pozycji „Pozostałe koszty działalności operacyjnej”. Kwota korekty prezentacyjnej wynosiła 3 297 tys. zł za trzy pierwsze kwartały 2017/2018 r. i 1 173 tys. zł za trzeci kwartał 2017/2018 r. Korekta prezentacyjna nie miała wpływu na kwotę zysku netto, zysku netto na jedną akcję zwykłą i rozwodnionego zysku netto na jedną akcję zwykłą oraz całkowitych dochodów.

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 podporządko-wanych	Zysk z lat ubiegłych	Zysk za okres bieżący	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<i>1 - 3 kwartał 2018/2019</i>								
<i>1.07.2018 - 31.03.2019</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	1 938	137 781	32 239	264 883	39 111	303 994
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres	-	-	-	-	31 307	31 307	8 775	40 082
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(1 586)	-	-	(1 586)	(848)	(2 434)
Całkowite dochody razem	-	-	(1 586)	-	31 307	29 721	7 927	37 648
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Podział zysku	-	-	-	32 239	(32 239)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(17 140)	-	(17 140)	-	(17 140)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(4 165)	(4 165)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem	-	-	-	15 099	(32 239)	(17 140)	(4 165)	(21 305)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	352	152 880	31 307	277 464	42 873	320 337
<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
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres	-	-	-	-	32 239	32 239	9 650	41 889
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z konsolidacji	-	-	849	-	-	849	286	1 135
Całkowite dochody razem	-	-	849	-	32 239	33 088	9 936	43 024
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Podział zysku	-	-	-	23 073	(23 073)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(15 124)	-	(15 124)	-	(15 124)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(6 117)	(6 117)
Zmiana struktury Grupy	-	-	-	(1 061)	-	(1 061)	769	(292)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem	-	-	-	6 888	(23 073)	(16 185)	(5 348)	(21 533)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	1 938	137 781	32 239	264 883	39 111	303 994
<i>1 - 3 kwartał 2017/2018</i>								
<i>1.07.2017 - 31.03.2018</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	1 089	130 893	23 073	247 980	34 523	282 503
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Zysk netto za okres	-	-	-	-	29 829	29 829	8 774	38 603
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(595)	-	-	(595)	(485)	(1 080)

Całkowite dochody razem	-	-	(595)	-	29 829	29 234	8 289	37 523
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Podział zysku	-	-	-	23 073	(23 073)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(15 124)	-	(15 124)	-	(15 124)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(4 965)	(4 965)
Zmiana struktury Grupy	-	-	-	-	-	-	(292)	(292)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem	-	-	-	7 949	(23 073)	(15 124)	(5 257)	(20 381)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	494	138 842	29 829	262 090	37 555	299 645



2.4. Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.07.2018 - 31.03.2019 <i>1 - 3 kwartał 2018/2019</i>	1.07.2017 - 31.03.2018 <i>1 - 3 kwartał 2017/2018</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	31 307	29 829
Korekty:		
Udziały niekontrolujące	8 775	8 774
Amortyzacja	9 870	8 865
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(1 098)	673
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	(338)	(404)
Odsetki i udziały w zyskach	1 072	1 096
Podatek dochodowy bieżący	11 328	8 635
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	60 916	57 468
Zmiana stanu należności	(816)	(5 274)
Zmiana stanu zapasów	(5 901)	3 099
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	(8 248)	(4 126)
Zmiana stanu rezerw	(182)	(2 448)
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	582	6 864
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	46 351	55 583
Podatek zapłacony	(10 901)	(5 245)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 450	50 338
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Zbycie aktywów trwałych	874	676
Odsetki otrzymane	226	23
Wpływy z działalności inwestycyjnej razem	1 100	699
Nabycie aktywów trwałych	(13 360)	(9 878)
Wydatki z działalności inwestycyjnej razem	(13 360)	(9 878)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 260)	(9 179)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy zapłacone	(21 305)	(20 089)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(2 541)	(8 204)
Odsetki zapłacone	(1 298)	(1 119)
Wydatki z działalności finansowej razem	(25 144)	(29 412)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(25 144)	(29 412)
Przepływy pieniężne netto razem	(1 954)	11 747
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(100)	(2)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 054)	11 745
Środki pieniężne na początek okresu	31 685	14 429
Środki pieniężne na koniec okresu	29 631	26 174



3. Informacje dodatkowe

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

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2019 r. oraz za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 31 marca 2019 r. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz za okres dwunastu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał sprawozdanie z badania zawierające opinię niezmodyfikowaną.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA oraz skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki AMBRA S.A. zawarte w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym zostały przygotowane zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust. 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757).

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na 31 marca 2019 r. powinno być czytane razem ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na 30 czerwca 2018 r. opublikowanym w dniu 12 września 2018 r. Przygotowując skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2018 r., poza zmianami opisanymi poniżej.

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

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

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 lipca 2018 r. efektywne są następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- 1) MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*;
- 2) MSSF 9 *Instrumenty finansowe*;
- 3) Zmiany do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe*.
- 4) Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji*;
- 5) Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*;
- 6) Zmiany do MSSF – Ulepszenia 2014-2016;
- 7) Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w obcej walucie oraz zaliczki*.

Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy z wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15, które zostały przedstawione poniżej.

MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Standard ten zastępuje MSR 39 i określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do instrumentów finansowych. Standard wprowadza model przewidujący klasyfikację aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Ponadto, MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości, który bazuje na oczekiwanych stratach kredytowych. W zakresie rachunkowości



zabezpieczeń standard wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem zmiany.

W odniesieniu do MSSF 9 Grupa ustaliła, że na dzień pierwszego zastosowania nowy standard nie wpłynął istotnie na sposób wyceny i klasyfikacji posiadanych instrumentów finansowych. Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Grupa nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – są one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Grupa skorzystała z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

Ponadto, w związku z charakterem należności odpis z tytułu utraty wartości wraz ze związanym z tym aktywem z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie zmienił się znacząco. Główną przesłanką do tego stwierdzenia jest fakt, że sprzedaż detaliczna jest w znaczącej mierze sprzedażą gotówkową, a część należności dotyczy rozrachunków z tytułu sprzedaży do odbiorców o dobrej reputacji oraz do jednostek powiązanych, które na podstawie analizy retrospektywnej nie dają podstaw do zaliczenia ich do kategorii wątpliwych. Grupa szacuje oczekiwane straty kredytowe związane z należnościami handlowymi stosując podejście indywidualne oraz podejście wskaźnikowe w oparciu o historyczne statystyki spłacalności. Grupa dokonuje regularnego przeglądu metodologii i założeń stosowanych do szacowania oczekiwanych strat kredytowych, aby zmniejszyć wszelkie różnice między szacunkami a rzeczywistymi danymi dotyczącymi strat kredytowych. Ewentualne ryzyko niespłacalności przez odbiorców jest oceniane jako znikome, dlatego też kalkulacja oczekiwanych strat nie wpłynęła znacząco na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Standard ten wprowadza nowy pięciostopniowy model pomiaru oraz rozpoznawania przychodów ze sprzedaży, zgodnie z którym przychody powinny być ujęte w takiej kwocie, co do której Grupa oczekuje zapłaty oraz w takim momencie i w takim stopniu, które odzwierciedlają spełnienie przez Grupę zobowiązania do wykonania świadczenia oraz dostawy towaru. W zależności od spełnienia określonych w standardzie kryteriów, przychody mogą być ujmowane jednorazowo (w momencie, gdy kontrola nad dobrami i usługami jest przeniesiona na klienta) albo mogą być rozkładane w czasie w sposób obrazujący wykonanie świadczenia. Grupa dokonała analizy poszczególnych kategorii przychodów, zawartych umów i warunków współpracy z klientami pod kątem wpływu zastosowania MSSF 15 na sposób rozpoznawania przychodów, w tym w szczególności pod kątem momentu oraz wysokości ujmowanego przychodu, jak również zweryfikowała prawidłowość prezentacji poszczególnych kategorii przychodów.

Na podstawie przeprowadzonej analizy stwierdzono, że zastosowanie MSSF 15 nie ma istotnego wpływu na zmianę ujmowania przychodów ze sprzedaży Grupy, w tym moment ujęcia, wysokość oraz rodzaj tych przychodów.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości, 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	31.10.2018	30.11.2018	31.12.2018	31.01.2019	28.02.2019	31.03.2019
korona czeska (CZK)	0,1671	0,1669	0,1664	0,1673	0,1653	0,1673	0,1661	0,1683	0,1666
euro (EUR)	4,2779	4,2953	4,2714	4,3313	4,2904	4,3000	4,2802	4,3120	4,3013
lej rumuński (RON)	0,9243	0,9244	0,9157	0,9281	0,9207	0,9229	0,9037	0,9094	0,9029

Rok obrotowy 2017/2018

	kurs na dzień								
	31.07.2017	31.08.2017	30.09.2017	31.10.2017	30.11.2017	31.12.2017	31.01.2018	29.02.2018	31.03.2018
korona czeska (CZK)	0,1633	0,1632	0,1655	0,1657	0,1650	0,1632	0,1640	0,1644	0,1659
euro (EUR)	4,2545	4,2618	4,3091	4,2498	4,2055	4,1709	4,1488	4,1779	4,2085
lej rumuński (RON)	0,9329	0,9284	0,9368	0,9242	0,9055	0,8953	0,8910	0,8959	0,9034

3.2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

	1.07.2018 - 31.03.2019	1.07.2017 - 30.06.2018	1.07.2017 - 31.03.2018
	<i>1 - 3 kwartał 2018/2019</i>	<i>Rok obrotowy 2017/2018</i>	<i>1 - 3 kwartał 2017/2018</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>			
Stan na początek okresu	999	7 701	7 701
Zmiana	(582)	(6 702)	(6 864)
Stan na koniec okresu	417	999	837
<i>Rezerwa na podatek odroczonego</i>			
Stan na początek okresu	3 541	5 779	5 779
Zmiana	(182)	(2 238)	(2 448)
Stan na koniec okresu	3 359	3 541	3 331
<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	(1 145)	(339)	255
Stan na koniec okresu	4 395	5 540	6 134
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>			
Stan na początek okresu	7 299	7 041	7 041
Zmiana	635	258	(484)
Stan na koniec okresu	7 934	7 299	6 557
<i>Rezerwy na opłaty handlowe</i>			
Stan na początek okresu	14 007	11 736	11 736
Zmiana	(634)	2 271	(217)
Stan na koniec okresu	13 373	14 007	11 519



3.3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą AMBRA i pozostałymi jednostkami powiązаныmi za okres trzech pierwszych kwartałów 2018/2019 r. oraz o kwotach nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 31 marca 2019 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

	1 - 3 kwartał 2018/2019					
	Należności	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i usług, gratyfikacje	Zakupy materiałów i towarów	Dywidendy	Koszty usług
<i>Główny akcjonariusz</i>						
Schloss Wachenheim AG	54	2 178	8	5 747	10 477	62
<i>Jednostki powiązane niekonsolidowane</i>						
Compagnie Européenne des Vins Mousseux SAS	-	146	-	414	-	-
Material Einkaufskontor GmbH	90	-	574	-	-	251
<i>Jednostki stowarzyszone</i>						
Wine 4 You Sp. z o.o.	2 835	5	6 123	-	-	4
Członkowie Zarządu AMBRA S.A.	4	3	-	-	139	-

Transakcje z podmiotami powiązаныmi przeprowadzane są na zasadach rynkowych.

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

3.4. Zmiana zobowiązań lub aktywów warunkowych

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

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

Na dzień 31 marca 2019 r. nie występowały należności warunkowe.

3.5. Segmenty operacyjne

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

Grupa wyodrębnia następujące segmenty działalności:

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

Poniżej przedstawione zostały dane sprawozdawcze według segmentów działalności za trzy pierwsze kwartały i za trzeci 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 półrocza 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 trzy pierwsze kwartały**

	Działalność podstawowa						Działalność pozostała				Razem skonsolidowane	
	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości inwestycyjne		Eliminacje			
	1 - 3 kwartał		1 - 3 kwartał		1 - 3 kwartał		1 - 3 kwartał		1 - 3 kwartał		1 - 3 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	333 624	310 985	34 378	26 623	58 400	54 033	-	-	-	-	426 402	391 641
- w kraju siedziby	322 988	299 182	34 378	26 623	57 604	53 148	-	-	-	-	414 970	378 953
- poza krajem siedziby	10 636	11 803	-	-	796	885	-	-	-	-	11 432	12 688
Sprzedaż między segmentami	15 046	13 487	-	21	-	16	-	-	(15 046)	(13 524)	-	-
Przychody netto ze sprzedaży	348 670	324 472	34 378	26 644	58 400	54 049	-	-	(15 046)	(13 524)	426 402	391 641
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(198 334)	(182 883)	(22 561)	(17 498)	(31 650)	(30 603)	-	-	15 168	13 535	(237 377)	(217 449)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(29 400)	(27 746)	(2 739)	(2 115)	(2 087)	(1 779)	-	-	48	24	(34 178)	(31 616)
Zysk brutto ze sprzedaży	120 936	113 843	9 078	7 031	24 663	21 667	-	-	170	35	154 847	142 576
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(27 278)	(23 979)	(1 478)	(1 499)	(3 696)	(3 170)	(202)	(239)	21	20	(32 633)	(28 867)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(46 828)	(43 821)	(2 220)	(1 985)	(11 250)	(9 437)	(19)	(18)	-	-	(60 317)	(55 261)
Amortyzacja	(8 679)	(7 868)	(105)	(67)	(983)	(828)	(103)	(102)	-	-	(9 870)	(8 865)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	38 151	38 175	5 275	3 480	8 734	8 232	(324)	(359)	191	55	52 027	49 583
Pozostałe przychody operacyjne	2 192	3 107	189	82	74	329	136	794	(154)	(58)	2 437	4 254
Pozostałe koszty operacyjne	(1 329)	(1 107)	(122)	(39)	(219)	(163)	-	-	(29)	2	(1 699)	(1 307)
EBIT	39 014	40 175	5 342	3 523	8 589	8 398	(188)	435	8	(1)	52 765	52 530
Przychody finansowe z tytułu odsetek	552	411	-	-	-	-	-	-	(326)	(388)	226	23
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(771)	(650)	(29)	(30)	(496)	(433)	(328)	(394)	326	388	(1 298)	(1 119)
Pozostałe przychody finansowe	225	382	188	209	-	-	-	5	-	-	413	596
Pozostałe koszty finansowe	(99)	(257)	(138)	(66)	(8)	(9)	-	1	-	-	(245)	(331)
Zysk/(strata) brutto	38 921	40 061	5 363	3 636	8 085	7 956	(516)	47	8	(1)	51 861	51 699
Podatek dochodowy	(9 817)	(11 317)	(1 131)	(734)	(913)	(1 037)	82	(8)	-	-	(11 779)	(13 096)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	29 104	28 744	4 232	2 902	7 172	6 919	(434)	39	8	(1)	40 082	38 603
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa trwałe	330 583	249 407	404	289	35 310	35 103	13 135	13 173	(196 488)	(119 312)	182 944	178 660
Aktywa obrotowe	256 882	194 077	15 499	12 471	36 040	35 555	152	1 868	(33 961)	(4 710)	274 612	239 261
Kapitały własne	446 463	354 078	8 611	6 642	52 797	46 183	1 379	2 052	(188 913)	(109 310)	320 337	299 645
Zobowiązania	141 002	89 406	7 292	6 118	18 553	24 475	11 908	12 989	(41 536)	(14 712)	137 219	118 276





Segmenty operacyjne za trzeci kwartał

	Polska		Działalność podstawowa				Działalność pozostała		Eliminacje		Razem skonsolidowane	
	3 kwartał		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości inwestycyjne		3 kwartał		3 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	84 462	76 241	8 305	6 092	6 626	8 793	-	-	-	-	99 393	91 126
- w kraju siedziby	80 257	73 096	8 305	6 092	6 381	8 561	-	-	-	-	94 943	87 749
- poza krajem siedziby	4 205	3 145	-	-	245	232	-	-	-	-	4 450	3 377
Sprzedaż między segmentami	2 212	1 013	-	-	-	3	-	-	(2 212)	(1 016)	-	-
Przychody netto ze sprzedaży	86 674	77 254	8 305	6 092	6 626	8 796	-	-	(2 212)	(1 016)	99 393	91 126
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(49 873)	(43 663)	(5 493)	(4 145)	(3 368)	(4 704)	-	-	2 224	1 018	(56 510)	(51 494)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(7 220)	(5 988)	(635)	(520)	(356)	(378)	-	-	(1)	(2)	(8 212)	(6 888)
Zysk brutto ze sprzedaży	29 581	27 603	2 177	1 427	2 902	3 714	-	-	11	-	34 671	32 744
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(10 022)	(8 992)	(359)	(446)	(1 119)	(1 114)	(50)	(95)	8	7	(11 542)	(10 640)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(14 847)	(14 280)	(670)	(554)	(3 304)	(2 716)	(7)	(6)	-	-	(18 828)	(17 556)
Amortyzacja	(2 785)	(2 598)	(36)	(22)	(330)	(283)	(34)	(34)	-	-	(3 185)	(2 937)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	1 927	1 733	1 112	405	(1 851)	(399)	(91)	(135)	19	7	1 116	1 611
Pozostałe przychody operacyjne	348	343	48	17	13	38	19	691	(18)	(7)	410	1 082
Pozostałe koszty operacyjne	167	(334)	(67)	(4)	(1)	-	-	-	(2)	(3)	97	(341)
EBIT	2 442	1 742	1 093	418	(1 839)	(361)	(72)	556	(1)	(3)	1 623	2 352
Przychody finansowe z tytułu odsetek	149	118	-	-	-	-	-	-	(109)	(118)	40	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(310)	(276)	(7)	(7)	(124)	(131)	(111)	(126)	109	118	(443)	(422)
Pozostałe przychody finansowe	41	214	23	61	-	-	-	5	-	-	64	280
Pozostałe koszty finansowe	(15)	51	(2)	(32)	(3)	(8)	-	1	-	-	(20)	12
Zysk/(strata) brutto	2 307	1 849	1 107	440	(1 966)	(500)	(183)	436	(1)	(3)	1 264	2 222
Podatek dochodowy	(754)	(28)	(245)	(14)	305	69	27	(72)	-	-	(667)	(45)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	1 553	1 821	862	426	(1 661)	(431)	(156)	364	(1)	(3)	597	2 177



3.6. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych na dzień 31 marca 2019 r. jest zbliżona do ich wartości księgowej.

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.

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, zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań.

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

Ryzyko kursowe

Grupa ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim z zakupami surowców, materiałów i towarów, które są dokonywane w walutach obcych.

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

3.8. Dywidendy

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

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

3.10. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.



Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne informacje finansowe pochodzące ze skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki AMBRA S.A. za trzeci kwartał roku obrotowego 2018/2019 sporządzonego zgodnie z MSR 34.

Dane na dzień 31 marca 2019 r. przedstawione poniżej odzwierciedlają skutki wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa opisanego w rozdziale „Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej” niniejszego raportu kwartalnego.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.03.2019	30.06.2018	31.03.2018
	<i>1 - 3 kwartał 2018/2019</i>	<i>Rok obrotowy 2017/2018</i>	<i>1 - 3 kwartał 2017/2018</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	67 834	68 733	68 776
Wartości niematerialne	9 283	8 548	8 284
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	193	188	176
Udziały i akcje	142 206	64 427	64 427
Długoterminowe pożyczki udzielone	9 997	9 671	10 763
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	66	2 386	2 582
Aktywa trwałe razem	229 579	153 953	155 008
Aktywa obrotowe			
Zapasy	24 897	58 368	54 140
Krótkoterminowe należności i pozostałe aktywa krótkoterminowe	28 393	69 210	50 013
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 417	16 893	13 906
Aktywa obrotowe razem	56 707	144 471	118 059
AKTYWA RAZEM	286 286	298 424	273 067



	31.03.2019	30.06.2018	31.03.2018
	<i>1 - 3 kwartał 2018/2019</i>	<i>Rok obrotowy 2017/2018</i>	<i>1 - 3 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	118 816	111 842	111 842
Zysk netto za okres	25 891	24 114	23 219
Kapitał własny razem	237 632	228 881	227 986
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	183	252	251
Świadczenia pracownicze	338	463	431
Zobowiązania długoterminowe razem	521	715	682
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	2 750	1 323	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 781	3 030	3 020
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	40 602	64 475	41 379
Zobowiązania krótkoterminowe razem	48 133	68 828	44 399
PASYWA RAZEM	286 286	298 424	273 067



Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów

	1.07.2018	1.07.2017	1.01.2019	1.01.2018
	31.03.2019	31.03.2018	31.03.2019	31.03.2018
	<i>1 - 3 kwartał 2018/2019</i>	<i>1 - 3 kwartał 2017/2018</i>	<i>3 kwartał 2018/2019</i>	<i>3 kwartał 2017/2018</i>
Przychody netto ze sprzedaży	228 099	218 414	44 666	45 817
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(130 837)	(112 437)	(34 202)	(22 787)
<i>Marża ze sprzedaży</i>	<i>97 262</i>	<i>105 977</i>	<i>10 464</i>	<i>23 030</i>
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(21 135)	(22 633)	(83)	(5 085)
Zysk brutto ze sprzedaży	76 127	83 344	10 381	17 945
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(19 121)	(19 948)	(5 387)	(7 589)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(29 229)	(31 684)	(6 344)	(10 624)
Amortyzacja	(6 966)	(6 560)	(1 976)	(2 178)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	20 811	25 152	(3 326)	(2 446)
Pozostałe przychody operacyjne	4 616	1 380	3 770	356
Pozostałe koszty operacyjne	(2 790)	(553)	(2 175)	(126)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	22 637	25 979	(1 731)	(2 216)
Przychody finansowe z tytułu odsetek	550	409	148	117
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(241)	(245)	(67)	(134)
Pozostałe przychody finansowe	9 218	5 534	3 001	212
Pozostałe koszty finansowe	(85)	(255)	(5)	52
Zysk/(strata) brutto	32 079	31 422	1 346	(1 969)
Podatek dochodowy bieżący	(6 029)	(3 731)	1 806	2 228
Podatek dochodowy odroczony	(159)	(4 472)	(1 597)	(1 525)
Podatek dochodowy razem	(6 188)	(8 203)	209	703
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	25 891	23 219	1 555	(1 266)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	25 891	23 219	1 555	(1 266)
Podstawowy/rozwodniony zysk/(strata) przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,03	0,92	0,06	-0,05



W jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym spółki AMBRA S.A. zawartym w raporcie kwartalnym za trzeci kwartał poprzedniego roku obrotowego 2017/2018 przychody netto ze sprzedaży za okres od 1 lipca 2017 r. do 31 marca 2018 r. zaprezentowano w kwocie 215 117 tys. zł, a pozostałe koszty działalności operacyjnej – w kwocie 16 651 tys. zł oraz za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. zaprezentowano te pozycje odpowiednio w kwotach 44 644 tys. zł i 6 416 tys. zł. Wynika to z tego, że na dzień 31 marca 2019 r. dokonana została reklasyfikacja danych porównywalnych, tj. części kosztów pomniejszających wcześniej przychody ze sprzedaży z pozycji „Przychody netto ze sprzedaży” do pozycji „Pozostałe koszty działalności operacyjnej”. Kwota korekty prezentacyjnej wynosiła 3 297 tys. zł za trzy pierwsze kwartały 2017/2018 r. i 1 173 tys. zł za trzeci kwartał 2017/2018 r. Korekta prezentacyjna nie miała wpływu na kwotę zysku netto, zysku netto na jedną akcję zwykłą i rozwodnionego zysku netto na jedną akcję zwykłą oraz całkowitych dochodów.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zysk z lat ubiegłych	Zysk za rok bieżący	Kapitał własny razem
<i>1 - 3 kwartał 2018/2019</i>					
<i>1.07.2018 - 31.03.2019</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	111 842	24 114	228 881
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk netto za okres	-	-	-	25 891	25 891
Całkowite dochody razem	-	-	-	25 891	25 891
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Podział zysku	-	-	24 114	(24 114)	-
Wyplata dywidendy	-	-	(17 140)	-	(17 140)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem	-	-	6 974	(24 114)	(17 140)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	118 816	25 891	237 632
<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
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk w okresie	-	-	-	24 114	24 114
Całkowite dochody razem	-	-	-	24 114	24 114
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Podział zysku	-	-	21 182	(21 182)	-
Wyplata dywidendy	-	-	(15 124)	-	(15 124)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem	-	-	6 058	(21 182)	(15 124)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	111 842	24 114	228 881
<i>1 - 3 kwartał 2017/2018</i>					
<i>1.07.2017 - 31.03.2018</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	105 784	21 182	219 891
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy					
Zysk w okresie	-	-	-	23 219	23 219
Całkowite dochody razem	-	-	-	23 219	23 219
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Podział zysku	-	-	21 182	(21 182)	-
Wyplata dywidendy	-	-	(15 124)	-	(15 124)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym razem	-	-	6 058	(21 182)	(15 124)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	111 842	23 219	227 986



Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.07.2018 - 31.03.2019	1.07.2017 - 31.03.2018
	<i>1 - 3 kwartał 2018/2019</i>	<i>1 - 3 kwartał 2017/2018</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	25 891	23 219
Korekty:		
Amortyzacja	6 966	6 560
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	601	2
Zyski/(straty) ze sprzedaży środków trwałych	(279)	(529)
Odsetki i udziały w zyskach	(9 359)	(5 339)
Podatek dochodowy bieżący	6 029	3 731
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	29 849	27 644
Zmiana stanu należności	(77 075)	4 996
Zmiana stanu zapasów	(8 600)	2 503
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	35 428	(15 257)
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	159	4 473
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(20 239)	24 359
Podatek zapłacony	(4 278)	(1 698)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(24 517)	22 661
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Dywidendy otrzymane	6 062	5 175
Splata pożyczek	-	2 652
Odsetki otrzymane	550	633
Zbycie aktywów trwałych	496	472
Wpływy z działalności inwestycyjnej razem	7 108	8 932
Nabycie aktywów trwałych	(10 921)	(8 845)
Udzielone pożyczki	-	(418)
Wydatki z działalności inwestycyjnej razem	(10 921)	(9 263)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 813)	(331)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	32 786	-
Wpływy z działalności finansowej razem	32 786	-
Dywidendy zapłacone	(17 140)	(15 124)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-	(603)
Odsetki zapłacone	(241)	(245)
Wydatki z działalności finansowej razem	(17 381)	(15 972)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	15 405	(15 972)
Przepływy pieniężne netto razem	(12 925)	6 358
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wydzielenia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(551)	-
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(13 476)	6 358
Środki pieniężne na początek okresu	16 893	7 548
Środki pieniężne na koniec okresu	3 417	13 906



Przyczyny występujących niezgodności pomiędzy zmianami bilansowymi a zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w skróconym kwartalnym jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

 1 - 3 kwartał
 2018/2019

<i>Zmiana stanu należności</i>	
wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(77 075)
zmiana stanu wynikająca z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	40 812
różnica - aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa (opisany w rozdziale "Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej")	(117 887)
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	
wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(8 600)
zmiana stanu wynikająca z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	33 471
różnica - aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa (opisany w rozdziale "Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej")	(42 071)
<i>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów</i>	
wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	35 428
zmiana stanu wynikająca z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	23 942
różnica - aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa (opisany w rozdziale "Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej")	59 370
<i>Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	
wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	159
zmiana stanu wynikająca z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	2 320
różnica - aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa (opisany w rozdziale "Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej")	(2 161)
<i>Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek</i>	
wykazana w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	32 786
zmiana stanu wynikająca z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	(1 427)
różnica - aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa (opisany w rozdziale "Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej")	31 359

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy skonsolidowany raport śródroczny AMBRA S.A. i Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. za trzy pierwsze kwartały roku obrotowego 2018/2019, tj. za okres od 1 lipca do 31 marca 2019 r. został zatwierdzony przez Zarząd AMBRA S.A. w dniu 14 maja 2019 roku.

Podpisy członków Zarządu AMBRA S.A.:



Robert Ogór
Prezes Zarządu



Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu



Piotr Kaźmierczak
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:



Piotr Kaźmierczak
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 14 maja 2019 roku