



**Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny
za I kwartał roku obrotowego 2010/2011
sporządzony według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, dnia 10 listopada 2010 r.

SPIS TREŚCI

1.	KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011.....	3
2.	SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011 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	20
3.	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF/MSR	27
3.1.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27
3.2.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	29
3.3.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	31
3.4.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	32
3.5.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	33

1. KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011

Dane skonsolidowane	I kwartał 2010/2011	I kwartał 2009/2010	Zmiana %
Sprzedaż (w tys. średnich butelek 0,75 l)	11 453	11 263	1,7%
Przychody ze sprzedaży brutto (w tys. zł)	101 873	98 938	3,0%
Zysk brutto ze sprzedaży (w tys. zł)	29 206	27 539	6,1%
Zysk z działalności operacyjnej przed amortyzacją (EBITDA) (w tys. zł)	8 999	8 490	6,0%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) (w tys. zł)	6 581	5 743	14,6%
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. zł)	3 192	316	910,1%
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,13	0,01	910,1%
Aktywa (w tys. zł)	438 474	451 796	-2,9%
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. zł)	189 412	175 574	7,9%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto (w tys. zł) ¹	124 118	145 644	-14,8%

- Wzrost sprzedaży zarówno w ujęciu ilościowym jak i wartościowym wygenerowany dzięki bardzo dobremu wynikowi sprzedażowemu na rynku polskim, gdzie sprzedaż wzrosła o 11,4%
- Zysk brutto ze sprzedaży ze sprzedaży rośnie szybciej niż sprzedaż, a rentowność zysku brutto ze sprzedaży rośnie z 27,8% do 28,7%
- Zysk operacyjny rośnie o 14,6% osiągając poziom 6 581 tys. zł. Wzrost zysku operacyjnego powyżej dynamiki sprzedaży wynika z zachowania stabilnego poziomu kosztów; Korzystna struktura kosztów uzyskana w wyniku zakończonej restrukturyzacji ma charakter trwały
- Znaczące obniżenie kosztów finansowych o 1 984 tys. zł – zarówno odsetek jak i różnic kursowych – w znaczący sposób przyczynia się do poprawy wyniku finansowego netto
- Poprawa kwartalnego zysku netto do poziomu 3 192 tys. zł stanowi potwierdzenie długoterminowej strategii wzrostu rentowności Grupy AMBRA
- Spadek zadłużenia netto stanowi dalsze wzmocnienie sytuacji finansowej Grupy AMBRA i zwiększa potencjał finansowania przyszłego rozwoju

¹ Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek pomniejszone o środki pieniężne

2. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF**2.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	30.09.2010	30.06.2010	30.09.2009
	<i>I kwartał 2010/2011</i>	<i>Rok obrotowy 2009/2010</i>	<i>I kwartał 2009/2010</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	126 913	126 024	107 334
Wartości niematerialne	13 740	13 794	4 148
Wartość firmy z konsolidacji	41 418	40 957	40 957
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	668	629	2 973
Nieruchomości inwestycyjne	1 197	1 202	1 218
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4 835	4 835	4 583
Udziały i akcje	319	350	496
Długoterminowe pożyczki udzielone	-	4 955	4 914
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	5 734	5 854	6 441
Aktywa trwałe razem	194 824	198 600	173 064
Aktywa obrotowe			
Zapasy	115 356	99 579	131 610
Należności z tytułu podatku dochodowego	510	978	1 140
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	109 787	93 412	102 894
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	5 568	-	-
Aktywa finansowe krótkoterminowe	5	5	5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 579	3 282	3 667
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 845	11 156	11 767
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	27 649
Aktywa obrotowe razem	243 650	208 412	278 732
AKTYWA RAZEM	438 474	407 012	451 796

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011

	30.09.2010	30.06.2010	30.09.2009
	<i>I kwartał 2010/2011</i>	<i>Rok obrotowy 2009/2010</i>	<i>I kwartał 2009/2010</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	107 010	107 010	97 399
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	1 670	1 959	3 075
Zysk/(strata) z lat ubiegłych	(15 385)	(30 273)	(18 141)
Zysk netto roku bieżącego	3 192	14 888	316
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	189 412	186 509	175 574
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	26 732	30 084	27 966
Kapitał własny razem	216 144	216 593	203 540
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	18 361	52 447	83 049
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	1 622	1 600	109
Świadczenia pracownicze	157	164	129
Rezerwa na podatek odroczony	9 098	9 126	9 323
Zobowiązania długoterminowe razem	29 238	63 337	92 610
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	114 602	61 184	74 362
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	243	284	448
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	10
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	78 247	65 614	80 826
Zobowiązania krótkoterminowe razem	193 092	127 082	155 646
PASYWA RAZEM	438 474	407 012	451 796

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

*SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011*

Wartość księgowa na jedną akcję

Wartość księgowa	189 412	186 509	175 574
Liczba akcji zwykłych	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,51	7,40	6,97
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,51	7,40	6,97

2.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.07.2010 - 30.09.2010	1.07.2009 - 30.09.2009
	<i>I kwartał 2010/2011</i>	<i>I kwartał 2009/2010</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	45 363	52 253
Przychody ze sprzedaży towarów	56 510	46 685
Przychody brutto ze sprzedaży	101 873	98 938
Oplaty handlowe	(11 615)	(10 753)
Podatek akcyzowy	(8 327)	(8 854)
Przychody netto ze sprzedaży	81 931	79 331
Zużycie materiałów	(15 339)	(18 743)
Koszt własny sprzedanych towarów	(29 743)	(24 495)
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(45 082)	(43 238)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(7 643)	(8 554)
Zysk brutto ze sprzedaży	29 206	27 539
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(8 189)	(7 147)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(12 194)	(12 078)
Amortyzacja	(2 418)	(2 747)
Zysk ze sprzedaży	6 405	5 567
Pozostałe przychody operacyjne	425	387
Pozostałe koszty operacyjne	(249)	(211)
Zysk z działalności operacyjnej	6 581	5 743
Przychody finansowe z tytułu odsetek	71	550
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(1 646)	(2 402)
Pozostałe przychody finansowe	374	183
Pozostałe koszty finansowe	(747)	(1 975)
Zysk brutto	4 633	2 099
Podatek dochodowy bieżący	(1 178)	(656)
Podatek dochodowy odroczony	(370)	(94)
Podatek dochodowy	(1 548)	(750)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 085	1 349
Zysk netto, w tym:	3 085	1 349
Zysk akcjonariuszy jednostki dominującej	3 192	316
Zysk/(strata) akcjonariuszy mniejszościowych	(107)	1 033
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(289)	(1 000)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadające akcjonariuszom mniejszościowym	(305)	(901)
Całkowite dochody, w tym:	2 491	(552)
Dochody całkowite akcjonariuszy jednostki dominującej	2 903	(684)
Dochody całkowite akcjonariuszy mniejszościowych	(412)	132

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011

Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	3 192	316
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,13	0,01
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,13	0,01

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011

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 przypadający akcjonariu- szom jednostki dominującej	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>1.07.2010 - 30.09.2010</i>									
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	107 010	1 959	(30 273)	14 888	186 509	30 084	216 593
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	3 192	3 192	(107)	3 085
Podział zysku	-	-	-	-	14 888	(14 888)	-	-	-
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	-	(2 940)	(2 940)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	(289)	-	-	(289)	(305)	(594)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	107 010	1 670	(15 385)	3 192	189 412	26 732	216 144
<i>1.07.2009 - 30.06.2010</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	-	-	-	-	-	14 888	14 888	6 269	21 157
Podział zysku	-	-	-	-	5 094	(5 094)	-	-	-
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	14 446	-	(14 446)	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(2 521)	-	(2 521)	-	(2 521)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	-	(3 185)	(3 185)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	(2 116)	-	-	(2 116)	(1 814)	(3 930)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	107 010	1 959	(30 273)	14 888	186 509	30 084	216 593

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011

	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 przypadający akcjonariu- szom jednostki dominującej	Udziały niekontrolu- jące	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

2.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.07.2010 - 30.09.2010 <i>I kwartał</i> 2010/2011	1.07.2009 - 30.09.2009 <i>I kwartał</i> 2009/2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	3 192	316
Korekty:		
Zyski udziałowców mniejszościowych	(107)	1 033
Amortyzacja	2 418	2 747
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(695)	2 207
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	(32)	(84)
Odsetki i udziały w zyskach	1 639	1 852
Podatek dochodowy bieżący	1 178	656
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	(297)	109
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	7 296	8 836
Zmiana stanu należności	(16 414)	(3 980)
Zmiana stanu zapasów	(15 777)	(17 206)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	12 655	2 428
Zmiana stanu rezerw	(28)	(287)
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	(7)	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	120	244
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(12 155)	(9 965)
Podatek zapłacony	(751)	(1 254)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 906)	(11 219)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	106	732
Odsetki otrzymane	7	473
	113	1 205
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	(4 254)	(2 164)
	(4 254)	(2 164)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 141)	(959)

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011

	1.07.2010 - 30.09.2010 <i>I kwartał</i> <i>2010/2011</i>	1.07.2009 - 30.09.2009 <i>I kwartał</i> <i>2009/2010</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	19 332	17 563
	19 332	17 563
Wydatki		
Dywidendy zapłacone	(2 940)	(980)
Odsetki zapłacone	(1 646)	(2 402)
	(4 586)	(3 382)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 746	14 181
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 301)	2 003
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(10)	(28)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 311)	1 975
Środki pieniężne na początek okresu	11 156	9 792
Środki pieniężne na koniec okresu	8 845	11 767

2.5. KOMENTARZ ZARZĄDU

Pierwszy kwartał roku obrotowego 2010/2011 był dla Grupy AMBRA bardzo udany. Grupa AMBRA zwiększyła w tym okresie zarówno sprzedaż jak i osiągane zyski. Sprzedaż w pierwszym kwartale rosła zarówno ilościowo (o 1,7%) jak i wartościowo (o 3,0%). Powrót na drogę wzrostu sprzedaży nastąpił po okresach spadków związanych z restrukturyzacją przeprowadzoną zwłaszcza na rynkach zagranicznych. Wzrost sprzedaży osiągnięty został dzięki bardzo dobrym wynikom sprzedażowym w Polsce, gdzie sprzedaż Grupy AMBRA wzrosła o 11,4%. Wzrost sprzedaży w Polsce został osiągnięty przede wszystkim w kategorii win spokojnych m.in. dzięki dobrym wynikom zakupionej niedawno marki EL SOL; znaczące wzrosty osiągnęła również marka CIN&CIN. Na zagranicznych rynkach Grupy AMBRA sprzedaż miała ujemną dynamikę. W Czechach i na Słowacji spadek sprzedaży wyniósł 22,7%, co spowodowane było w głównej mierze zmniejszeniem asortymentu win spokojnych i koncentracją na winach o wyższej marżowości i niższych wolumenach sprzedaży. Poprawa struktury sprzedaży w Czechach i na Słowacji pozwoliła zwiększyć rentowność portfela produktów. W Rumunii spadek sprzedaży o 17,4% był efektem wprowadzonych z początkiem kwartału podwyżek stawek akcyzy. Wymusiło to znaczące podwyżki cen – średnia cena sprzedaży na średnią butelkę 0,75 l wzrosła o blisko 20%, co w warunkach spowolnienia gospodarczego w Rumunii doprowadziło krótkoterminowo do znaczącego spadku sprzedaży.

Silny wzrost sprzedaży na najważniejszym i najbardziej rentownym dla Grupy AMBRA rynku polskim umożliwił dalszą poprawę rentowności sprzedaży. W rezultacie skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 6,1% osiągając poziom 29 206 tys. zł, a rentowność zysku brutto ze sprzedaży wzrosła z 27,8% do 28,7.

Ukształtowana w wyniku zakończonej restrukturyzacji struktura kosztów Grupy AMBRA nie uległa zmianie. Pozostałe koszty działalności operacyjnej wzrosły wprawdzie o 1 042 tys. zł, ale wzrost ten w dużej mierze był efektem jednorazowo poniesionych wydatków. Jednocześnie na niemalże niezmiennym poziomie pozostały koszty wynagrodzeń, a amortyzacja spadła o 329 tys. zł. Poprawa zysku brutto ze sprzedaży oraz stabilna struktura kosztów dały w minionym kwartale po raz kolejny wzrost zysku operacyjnego Grupy (EBIT), który osiągnął poziom 6 581 tys. zł i był o 838 tys. (14,6%) wyższy niż w pierwszym kwartale poprzedniego roku obrotowego.

W I kwartale roku obrotowego 2010/2011 Grupa AMBRA zmniejszała nadal koszty odsetkowe, które spadły o 756 tys. zł, co było możliwe dzięki spadkowi zadłużenia Grupy. W tym samym okresie spadły również pozostałe koszty finansowe netto o 1 419 tys. zł, przede wszystkim wskutek zmniejszenia strat z tytułu różnic kursowych dotyczących głównie pożyczek finansujących działalność rumuńskiej spółki Zarea.

W efekcie tych działań pierwszy kwartał roku obrotowego 2010/2011 przyniósł akcjonariuszom Grupy AMBRA zdecydowany wzrost zysku netto. Wypracowany zysk akcjonariuszy jednostki dominującej w kwocie 3 192 tys. zł w porównaniu do zysku w wysokości 316 tys. zł w tym samym okresie roku ubiegłego potwierdza trwałość poprawy wyników Grupy, a wzrost sprzedaży pozwala z optymizmem patrzeć na rozwój Grupy AMBRA w kolejnych kwartałach. Podobnie jak w latach ubiegłych decydujący wpływ na wyniki Grupy w bieżącym roku obrotowym mieć będzie II kwartał cechujący się ponad dwukrotnie wyższą sprzedażą niż w pozostałych kwartałach.

2.6. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

2.6.1. Segmenty operacyjne

Grupa ustaliła podział na segmenty operacyjne zgodnie 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 2010/2011

Segmenty operacyjne za pierwszy kwartał roku obrotowego

	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Eliminacje		Razem skonsolidowane	
	1 kwartał		1 kwartał		1 kwartał		1 kwartał		1 kwartał	
	2010/2011	2009/2010	2010/2011	2009/2010	2010/2011	2009/2010	2010/2011	2009/2010	2010/2011	2009/2010
<i>Przychody brutto ze sprzedaży</i>										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	80 608	72 371	9 951	12 870	11 314	13 697	-	-	101 873	98 938
Sprzedaż między segmentami	3 401	5 733	-	4 426	-	77	(3 401)	(10 236)	-	-
	84 009	78 104	9 951	17 296	11 314	13 774	(3 401)	(10 236)	101 873	98 938
Oplaty handlowe	(9 225)	(8 456)	(1 567)	(1 557)	(823)	(740)	-	-	(11 615)	(10 753)
Podatek akcyzowy	(4 999)	(5 138)	(751)	(1 003)	(2 577)	(2 713)	-	-	(8 327)	(8 854)
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(40 251)	(36 948)	(4 759)	(11 246)	(3 518)	(4 870)	3 446	9 826	(45 082)	(43 238)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(5 611)	(6 637)	(716)	(1 085)	(1 316)	(1 457)	-	625	(7 643)	(8 554)
Zysk brutto ze sprzedaży	23 923	20 925	2 158	2 405	3 080	3 994	45	215	29 206	27 539
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(6 440)	(5 453)	(764)	(901)	(1 025)	(1 134)	40	341	(8 189)	(7 147)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(9 390)	(9 145)	(1 019)	(1 137)	(1 785)	(1 796)	-	-	(12 194)	(12 078)
Amortyzacja	(1 811)	(1 949)	(257)	(401)	(350)	(380)	-	(17)	(2 418)	(2 747)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	6 282	4 378	118	(34)	(80)	684	85	539	6 405	5 567
Pozostałe przychody operacyjne	265	258	204	77	14	52	(58)	-	425	387
Pozostałe koszty operacyjne	(48)	(172)	(161)	(39)	-	-	(40)	-	(249)	(211)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	6 499	4 464	161	4	(66)	736	(13)	539	6 581	5 743
Przychody finansowe z tytułu odsetek	593	948	-	4	-	216	(522)	(618)	71	550
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(1 218)	(1 687)	(299)	(395)	(668)	(938)	539	618	(1 646)	(2 402)
Pozostałe przychody finansowe	33	-	340	183	1	-	-	-	374	183
Pozostałe koszty finansowe	(422)	(628)	(120)	(218)	(205)	(1 129)	-	-	(747)	(1 975)
Zysk/(strata) brutto	5 485	3 097	82	(422)	(938)	(1 115)	4	539	4 633	2 099
Podatek dochodowy	(1 662)	(1 031)	(9)	-	123	137	-	144	(1 548)	(750)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	3 823	2 066	73	(422)	(815)	(978)	4	683	3 085	1 349
Aktywa i zobowiązania										
Aktywa	340 686	396 933	61 431	69 972	92 847	116 824	(56 490)	(131 933)	438 474	451 796
Zobowiązania	176 444	181 488	53 797	60 602	61 226	79 002	(69 137)	(72 836)	222 330	248 256
Kapitały własne	164 242	215 445	7 634	9 370	31 621	37 822	12 647	(59 097)	216 144	203 540

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011

2.6.2. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta 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 2010 r.</i>	<i>Stopień zależności od AMBRA S.A. oraz metoda konsolidacji na dzień 30 września 2010 r.</i>
AMBRA S.A.	Warszawa	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	---	Podmiot dominujący
PH Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o.	Toruń	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Centrum Wina – Dystrybucja Sp. z o.o.	Warszawa	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	100%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
TIM S.A.	Bielsko-Biała	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
Vinarstvi Zajeci s.r.o.	Zajeci, 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
IP Brand Management Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.	95%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. komandytowa	Warszawa	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.	90%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna

Ponadto jednostka dominująca AMBRA S.A. jest inwestorem wywierającym znaczący wpływ na następujące jednostki stowarzyszone ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności:

- PW LPdV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (45% - udział bezpośredni),
- Wine 4 You Sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie (25,5% - udział pośredni przez jednostkę zależną TiM S.A.),

- Winezja.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (49,99% - udział bezpośredni).

Spółki IP Brand Management Sp. z o.o. i IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. komandytowa utworzone w poprzednim roku obrotowym zostały po raz pierwszy skonsolidowane na dzień 30 września 2010 r.

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

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2010/2011 nie wystąpiły.

2.6.4. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2010/2011 dywidendy nie zostały zadeklarowane i/lub wypłacone.

2.6.5. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Nie wystąpiły.

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

W dniu 19 sierpnia 2010 r. jednostka dominująca AMBRA S.A. oraz jej jednostka zależna Centrum Wina – Dystrybucja Sp. z o.o. wniosły wkłady niepieniężne zwiększające ich wkłady jako komandytariuszy spółki IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. komandytowa. Przedmiotem wkładów niepieniężnych są prawa ochronne do niektórych znaków towarowych będących dotychczas własnością AMBRA S.A. i Centrum Wina – Dystrybucja Sp. z o.o., związanych z markami alkoholowymi oraz dystrybucyjnymi. Wartość wkładów określona przez AMBRA S.A. i Centrum Wina – Dystrybucja Sp. z o.o. wynosi 86,9 milionów złotych. Wartość ewidencyjna brutto wniesionych wkładów wynosi 40,6 milionów złotych.

2.6.7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazania zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (rocznego)

Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu były następujące podmioty:

	Akcjonariusz	Liczba akcji	% głosów
1.	Sektkellerei Schloss Wachenheim AG	15 406 644	61,12
2.	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	1 917 254	7,61

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za poprzedni rok obrotowy 2009/2010 wg informacji posiadanych przez Spółkę nie nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

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

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Stan na dzień 6.09.2010 r.</i>	<i>Nabycie akcji w raportowanym okresie</i>	<i>Zbycie akcji w raportowanym okresie</i>	<i>Stan na dzień 10.11.2010 r.</i>
Nick Reh	Przewodniczący Rady Nadzorczej	100 000	-	-	100 000
Wilhelm Seiler	Wiceprzewodni- czący Rady Nadzorczej	3 000	-	-	3 000
Robert Ogór	Prezes Zarządu	191 352	-	-	191 352
Piotr Dziarski	Członek Zarządu	92 290	-	-	92 290
Piotr Kaźmierczak	Członek Zarządu	62 432	-	-	63 432

2.6.9. Organy zarządzające

Na dzień 30 września 2010 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 2010 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.

W dniu 7 września 2010 r. Tomasz Chenczke złożył rezygnację z funkcji członka w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. na dzień 5 października 2010 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Nick Reh - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wilhelm Seiler - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Rafał Konieczny - Członek Rady Nadzorczej,
- Oliver Gloden – Członek Rady Nadzorczej,
- Andreas Meier – Członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Szlendak – Członek Rady Nadzorczej.

Andreas Meier i Jarosław Szlendak zostali powołani do Rady Nadzorczej uchwałami Walnego Zgromadzenia AMBRA S.A. z dnia 5 października 2010 r.

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

Emitent nie publikował prognoz na rok obrotowy 2010/2011.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

W dniu 19 sierpnia 2010 r. jednostka dominująca AMBRA S.A. oraz jej jednostka zależna Centrum Wina – Dystrybucja Sp. z o.o. wniosły wkłady niepieniężne zwiększające ich wkłady jako komandytariuszy spółki IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. komandytowa. Przedmiotem wkładów niepieniężnych są prawa ochronne do niektórych znaków towarowych będących dotychczas własnością AMBRA S.A. i Centrum Wina – Dystrybucja Sp. z o.o., związanych z markami alkoholowymi oraz dystrybucyjnymi. Wartość wkładów określona przez AMBRA S.A. i Centrum Wina – Dystrybucja Sp. z o.o. wynosi 86,9 milionów złotych. Wartość ewidencyjna brutto wniesionych wkładów wynosi 40,6 milionów złotych.

2.6.13. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły żadne istotne wydarzenia poza opisanymi powyżej.

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

W ocenie Spółki na osiągane 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 Warszawie 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 nieoznaczony.

Jednostką dominującą spółki AMBRA S.A. jest spółka Sektkellerei Schloss Wachenheim AG z siedzibą w Wachenheim (Niemcy). Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest spółka Günther Reh AG z siedzibą w Leiwen (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 2010 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 2010 r. do 30 września 2010 r.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2010 r. oraz na dzień 30 września 2009 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 2009 r. do 30 września 2009 r. oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 1 lipca 2009 r. do 30 czerwca 2010 r. oraz za okres od 1 lipca 2009 r. do 30 września 2009 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, które zostały opisane w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2009/2010, dlatego niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem ze skonsolidowanym raportem rocznym za rok obrotowy 2009/2010 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 przeliczono na złoty polski wg następujących zasad:

- 1 kwartał roku obrotowego 2010/2011 – poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów za każdy miesiąc kwartału przeliczono średnim kursem ustalonym przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na ostatni dzień danego miesiąca,
- 1 kwartał roku obrotowego 2009/2010 – poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów za kwartał przeliczono kursem stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca.

Kursy użyte do przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych przedstawia poniższa tabela:

	kurs na 31 lipca 2010 r.	kurs na 31 sierpnia 2010 r.	kurs na 30 września 2010 r.	kurs na dzień 30 września 2009 r.	kurs za 1 kwartał roku obrotowego 2009/2010
korona czeska (CZK)	0,1617	0,1613	0,1621	0,1676	0,1639
euro (EUR)	4,0080	4,0038	3,9870	4,2226	4,1610
leja rumuńska (RON)	0,9448	0,9415	0,9342	1,0072	0,9885

Efekt zmiany metody przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych na skonsolidowany zysk netto wyniósł 1,2 tys. zł.

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 = 3,9996 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2010/2010, 1 EUR = 4,0836 zł za rok obrotowy 2009/2010 i 1 EUR = 4,1610 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2009/2010.

- Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na dzień bilansowy. Kursy te wynosiły 1 EUR = 3,9870 zł na 30 września 2010 r., 1 EUR = 4,1458 zł na 30 czerwca 2010 r. i 1 EUR = 4,2226 zł na 30 września 2009 r.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011

Wybrane dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	wtys. zł			wtys. EUR		
	I kwartał 2010/2011	Rok obrotowy		I kwartał 2010/2011	Rok obrotowy	
		2009/2010	I kwartał 2009/2010		2009/2010	I kwartał 2009/2010
Dane skonsolidowane						
Przychody brutto ze sprzedaży	101 873	501 578	98 938	25 471	122 827	23 777
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	81 931	398 907	79 331	20 485	97 685	19 065
Zysk brutto ze sprzedaży	29 206	130 492	27 539	7 302	31 955	6 618
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	6 581	39 423	5 743	1 645	9 654	1 380
Zysk netto	3 085	21 157	1 349	771	5 181	324
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 192	14 888	316	798	3 646	76
Przepływy pieniężne netto razem	(2 301)	1 502	2 003	(575)	368	481
Aktywa razem	438 474	407 012	451 796	109 976	98 175	106 995
Zobowiązania długoterminowe	29 238	63 337	92 610	7 333	15 277	21 932
Zobowiązania krótkoterminowe	193 092	127 082	155 646	48 430	30 653	36 860
Kapitał własny	216 144	216 593	203 540	54 212	52 244	48 203
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	189 412	186 509	175 574	47 507	44 987	41 580
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	6 322	6 080	5 970
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,13	0,59	0,01	0,03	0,14	0,00
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,13	0,59	0,01	0,03	0,14	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	7,51	7,40	6,97	1,88	1,78	1,65
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	7,51	7,40	6,97	1,88	1,78	1,65
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	-	0,10	-	-	0,02	-

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011

	wtys. zł			wtys. EUR		
	I kwartał 2010/2011	Rok obrotowy		I kwartał 2010/2011	Rok obrotowy	
		2009/2010	I kwartał 2009/2010		2009/2010	I kwartał 2009/2010
Dane jednostkowe						
Przychody brutto ze sprzedaży	43 643	206 488	37 065	10 912	50 565	8 908
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	33 337	154 798	27 049	8 335	37 907	6 501
Zysk brutto ze sprzedaży	12 607	47 477	9 626	3 152	11 626	2 313
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	3 752	13 122	1 759	938	3 213	423
Zysk netto	5 166	11 782	1 442	1 292	2 885	347
Przepływy pieniężne netto razem	(3 749)	3 663	(126)	(937)	897	(30)
Aktywa razem	300 064	274 020	297 403	75 261	66 096	70 431
Zobowiązania długoterminowe	12 353	39 287	78 012	3 098	9 476	18 475
Zobowiązania krótkoterminowe	101 162	53 350	45 827	25 373	12 868	10 853
Kapitał własny	186 549	181 383	173 564	46 789	43 751	41 104
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	6 322	6 080	5 970
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,20	0,47	0,06	0,05	0,12	0,01
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,20	0,47	0,06	0,05	0,12	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	7,40	7,20	6,89	1,86	1,74	1,63
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	7,40	7,20	6,89	1,86	1,74	1,63

2.7.4. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia poprzedniego roku obrotowego

	30.09.2010	30.06.2010	30.09.2009
	<i>I kwartał 2010/2011</i>	<i>Rok obrotowy 2009/2010</i>	<i>I kwartał 2009/2010</i>
Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:			
- udzielonych gwarancji celnych	1 400	1 400	1 769
- innych gwarancji i poręczeń	8 012	8 375	8 504
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE RAZEM	9 412	9 775	10 273

2.7.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi

	30.09.2010	30.06.2010	30.09.2009
	<i>I kwartał 2010/2011</i>	<i>Rok obrotowy 2009/2010</i>	<i>I kwartał 2009/2010</i>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług	2 030	6 763	483
Zakupy i koszty	1 057	1 956	233
Należności	2 694	2 053	2 480
Zobowiązania	1 076	360	134

2.7.6. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

	30.09.2010	30.06.2010	30.09.2009
	<i>I kwartał 2010/2011</i>	<i>Rok obrotowy 2009/2010</i>	<i>I kwartał 2009/2010</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</i>			
Stan na początek okresu	5 854	6 685	6 685
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	(120)	(831)	(244)
Stan na koniec okresu	5 734	5 854	6 441
<i>Rezerwa na podatek odroczony</i>			
Stan na początek okresu	9 126	9 610	9 610
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	(28)	(484)	(287)
Stan na koniec okresu	9 098	9 126	9 323
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>			
Stan na początek okresu	3 852	3 318	3 318
Zwiększenia	80	1 741	18
Zmniejszenia	(89)	(1 207)	(88)
Stan na koniec okresu	3 843	3 852	3 248
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>			
Stan na początek okresu	11 704	16 818	16 818
Zwiększenia	5	2 011	108
Zmniejszenia	(175)	(7 125)	(17)
Stan na koniec okresu	11 534	11 704	16 909

3. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF/MSR

3.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2010	30.06.2010	30.09.2009
	<i>I kwartał 2010/2011</i>	<i>Rok obrotowy 2009/2010</i>	<i>I kwartał 2009/2010</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	52 539	51 937	51 913
Wartości niematerialne	4 879	9 765	447
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	210	165	161
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4 133	4 133	3 288
Udziały i akcje	93 173	87 889	87 865
Długoterminowe pożyczki udzielone	26 076	22 500	23 704
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 973	1 920	1 819
Aktywa trwałe razem	182 983	178 309	169 197
Aktywa obrotowe			
Zapasy	52 273	44 152	64 748
Należności z tytułu podatku dochodowego	309	755	366
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	54 632	30 797	45 151
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	8 764	15 360	16 914
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	885	680	849
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	218	3 967	178
Aktywa obrotowe razem	117 081	95 711	128 206
AKTYWA RAZEM	300 064	274 020	297 403

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011

	30.09.2010	30.06.2010	30.09.2009
	<i>I kwartał 2010/2011</i>	<i>Rok obrotowy 2009/2010</i>	<i>I kwartał 2009/2010</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	71 952	71 952	63 320
Zysk z lat ubiegłych	16 506	4 724	15 877
Zysk netto roku bieżącego	5 166	11 782	1 442
Kapitał własny razem	186 549	181 383	173 564
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7 500	34 561	74 959
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	1 622	1 600	
Świadczenia pracownicze	157	157	129
Rezerwa na podatek odroczony	3 074	2 969	2 924
Zobowiązania długoterminowe razem	12 353	39 287	78 012
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	67 507	29 139	11 916
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	10
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	33 655	24 211	33 901
Zobowiązania krótkoterminowe razem	101 162	53 350	45 827
PASYWA RAZEM	300 064	274 020	297 403

Wartość księgowa	186 549	181 383	173 564
Liczba akcji	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,40	7,20	6,89
Rozwodniona liczba akcji	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	7,40	7,20	6,89

3.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.07.2010 - 30.09.2010	1.07.2009 - 30.09.2009
	<i>I kwartał 2010/2011</i>	<i>I kwartał 2009/2010</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	34 380	31 483
Przychody ze sprzedaży towarów	9 263	5 582
Przychody brutto ze sprzedaży	43 643	37 065
Opłaty handlowe	(5 317)	(4 896)
Podatek akcyzowy	(4 989)	(5 120)
Przychody netto ze sprzedaży	33 337	27 049
Zużycie materiałów	(11 277)	(9 814)
Koszt własny sprzedanych towarów	(6 316)	(3 841)
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(17 593)	(13 655)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(3 137)	(3 768)
Zysk brutto ze sprzedaży	12 607	9 626
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(3 215)	(2 635)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(4 668)	(4 304)
Amortyzacja	(1 246)	(1 298)
Zysk ze sprzedaży	3 478	1 389
Pozostałe przychody operacyjne	1 100	1 274
Pozostałe koszty operacyjne	(826)	(904)
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	3 752	1 759
Przychody finansowe z tytułu odsetek	584	691
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(880)	(1 282)
Pozostałe przychody finansowe	3 073	1 020
Pozostałe koszty finansowe	(422)	(536)
Zysk brutto	6 107	1 652
Podatek dochodowy bieżący	(891)	-
Podatek dochodowy odroczony	(50)	(210)
Podatek dochodowy	(941)	(210)
Zysk netto	5 166	1 442
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody	5 166	1 442

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

*SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011*

Zysk netto	5 166	1 442
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,20	0,06
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,20	0,06

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2010/2011

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk za rok bieżący	Kapitał własny razem
<i>1.07.2010 - 30.09.2010</i>						
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	71 952	4 724	11 782	181 383
Zysk w okresie	-	-	-	-	5 166	5 166
Podział zysku	-	-	-	11 782	(11 782)	-
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	71 952	16 506	5 166	186 549
<i>1.07.2009 - 30.06.2010</i>						
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	63 320	4 724	11 153	172 122
Zysk w okresie	-	-	-	-	11 782	11 782
Podział zysku	-	-	8 632	2 521	(11 153)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(2 521)	-	(2 521)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	71 952	4 724	11 782	181 383
<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

3.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.07.2010 - 30.09.2010	1.07.2009 - 30.09.2009
	<i>I kwartał</i> <i>2010/2011</i>	<i>I kwartał</i> <i>2009/2010</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	5 166	1 442
Korekty:		
Amortyzacja	1 246	1 298
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	397	475
Zyski/(straty) z działalności inwestycyjnej	(8)	9
Odsetki i udziały w zyskach	(2 764)	(396)
Podatek dochodowy bieżący	891	-
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności	(205)	(35)
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	4 723	2 793
Zmiana stanu należności	(23 880)	(6 057)
Zmiana stanu zapasów	(8 121)	(15 709)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	9 466	7 330
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(53)	189
Zmiana stanu rezerw	105	22
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(17 760)	(11 432)
Podatek zapłacony	(445)	(856)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(18 205)	(12 288)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Dywidendy otrzymane	3 060	1 020
Odsetki otrzymane	768	951
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34	32
Spłata pożyczek	1 983	-
	5 845	2 003
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 816)	(1 517)
	(1 816)	(1 517)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 029	486

	1.07.2010 - 30.09.2010 <i>I kwartał</i> <i>2010/2011</i>	1.07.2009 - 30.09.2009 <i>I kwartał</i> <i>2009/2010</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	11 307	12 958
	11 307	12 958
Wydatki		
Odsetki zapłacone	(880)	(1 282)
	(880)	(1 282)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 427	11 676
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 749)	(126)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(3 749)	(126)
Środki pieniężne na początek okresu	3 967	304
Środki pieniężne na koniec okresu	218	178

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 2009/2010, dlatego niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem z raportem rocznym za rok obrotowy 2009/2010 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 2010 r.

Robert Ogór
Prezes Zarządu

Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu

Piotr Dziarski
Członek Zarządu

Piotr Kaźmierczak
Członek Zarządu