



**Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny
za I kwartał roku obrotowego 2009/2010
sporządzony według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, dnia 10 listopada 2009 r.

SPIS TREŚCI

1.	KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010.....	3
2.	SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	4
2.1.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
2.2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
2.3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
2.4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
2.5.	KOMENTARZ ZARZĄDU	13
2.6.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	14
2.7.	NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19
3.	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	25
3.1.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	25
3.2.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	27
3.3.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	29
3.4.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30
3.5.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	31

1. KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010

Dane skonsolidowane	I kwartał 2009/2010	I kwartał 2008/2009	Zmiana %
Sprzedaż (w tys. średnich butelek 0,75 l)	11 263	16 289	-30,9%
Przychody ze sprzedaży brutto (w tys. zł)	98 938	105 011	-5,8%
Zysk brutto ze sprzedaży (w tys. zł)	27 539	25 200	9,3%
Zysk z działalności operacyjnej przed amortyzacją (EBITDA) (w tys. zł)	8 490	5 309	59,9%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) (w tys. zł)	5 743	2 325	147,0%
Zysk/(strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. zł)	316	(1 832)	-117,2%
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	(0,07)	-117,2%
Aktywa (w tys. zł)	451 796	464 134	-2,7%
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. zł)	175 574	164 513	6,7%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto (w tys. zł) ¹	145 644	180 607	-19,4%

- Dalsza poprawa zysków Grupy AMBRA – osiągnięcie zysku netto w wysokości 316 tys. zł w porównaniu do straty w wysokości 1 832 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego;
- Koncentracja na rentownych asortymentach i umocnienie pozycji głównych marek pozwoliły zwiększyć zysk brutto ze sprzedaży o 2 339 tys. zł do poziomu 27 539 tys. Jednocześnie wzrosła rentowność zysku brutto ze sprzedaży z 24,0% do 27,8%.
- Spadek przychodów o 5,8% wartościowo i 30,9% ilościowo spowodowany został głównie mniejszą sprzedażą eksportową AMBRA S.A. oraz restrukturyzacją asortymentu w Czechach i na Słowacji. Niższa sprzedaż dotyczyła głównie mniej dochodowych asortymentów, a poprawa struktury asortymentu pozwoliła zwiększyć marżę;
- Restrukturyzacja w Czechach i w Rumunii przyniosła dalsze pozytywne efekty przyczyniając się do redukcji pozostałych kosztów działalności operacyjnej w Grupie AMBRA o 14,9% oraz wynagrodzeń o 6,7%. W efekcie - ponad dwukrotny wzrost zysku operacyjnego (EBIT), który osiągnął 5 743 tys. zł.
- Zadłużenie netto Grupy AMBRA było niższe o 19,4% w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego. Dalszy spadek zadłużenia oczekiwany jest w III i IV kwartale roku obrotowego.

¹ Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek pomniejszone o środki pieniężne

**2. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010 SPORZĄDZONE
ZGODNIE Z MSSF****2.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	30.09.2009	30.06.2009	30.09.2008
	<i>I kwartał 2009/2010</i>	<i>Rok obrotowy 2008/2009</i>	<i>I kwartał 2008/2009</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	107 334	110 781	108 868
Wartości niematerialne	4 148	4 367	4 430
Wartość firmy z konsolidacji	40 957	40 957	40 957
Należności długoterminowe	2 973	2 652	2 368
Nieruchomości inwestycyjne	1 218	1 223	1 237
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4 583	4 583	4 389
Udziały i akcje	496	291	557
Długoterminowe pożyczki udzielone	4 914	5 154	3 823
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6 441	6 685	6 197
Aktywa trwałe razem	173 064	176 693	172 826
Aktywa obrotowe			
Zapasy	131 610	114 404	152 780
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 140	804	4 253
Należności krótkoterminowe	102 894	99 235	100 065
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	-	-	20
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5	5	5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 667	3 776	2 864
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 767	9 792	6 285
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	27 649	29 167	25 036
Aktywa obrotowe razem	278 732	257 183	291 308
AKTYWA RAZEM	451 796	433 876	464 134

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010

	30.09.2009	30.06.2009	30.09.2008
	<i>I kwartał 2009/2010</i>	<i>Rok obrotowy 2008/2009</i>	<i>I kwartał 2008/2009</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
Pozostałe kapitały zapasowe	97 399	92 564	89 017
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	3 075	4 075	(744)
Zysk/(strata) z lat ubiegłych	(18 141)	(18 400)	(14 853)
Zysk/(strata) netto roku bieżącego	316	5 094	(1 832)
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	175 574	176 258	164 513
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	27 966	28 814	24 786
Kapitał własny razem	203 540	205 072	189 299
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	83 049	71 010	39 483
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe od pozostałych jednostek	109	114	276
Świadczenia pracownicze	129	129	144
Rezerwa na podatek odroczone	9 323	9 610	8 849
Zobowiązania długoterminowe razem	92 610	80 863	48 752
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	74 362	68 838	147 409
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	448	710	370
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	10	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	80 826	78 393	78 304
Zobowiązania krótkoterminowe razem	155 646	147 941	226 083
PASYWA RAZEM	451 796	433 876	464 134

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

*SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010*

Wartość księgowa na jedną akcję

Wartość księgowa	175 574	176 258	164 513
Liczba akcji zwykłych	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	6,97	6,99	6,53
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	6,97	6,99	6,53

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010

2.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.07.2009 - 30.09.2009	1.07.2008 - 30.09.2008
	<i>I kwartał</i> 2009/2010	<i>I kwartał</i> 2008/2009
Przychody ze sprzedaży produktów	52 253	64 093
Przychody ze sprzedaży towarów	46 685	40 918
Przychody brutto ze sprzedaży	98 938	105 011
Oplaty handlowe	(10 753)	(10 850)
Podatek akcyzowy	(8 854)	(9 238)
Przychody netto ze sprzedaży	79 331	84 923
Zużycie materiałów	(18 743)	(26 643)
Koszt własny sprzedanych towarów	(24 495)	(22 914)
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(43 238)	(49 557)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(8 554)	(10 166)
Zysk brutto ze sprzedaży	27 539	25 200
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(7 147)	(8 402)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(12 078)	(12 945)
Amortyzacja	(2 747)	(2 984)
Zysk ze sprzedaży	5 567	869
Pozostałe przychody operacyjne	387	1 795
Pozostałe koszty operacyjne	(211)	(339)
Zysk z działalności operacyjnej	5 743	2 325
Przychody finansowe z tytułu odsetek	550	263
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(2 402)	(3 301)
Pozostałe przychody finansowe	183	2 201
Pozostałe koszty finansowe	(1 975)	(2 331)
Zysk/(strata) brutto	2 099	(843)
Podatek dochodowy bieżący	(656)	(397)
Podatek dochodowy odroczony	(94)	192
Podatek dochodowy	(750)	(205)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	1 349	(1 048)
Zysk/(strata) netto, w tym:	1 349	(1 048)
Zysk/(strata) akcjonariuszy jednostki dominującej	316	(1 832)
Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	1 033	784
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(1 000)	(152)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadające akcjonariuszom mniejszościowym	(901)	18
Całkowite dochody, w tym:	(552)	(1 182)
Dochody całkowite akcjonariuszy jednostki dominującej	(684)	(1 984)
Dochody całkowite akcjonariuszy mniejszościowych	132	802

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

*SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010*

Zysk/(strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	316	(1 832)
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	(0,07)
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	(0,07)

W raporcie kwartalnym za pierwszy kwartał roku obrotowego 2008/2009 przychody finansowe z tytułu odsetek w kwocie 263 tys. zł były zaprezentowane w pozycji „Przychody finansowe”, a koszty finansowe z tytułu odsetek w kwocie 3 301 tys. zł były zaprezentowane w pozycji „Koszty finansowe”. W niniejszym raporcie kwartalnym kwoty te zaprezentowane są w oddzielnych pozycjach „Przychody finansowe z tytułu odsetek” i „Koszty finansowe z tytułu odsetek”.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010

2.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Zysk/ (strata) z lat ubiegłych	Zysk/ (strata) za rok bieżący	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny przypadając y akcjonariu- szom mniejszoś- ciowym	Kapitał własny razem
<i>1.07.2009 - 30.09.2009</i>									
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	92 564	4 075	(18 400)	5 094	176 258	28 814	205 072
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	316	316	1 033	1 349
Podział zysku	-	-	-	-	5 094	(5 094)	-	-	-
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	4 835	-	(4 835)	-	-	-	-
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	-	(980)	(980)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	(1 000)	-	-	(1 000)	(901)	(1 901)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	97 399	3 075	(18 141)	316	175 574	27 966	203 540
<i>1.07.2008 - 30.06.2009</i>									
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	83 505	(592)	(529)	(8 812)	166 497	24 574	191 071
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	5 094	5 094	3 051	8 145
Podział zysku	-	-	-	-	(8 812)	8 812	-	-	-
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	9 059	-	(9 059)	-	-	-	-
Rozszerzenie Grupy	-	-	-	-	-	-	-	(165)	(165)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	-	(1 454)	(1 454)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	4 667	-	-	4 667	2 808	7 475
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	92 564	4 075	(18 400)	5 094	176 258	28 814	205 072

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

*SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010*

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządk owanych	Zysk/ (strata) z lat ubiegłych	Zysk/ (strata) za rok bieżący	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny przypadając y akcjonariu- szom mniejszoś- ciowym	Kapitał własny razem
<i>1.07.2008 - 30.09.2008</i>									
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	83 505	(592)	(529)	(8 812)	166 497	24 574	191 071
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	(1 832)	(1 832)	784	(1 048)
Podział zysku	-	-	-	-	(8 812)	8 812	-	-	-
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	5 512	-	(5 512)	-	-	-	-
Rozszerzenie Grupy	-	-	-	-	-	-	-	(116)	(116)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	-	(474)	(474)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	(152)	-	-	(152)	18	(134)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	89 017	(744)	(14 853)	(1 832)	164 513	24 786	189 299

2.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.07.2009 - 30.09.2009	1.07.2008 - 30.09.2008
	<i>I kwartał</i> 2009/2010	<i>I kwartał</i> 2008/2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	316	(1 832)
Korekty:		
Zyski udziałowców mniejszościowych	1 033	784
Amortyzacja	2 747	2 984
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	2 207	(218)
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	(84)	21
Odsetki i udziały w zyskach	1 852	3 038
Podatek dochodowy bieżący	656	397
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	109	66
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	8 836	5 240
Zmiana stanu należności	(3 980)	(2 006)
Zmiana stanu zapasów	(17 206)	(13 245)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	2 428	3 245
Zmiana stanu rezerw	(287)	(87)
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	244	148
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(9 965)	(6 705)
Podatek zapłacony	(1 254)	183
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 219)	(6 522)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	732	309
Odsetki otrzymane	473	263
	1 205	572
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	(2 164)	(3 272)
	(2 164)	(3 272)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(959)	(2 700)

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010

	1.07.2009 - 30.09.2009	1.07.2008 - 30.09.2008
	<i>I kwartał</i> <i>2009/2010</i>	<i>I kwartał</i> <i>2008/2009</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	17 563	2 114
	17 563	2 114
Wydutki		
Dywidendy zapłacone	(980)	(889)
Odsetki zapłacone	(2 402)	(3 317)
	(3 382)	(4 206)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 181	(2 092)
Przepływy pieniężne netto, razem	2 003	(11 314)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(28)	3
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 975	(11 311)
Środki pieniężne na początek okresu	9 792	17 596
Środki pieniężne na koniec okresu	11 767	6 285

W skonsolidowanym skróconym raporcie kwartalnym za pierwszy kwartał poprzedniego roku obrotowego 2008/2009 zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 148 tys. zł była zaprezentowana w pozycji „Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej”. W niniejszym raporcie kwartalnym kwota ta zaprezentowana jest w oddzielnej pozycji „Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego”.

2.5. KOMENTARZ ZARZĄDU

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2009/2010 kontynuowany był program poprawy rentowności, obniżenia kosztów oraz zwiększenia efektywności działania Grupy AMBRA. W rezultacie tych działań Grupa AMBRA po raz kolejny wyraźnie poprawiła wyniki finansowe. Osiągnięty w tym okresie zysk netto wyniósł 1 349 tys. zł w porównaniu do straty 1 048 tys. zł w I kwartale roku ubiegłego. Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 316 tys. zł w porównaniu do straty w wysokości 1 832 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Poprawa wyników została osiągnięta w warunkach pogarszającej się sytuacji gospodarczej na rynkach eksportowych Grupy (głównie Niemcy, Rosja, kraje nadbałtyckie), a także w Czechach, na Słowacji i w Rumunii. Wpływ światowego kryzysu gospodarczego na polski rynek wina był w tym czasie nieznaczący. Niekorzystna sytuacja na rynkach zewnętrznych była głównym czynnikiem spadku sprzedaży ilościowej, która wyniosła 11,3 mln butelek i była o 5,0 mln butelek, czyli o 30,9% niższa niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Spadek wolumenu sprzedaży dotyczył głównie sprzedaży eksportowej spółki AMBRA S.A. (spadek o 1,8 mln średnich butelek) oraz sprzedaży w Czechach i na Słowacji (spadek o 1,8 mln średnich butelek) na skutek przebudowy asortymentu i słabości popytu na tych rynkach.

W warunkach gorszej niż rok temu koniunktury gospodarczej Grupa AMBRA nadal koncentrowała się na sprzedaży swoich głównych marek oraz na poprawie rentowności dystrybucji win importowanych. Pozwoliło to mimo znaczącego spadku sprzedaży ilościowej na stosunkowo niewielkie zmniejszenie wartości przychodów ze sprzedaży w I kwartale roku 2009/2010, które wyniosły 98 938 tys. zł i były o 6 073 tys. zł, czyli o 5,8% niższe niż w tym samym okresie roku ubiegłego. Sprzedaż polskich spółek Grupy AMBRA do klientów zewnętrznych spadła o 2 423 tys. zł czyli o 3,2%. Spadek ten został spowodowany niższą sprzedażą na eksport, która spadła o 3 347 tys. zł. Na rynku polskim Grupa osiągnęła zatem wzrost sprzedaży o 924 tys. zł umacniając pozycję lidera rynku. Na rynku czeskim i słowackim sprzedaż spadła o 17,7%, co spowodowane było restrukturyzacją asortymentu (rezygnacja z niskomargowych asortymentów win spokojnych, których sprzedaż była niższa o ponad 30%) oraz zdecydowanie gorszą niż w Polsce sytuacją rynkową. W Rumunii, która podobnie jak Czechy silnie odczuwa skutki spowolnienia gospodarczego sprzedaż była niższa niż w tym samym okresie roku ubiegłego o 6,0%.

Pomimo niższej sprzedaży Grupa AMBRA zwiększyła zysk brutto ze sprzedaży o 9,3%, czyli o 2 339 tys. zł do poziomu 27 539 tys. zł. Zwiększyła się również rentowność zysku ze sprzedaży z 24,0% do 27,8%, co było efektem poprawy asortymentowej struktury sprzedaży (m.in. niższy eksport).

Pozytywne efekty zakończonej w ub. roku restrukturyzacji Grupy AMBRA widoczne były na poziomie pozostałych kosztów działalności operacyjnej (spadek o 1 255 tys. zł, czyli o 14,9%) oraz wynagrodzeń (spadek o 867 tys. zł, czyli o 6,7%). Największa redukcja pozostałych kosztów działalności operacyjnej, kosztów wynagrodzeń i amortyzacji w łącznej kwocie 1 274 tys. zł została osiągnięta w Czechach i na Słowacji głównie w wyniku zamknięcia zakładu produkcyjnego w Jabloncu nad Nisou w Czechach i przeniesienia produkcji do zakładów Grupy w Woli Dużej k. Biłgoraja oraz w Zajeci na Morawach (Czechy).

Efektem poprawy zysku brutto ze sprzedaży oraz dalszej redukcji kosztów było nieomal dwupółkrotne zwiększenie zysku operacyjnego Grupy (EBIT) do poziomu 5 743 tys. zł. Jest to wynik o 3 418 tys. zł, czyli o 147% lepszy niż przed rokiem.

W I kwartale roku obrotowego 2009/2010 Grupa AMBRA zmniejszyła koszty odsetkowe netto o 1 186 tys. zł, co było możliwe dzięki spadkowi zadłużenia Grupy. W tym samym okresie wzrosły jednak pozostałe koszty finansowe netto o 1 662 tys. zł, przede wszystkim wskutek ujemnych różnic kursowych dotyczących głównie pożyczek finansujących działalność rumuńskiej spółki Zarea.

Mimo niesprzyjających warunków zewnętrznych pierwszy kwartał roku obrotowego 2009/2010 był dla Grupy AMBRA udany. Wypracowany zysk netto w kwocie 1 349 tys. zł, w tym zysk akcjonariuszy jednostki dominującej w kwocie 316 tys. zł w porównaniu do strat poniesionych w tym samym okresie roku ubiegłego potwierdzają trwałość poprawy wyników Grupy. Wysoka sezonowość sprzedaży win, zwłaszcza win musujących powoduje, że podobnie jak w latach ubiegłych decydujący wpływ na wyniki Grupy mieć będzie II kwartał roku obrotowego.

2.6. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

2.6.1. Informacje o segmentach działalności

Grupa ustaliła podział na segmenty operacyjne zgodne z MSSF 8 „Segmenty operacyjne” obowiązującym od dnia 1 stycznia 2009 r. Zarządzanie Grupą odbywa się w podziale na segmenty geograficzne. Każdy z segmentów stanowi część składową Grupy osiągającą przychody i ponoszącą koszty zgodnie z MSSF 8.

Grupa wyodrębnia następujące segmenty działalności:

- Polska,
- Czechy i Słowacja,
- Rumunia.

Poniżej przedstawione zostały dane sprawozdawcze według segmentów działalności za pierwszy kwartał roku obrotowego.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

*SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010*

Informacja o segmentach narastająco za pierwszy kwartał roku obrotowego

	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Eliminacje		Razem skonsolidowane	
	1 kwartał		1 kwartał		1 kwartał		1 kwartał		1 kwartał	
	2009/2010	2008/2009	2009/2010	2008/2009	2009/2010	2008/2009	2009/2010	2008/2009	2009/2010	2008/2009
<i>Przychody brutto ze sprzedaży</i>										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	72 371	74 794	12 870	15 646	13 697	14 571	-	-	98 938	105 011
Sprzedaż między segmentami	5 733	3 440	4 426	4 231	77	122	(10 236)	(7 793)	-	-
	78 104	78 234	17 296	19 877	13 774	14 693	(10 236)	(7 793)	98 938	105 011
Oplaty handlowe	(8 456)	(7 885)	(1 557)	(2 201)	(740)	(764)	-	-	(10 753)	(10 850)
Podatek akcyzowy	(5 138)	(5 188)	(1 003)	(1 000)	(2 713)	(3 050)	-	-	(8 854)	(9 238)
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(36 948)	(40 380)	(11 246)	(11 876)	(4 870)	(5 036)	9 826	7 735	(43 238)	(49 557)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(6 637)	(7 601)	(1 085)	(927)	(1 457)	(2 228)	625	590	(8 554)	(10 166)
Zysk brutto ze sprzedaży	20 925	17 180	2 405	3 873	3 994	3 615	215	532	27 539	25 200
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(5 453)	(5 907)	(901)	(1 493)	(1 134)	(1 350)	341	348	(7 147)	(8 402)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(9 145)	(9 054)	(1 137)	(1 642)	(1 796)	(2 249)	-	-	(12 078)	(12 945)
Amortyzacja	(1 949)	(1 948)	(401)	(578)	(380)	(441)	(17)	(17)	(2 747)	(2 984)
Zysk ze sprzedaży	4 378	271	(34)	160	684	(425)	539	863	5 567	869
Pozostałe przychody operacyjne	258	1 471	77	93	52	231	-	-	387	1 795
Pozostałe koszty operacyjne	(172)	(292)	(39)	(45)	-	(2)	-	-	(211)	(339)
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	4 464	1 450	4	208	736	(196)	539	863	5 743	2 325
Przychody finansowe z tytułu odsetek	948	874	4	44	216	85	(618)	(740)	550	263
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(1 687)	(2 504)	(395)	(720)	(938)	(817)	618	740	(2 402)	(3 301)
Pozostałe przychody finansowe	-	361	183	93	-	1 747	-	-	183	2 201
Pozostałe koszty finansowe	(628)	(336)	(218)	(38)	(1 129)	(1 957)	-	-	(1 975)	(2 331)
Zysk/(strata) brutto	3 097	(155)	(422)	(413)	(1 115)	(1 138)	539	863	2 099	(843)
Podatek dochodowy	(1 031)	(101)	-	(4)	137	96	144	(196)	(750)	(205)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	2 822	(256)	(422)	(417)	(978)	(1 042)	683	667	1 349	(1 048)
Aktywa i zobowiązania										
Aktywa	396 933	394 463	69 972	80 182	116 824	112 497	(131 933)	(123 008)	451 796	464 134
Zobowiązania	181 488	197 881	60 602	64 875	79 002	77 366	(72 836)	(65 287)	248 256	274 835
Kapitały własne	215 445	196 582	9 370	15 307	37 822	35 131	(59 097)	(57 721)	203 540	189 299

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010

2.6.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej oraz wykaz jednostek podlegających konsolidacji

<i>Nazwa spółki</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Przedmiot działalności</i>	<i>Efektywny udział podmiotu dominującego w spółce na dzień 30 września 2009 r.</i>	<i>Stopień zależności od AMBRA S.A. oraz metoda konsolidacji na dzień 30 września 2009 r.</i>
AMBRA S.A.	Warszawa, Polska	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	---	Podmiot dominujący
PH Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o.	Toruń, Polska	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Centrum Wina – Dystrybucja Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	100%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
TIM S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Soare Sekt a.s.	Jablonec n/Nisou, Czechy	Produkcja i sprzedaż napojów w tym alkoholowych (oprócz piwa i wyrobów mlecznych). Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Vino Valtice s.r.o.	Valtice, Czechy	Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda pełna
Vinarství Zajecí s.r.o.	Zajecí, Czechy	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	99,8%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda pełna
Vinne sklepy Mikulov s.r.o.	Mikulov, Czechy	Sprzedaż hurtowa, detaliczna i produkcja wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda pełna
Soare Sekt Slovakia s.r.o.	Piestany, Słowacja	Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda pełna
Karom Drinks s.r.l.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	56%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
S.C. ZAREA s.a.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51,01%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
PW LPdV Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	45%	Stowarzyszona, metoda praw własności
Wine 4 You Sp. z o.o.	Piaseczno, Polska	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	25,5%	Stowarzyszona (pośrednio przez TiM S.A.), metoda praw własności

2.6.3. Wykaz akcjonariuszy Jednostki Dominującej posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień sporządzenia raportu kwartalnego według informacji posiadanych przez Spółkę

	<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>% głosów</i>
1.	Sektkellerei Schloss Wachenheim AG	15 406 644	61,12
2.	Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK	1 917 254	7,61

2.6.4. Zmiany w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące według informacji posiadanych przez Spółkę w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego (rocznego)

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Stan na dzień 4.09.2009 r.</i>	<i>Nabycie akcji w raportowanym okresie</i>	<i>Zbycie akcji w raportowanym okresie</i>	<i>Stan na dzień 10.11.2009 r.</i>
Nick Reh	Przewodniczący Rady Nadzorczej	100 000	-	-	100 000
Robert Ogór	Prezes Zarządu	191 352	-	-	191 352
Piotr Dziarski	Członek Zarządu	92 290	-	-	92 290
Piotr Kaźmierczak	Członek Zarządu	39 740	-	-	39 740

2.6.5. Organy zarządzające

Na dzień 30 września 2009 r. w skład Zarządu AMBRA S.A. wchodził:

- Robert Ogór – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Nowak – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Dziarski – Członek Zarządu,
- Piotr Kaźmierczak – Członek Zarządu.

Na dzień 30 września 2009 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Nick Reh - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wilhelm Seiler - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz P. Chenczke - Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Konieczny - Członek Rady Nadzorczej,
- Oliver Gloden – Członek Rady Nadzorczej.

2.6.6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Emitent nie publikował prognoz na rok obrotowy 2009/2010.

2.6.7. Postępowania toczące się przez sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

2.6.8. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji nierutynowych z podmiotami powiązanymi, których jednostkowa wartość przekraczała wyrażoną w złotych kwotę 500 000 euro

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

2.6.9. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną, innemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej poręczeń kredytu, pożyczki lub udzielenia gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów Spółki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

2.6.10. Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian

Nie wystąpiły żadne istotne wydarzenia poza opisanymi powyżej.

2.6.11. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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

2.7. NOTY DO SKROĆONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.7.1. Informacje ogólne

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej AMBRA (zwanej dalej również „Grupą AMBRA”) z siedzibą w Warszawie została utworzona zgodnie ze statutem Spółki z dnia 23 sierpnia 1994 r. na czas nieokreślony.

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej AMBRA została wpisana postanowieniem Sądu Rejonowego w Zamościu V Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 649 pod datą 31 sierpnia 1994 r.

Jednostką Dominującą jest AMBRA S.A.

W dniu 6 września 2001 r. Spółka AMBRA S.A. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Lublinie w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 41726.

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

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

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

Jednostką dominującą spółki AMBRA S.A. jest spółka Sektkellerei Schloss Wachenheim AG z siedzibą w Wachenheim (Niemcy).

Spółka AMBRA S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej AMBRA i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wykaz jednostek konsolidowanych znajduje się w rozdziale 2.6.2 niniejszego raportu.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Prezentowane dane finansowe obejmują skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2009 r., skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał roku obrotowego, tj. od 1 lipca 2009 r. do 30 września 2009 r.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2009 r. oraz na dzień 30 września 2008 r., skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów i skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał poprzedniego roku obrotowego, tj. od 1 lipca 2008 r. do 30 września 2008 r. oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 1 lipca 2008 r. do 30 czerwca 2009 r. oraz za okres od 1 lipca 2008 r. do 30 września 2008 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 Kapitałową.

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

2.7.2. Podstawy sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawarte w niniejszym skonsolidowanym rozszerzonym raporcie kwartalnym zostało przygotowane zgodnie z dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej 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 (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późn. zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 lutego 2009 r.). Przygotowując skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki AMBRA S.A. zawarte w niniejszym raporcie Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2008/2009, dlatego niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem ze skonsolidowanym raportem rocznym za rok obrotowy 2008/2009 podlegającym badaniu 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 skonsolidowanym kwartalnym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała zasadę kosztu historycznego, poza instrumentami pochodnymi i instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonanie 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 o 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 przedstawione poniżej 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.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

2.7.3. 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 zagraniczne spółki zależne: Soare Sekt a.s., VINO Valtice s.r.o., Vinarstvi Zajeci s.r.o. i Vinne Sklepy Mikulov 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 S.C. Zarea s.a., których walutą funkcjonalną jest leja rumuńska (RON). Sprawozdania finansowe tych spółek dla celów konsolidacji za I kwartał roku obrotowego 2009/2010 oraz 2008/2009 przeliczono na złoty polski wg następujących kursów:

	kurs za 1		kurs za 1	
	kurs na dzień 30 września 2009 r.	kwartał roku obrotowego 2009/2010	kurs na dzień 30 września 2009 r.	kwartał roku obrotowego 2009/2010
korona czeska (CZK)	0,1676	0,1639	0,1378	0,1357
euro (EUR)	4,2226	4,1610	3,4083	3,3190
leja rumuńska (RON)	1,0072	0,9885	0,9120	0,9213
korona słowacka (SKK)	---	---	0,1124	0,1094

Wybrane dane finansowe prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał i poprzedni rok obrotowy przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca. Kursy ten wynosiły 1 EUR = 4,1610 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2008/2009, 1 EUR = 4,0525 zł za rok obrotowy 2008/2009 i 1 EUR = 3,3190 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2008/2009.

- Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na dzień bilansowy. Kursy te wynosiły 1 EUR = 4,2226 zł na 30 września 2009 r., 1 EUR = 4,4696 zł na 30 czerwca 2009 r. i 1 EUR = 3,4083 zł na 30 września 2008 r.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010

Wybrane dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	I kwartał 2009/2010	Rok obrotowy		I kwartał 2009/2010	Rok obrotowy	
		I kwartał 2008/2009	I kwartał 2008/2009		2008/2009	I kwartał 2008/2009
Dane skonsolidowane						
Przychody brutto ze sprzedaży	98 938	531 567	105 011	23 777	131 170	31 639
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	79 331	428 771	84 923	19 065	105 804	25 587
Zysk brutto ze sprzedaży	27 539	127 023	25 200	6 618	31 344	7 593
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	5 743	20 986	2 325	1 380	5 179	701
Zysk/(strata) netto	1 349	8 145	(1 048)	324	2 010	(316)
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	316	5 094	(1 832)	76	1 257	(552)
Przepływy pieniężne netto razem	2 003	(8 695)	(11 314)	481	(2 146)	(3 409)
Aktywa razem	451 796	433 876	464 134	106 995	97 073	136 178
Zobowiązania długoterminowe	92 610	80 863	48 752	21 932	18 092	14 304
Zobowiązania krótkoterminowe	155 646	147 941	226 083	36 860	33 099	66 333
Kapitał własny	203 540	205 072	189 299	48 203	45 882	55 541
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	175 574	176 258	164 513	41 580	39 435	48 268
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 970	5 640	7 396
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,01	0,20	(0,07)	0,00	0,05	(0,02)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,01	0,20	(0,07)	0,00	0,05	(0,02)
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	6,97	6,99	6,53	1,65	1,56	1,91
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	6,97	6,99	6,53	1,65	1,56	1,91
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	-	-	-	-	-	-
Liczba akcji zwykłych (w szt.)	25 206 644	25 206 644	25 206 644	25 206 644	25 206 644	25 206 644

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010

	w tys. zł			w tys. EUR		
	<i>I kwartał</i> <i>2009/2010</i>	<i>Rok</i>		<i>I kwartał</i> <i>2009/2010</i>	<i>Rok</i>	
		<i>obrotowy</i> <i>2008/2009</i>	<i>I kwartał</i> <i>2008/2009</i>		<i>obrotowy</i> <i>2008/2009</i>	<i>I kwartał</i> <i>2008/2009</i>
Dane jednostkowe						
Przychody brutto ze sprzedaży	37 065	200 417	38 460	8 908	49 455	11 588
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	27 049	154 512	29 155	6 501	38 128	8 784
Zysk brutto ze sprzedaży	9 626	49 736	7 865	2 313	12 273	2 370
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	1 759	13 841	(162)	423	3 415	(49)
Zysk netto	1 442	11 153	(688)	347	2 752	(207)
Przepływy pieniężne netto razem	(126)	(5 723)	(4 949)	(30)	(1 412)	(1 491)
Aktywa razem	297 403	276 141	305 425	70 431	61 782	89 612
Zobowiązania długoterminowe	78 012	59 145	27 386	18 475	13 233	8 035
Zobowiązania krótkoterminowe	45 827	44 874	117 758	10 853	10 040	34 550
Kapitał własny	173 564	172 122	160 281	41 104	38 509	47 027
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 970	5 640	7 396
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,06	0,44	(0,03)	0,01	0,11	(0,01)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,06	0,44	(0,03)	0,01	0,11	(0,01)
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	6,89	6,83	6,36	1,63	1,53	1,87
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	6,89	6,83	6,36	1,63	1,53	1,87
Liczba akcji zwykłych (w szt.)	25 206 644	25 206 644	25 206 644	25 206 644	25 206 644	25 206 644

2.7.4. Należności i zobowiązania warunkowe

	30.09.2009	30.06.2009	30.09.2008
	<i>I kwartał</i> <i>2009/2010</i>	<i>Rok</i> <i>obrotowy</i> <i>2008/2009</i>	<i>I kwartał</i> <i>2008/2009</i>
Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:			
- udzielonych gwarancji celnych	1 769	1 700	1 700
- innych gwarancji i poręczeń	8 504	8 666	2 678
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE RAZEM	10 273	10 366	4 378

Na dzień 30 września 2009 r. występują należności warunkowe w kwocie 3 506 tys. lei rumuńskich + VAT związane z rozpoczętą procedurą zmierzającą do sprzedaży części nieruchomości w Bukareszcie o powierzchni 2 096 m². Zgodnie z informacją otrzymaną od Zarządu spółki zależnej S.C. Zarea s.a. sprzedaż nieruchomości ma odbyć się w związku z rozbudową metra w Bukareszcie, a transakcja

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010

sprzedaży uzależniona jest od zakończenia procedury wywłaszczenia tej części przez rumuński Skarb Państwa.

2.7.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi

	30.09.2009	30.06.2009	30.09.2008
	<i>I kwartał 2009/2010</i>	<i>Rok obrotowy 2008/2009</i>	<i>I kwartał 2008/2009</i>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług	483	14 380	4 471
Zakupy i koszty	233	2 156	92
Należności	2 480	2 315	7 990
Zobowiązania	134	528	597

2.7.6. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

	30.09.2009	30.06.2009	30.09.2008
	<i>I kwartał 2009/2010</i>	<i>Rok obrotowy 2008/2009</i>	<i>I kwartał 2008/2009</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>			
Stan na początek okresu	6 685	3 727	3 727
Zwiększenia	-	2 958	2 470
Zmniejszenia	(244)	-	-
Stan na koniec okresu	6 441	6 685	6 197
<i>Rezerwa na podatek odroczony</i>			
Stan na początek okresu	9 610	8 936	8 936
Zwiększenia	-	674	-
Zmniejszenia	(287)	-	(87)
Stan na koniec okresu	9 323	9 610	8 849
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>			
Stan na początek okresu	3 318	2 388	2 388
Zwiększenia	18	1 829	700
Zmniejszenia	(88)	(899)	(126)
Stan na koniec okresu	3 248	3 318	2 962
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>			
Stan na początek okresu	16 818	15 892	15 892
Zwiększenia	108	1 603	113
Zmniejszenia	(17)	(677)	(8)
Stan na koniec okresu	16 909	16 818	15 997

3. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

3.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2009	30.06.2009	30.09.2008
	<i>I kwartał 2009/2010</i>	<i>Rok obrotowy 2008/2009</i>	<i>I kwartał 2008/2009</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	51 913	51 680	53 578
Wartości niematerialne	447	504	415
Należności długoterminowe	161	174	148
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 288	3 288	3 288
Udziały i akcje	87 865	87 865	87 865
Długoterminowe pożyczki udzielone	23 704	24 407	3 823
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 819	2 008	2 163
Aktywa trwałe razem	169 197	169 926	151 280
Aktywa obrotowe			
Zapasy	64 748	49 039	74 141
Należności z tytułu podatku dochodowego	366	-	3 380
Należności krótkoterminowe	45 151	39 081	42 471
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	16 914	16 962	32 869
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	849	829	201
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	178	304	1 078
Aktywa obrotowe razem	128 206	106 215	154 145
AKTYWA RAZEM	297 403	276 141	305 425

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010

	30.09.2009	30.06.2009	30.09.2008
	<i>I kwartał 2009/2010</i>	<i>Rok obrotowy 2008/2009</i>	<i>I kwartał 2008/2009</i>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości	67 718	67 718	67 718
Pozostałe kapitały zapasowe	63 320	63 320	59 204
Zysk z lat ubiegłych	15 877	4 724	8 840
Zysk netto roku bieżącego	1 442	11 153	(688)
Kapitał własny razem	173 564	172 122	160 281
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	74 959	56 114	24 500
Świadczenia pracownicze	129	129	136
Rezerwa na podatek odroczony	2 924	2 902	2 750
Zobowiązania długoterminowe razem	78 012	59 145	27 386
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	11 916	17 803	87 676
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	490	-
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	10	-	-
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i	33 901	26 581	30 082
Zobowiązania krótkoterminowe razem	45 827	44 874	117 758
PASYWA RAZEM	297 403	276 141	305 425
Wartość księgowa	173 564	172 122	160 281
Liczba akcji	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	6,89	6,83	6,36
Rozwodniona liczba akcji	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	6,89	6,83	6,36

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/20103.2. **SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	1.07.2009 - 30.09.2009	1.07.2008 - 30.09.2008
	<i>I kwartał 2009/2010</i>	<i>I kwartał 2008/2009</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	31 483	34 192
Przychody ze sprzedaży towarów	5 582	4 268
Przychody brutto ze sprzedaży	37 065	38 460
Opłaty handlowe	(4 896)	(4 118)
Podatek akcyzowy	(5 120)	(5 187)
Przychody netto ze sprzedaży	27 049	29 155
Zużycie materiałów	(9 814)	(14 430)
Koszt własny sprzedanych towarów	(3 841)	(2 501)
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(13 655)	(16 931)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(3 768)	(4 359)
Zysk brutto ze sprzedaży	9 626	7 865
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(2 635)	(2 874)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(4 304)	(4 489)
Amortyzacja	(1 298)	(1 282)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	1 389	(780)
Pozostałe przychody operacyjne	1 274	1 899
Pozostałe koszty operacyjne	(904)	(1 281)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	1 759	(162)
Przychody finansowe z tytułu odsetek	691	799
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(1 282)	(1 903)
Pozostałe przychody finansowe	1 020	507
Pozostałe koszty finansowe	(536)	(200)
Zysk/(strata) brutto	1 652	(959)
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek dochodowy odroczony	(210)	271
Podatek dochodowy	(210)	271
Zysk/(strata) netto	1 442	(688)
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody	1 442	(688)

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

*SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010*

Zysk/(strata) netto	1 442	(688)
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	(0,03)
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	(0,03)

W raporcie kwartalnym za pierwszy kwartał roku obrotowego 2008/2009 przychody finansowe z tytułu odsetek w kwocie 799 tys. zł były zaprezentowane w pozycji „Przychody finansowe”, a koszty finansowe z tytułu odsetek w kwocie 1 903 tys. zł były zaprezentowane w pozycji „Koszty finansowe”. W niniejszym raporcie kwartalnym kwoty te zaprezentowane są w oddzielnych pozycjach „Przychody finansowe z tytułu odsetek” i „Koszty finansowe z tytułu odsetek”.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010

3.3. **SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Zysk/(strata) z lat ubiegłych	Zysk/(strata) za rok bieżący	Kapitał własny razem
<i>1.07.2009 - 30.09.2009</i>						
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	63 320	4 724	11 153	172 122
Zysk w okresie	-	-	-	-	1 442	1 442
Podział zysku	-	-	-	11 153	(11 153)	-
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	63 320	15 877	1 442	173 564
<i>1.07.2008 - 30.06.2009</i>						
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	59 204	4 724	4 116	160 969
Zysk w okresie	-	-	-	-	11 153	11 153
Podział zysku	-	-	4 116	-	(4 116)	-
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	63 320	4 724	11 153	172 122
<i>1.07.2008 - 30.09.2008</i>						
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	59 204	4 724	4 116	160 969
Zysk w okresie	-	-	-	-	(688)	(688)
Podział zysku	-	-	-	4 116	(4 116)	-
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	59 204	8 840	(688)	160 281

3.4. **SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	1.07.2009 - 30.09.2009	1.07.2008 - 30.09.2008
	<i>I kwartał</i> 2009/2010	<i>I kwartał</i> 2008/2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	1 442	(688)
Korekty:		
Amortyzacja	1 298	1 282
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	475	88
Zyski/(straty) z działalności inwestycyjnej	9	18
Odsetki i udziały w zyskach	(396)	610
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności	(35)	67
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	2 793	1 377
Zmiana stanu należności	(6 057)	4 185
Zmiana stanu zapasów	(15 709)	(8 819)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	7 330	2 219
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	189	(215)
Zmiana stanu rezerw	22	(56)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(11 432)	(1 309)
Podatek zapłacony	(856)	(254)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 288)	(1 563)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Dywidendy otrzymane	1 020	494
Odsetki otrzymane	951	679
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32	7
Splata pożyczek	-	5 160
	2 003	6 340
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 517)	(1 429)
Nabycie spółki	-	(12 000)
Udzielone pożyczki	-	(4 254)
	(1 517)	(17 683)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	486	(11 343)

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2009/2010

	1.07.2009 - 30.09.2009	1.07.2008 - 30.09.2008
	<i>I kwartał</i> <i>2009/2010</i>	<i>I kwartał</i> <i>2008/2009</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	12 958	9 860
	12 958	9 860
Wydatki		
Odsetki zapłacone	(1 282)	(1 903)
	(1 282)	(1 903)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	11 676	7 957
Przepływy pieniężne netto, razem	(126)	(4 949)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(126)	(4 949)
Środki pieniężne na początek okresu	304	6 027
Środki pieniężne na koniec okresu	178	1 078

W skonsolidowanym skróconym raporcie kwartalnym za pierwszy kwartał poprzedniego roku obrotowego 2008/2009 zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 215 tys. zł była zaprezentowana w pozycji „Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej”. W niniejszym raporcie kwartalnym kwota ta zaprezentowana jest w oddzielnej pozycji „Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego”.

3.5. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawarte w niniejszym skonsolidowanym rozszerzonym raporcie kwartalnym zostało przygotowane zgodnie z dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej 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 (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późn. zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 lutego 2009 r.). Przygotowując skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki AMBRA S.A. zawarte w niniejszym raporcie zastosowano te same zasady rachunkowości, co opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2008/2009, dlatego niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem z raportem rocznym za rok obrotowy 2008/2009 podlegającym badaniu przez biegłego rewidenta.

Nowelizacja ustawy o rachunkowości nałożyła na Spółkę z dniem 1 lipca 2005 r. obowiązek przygotowywania sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF w wersji przyjętej do stosowania w Unii

Europejskiej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie występują istotne różnice pomiędzy politykami księgowymi przyjętymi przez Spółkę wynikającymi z MSSF a MSSF przyjętymi przez UE.

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonanie 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 o 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 przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w 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.

Warszawa, dnia 10 listopada 2009 r.

Robert Ogór
Prezes Zarządu

Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu

Piotr Dziarski
Członek Zarządu

Piotr Kaźmierczak
Członek Zarządu