



**Skrócony śródroczny skonsolidowany raport
za III kwartał roku obrotowego 2011/2012
sporządzony według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, dnia 11 maja 2012 r.

SPIS TREŚCI

1.	KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012.....	3
2.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	4
2.1.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
2.2.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
2.3.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
2.4.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
2.5.	INFORMACJA DODATKOWA	13
3.	WYBRANE DANE ZE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AMBRA S.A. ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF/MSR	28
3.1.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
3.2.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	31
3.3.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	33
3.4.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	34

1. KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

Dane skonsolidowane	3 kwartały narastająco			III kwartał		
	2011/2012	2010/2011	Zmiana %	2011/2012	2010/2011	Zmiana %
Sprzedaż (w tys. średnich butelek 0,75 l)	53 346	49 946	6,8%	9 228	7 719	19,5%
Przychody ze sprzedaży brutto (w tys. zł)	452 715	414 107	9,3%	90 487	74 392	21,6%
Zysk brutto ze sprzedaży (w tys. zł)	110 124	112 057	-1,7%	21 700	17 953	20,9%
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej przed amortyzacją (EBITDA) (w tys. zł)	39 773	47 184	-15,7%	(608)	(1 725)	-64,8%
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (EBIT) (w tys. zł)	31 981	39 936	-19,9%	(3 210)	(4 138)	-22,4%
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. zł)	18 619	22 732	-18,1%	(4 788)	(4 403)	8,7%
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,74	0,90	-18,1%	(0,19)	(0,17)	8,7%
Aktywa (w tys. zł)	418 175	400 709	4,4%	418 175	400 709	4,4%
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w tys. zł)	209 275	202 167	3,5%	209 275	202 167	3,5%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto (w tys. zł) ²	94 031	86 943	8,2%	94 031	86 943	8,2%

- Zwiększenie dynamiki sprzedaży w trzecim kwartale zarówno w ujęciu ilościowym jak i wartościowym; sprzedaż ponownie wzrosła szybciej niż rynek w Polsce (+16,5%); powrót do wzrostów sprzedaży na rynkach Czech, Słowacji i Rumunii.
- Dynamicznie rosnąca sprzedaż po wyższych cenach przyniosła kwartalny wzrost zysku brutto ze sprzedaży o 20,9%. Rentowność zysku brutto ze sprzedaży osiągnęła poziom trzeciego kwartału ubiegłego roku, czyli 24,0%, pomimo gorszego niż w tym okresie kursu EUR/PLN.
- Wzrost sprzedaży pozwolił poprawić wynik operacyjny w kwartale (spadek straty operacyjnej o 22,4% do 3 210 tys. zł). Wysoka sezonowość rynku wina powoduje jednak, że mimo silnego wzrostu sprzedaży trzeci kwartał roku obrotowego w dalszym ciągu jest kwartałem o najniższym poziomie przychodów i ujemnym wyniku operacyjnym.
- Wzrost kosztów finansowych netto do kwoty 2 959 tys. zł w porównaniu do 282 tys. zł w trzecim kwartale ubiegłego roku obrotowego wynikał z wyceny pożyczek udzielonych spółkom zależnym. Ujemne różnice kursowe z tego tytułu są pozycją bez wpływu na przepływy pieniężne i wynikają z odwrócenia się zysków zaksięgowanych na wycenie tych pozycji w poprzednich kwartałach.
- Ujemne różnice kursowe spowodowały, że mimo poprawy wyniku operacyjnego strata netto przypadająca akcjonariuszom AMBRA S.A. wyniosła w kwartale 4 788 tys. zł, czyli o 385 tys. zł więcej niż w analogicznym kwartale roku obrotowego.
- Zadłużenie Grupy na koniec kwartału było o 8,2% wyższe niż rok wcześniej – głównie w wyniku wzrostu poziomu zapasów, który jest proporcjonalny do wzrostu przychodów ze sprzedaży.
- Coraz silniejsze globalne wzrosty cen surowców (wino, szkło, cukier) powodują konieczność kolejnej fali podwyżek na rynku wina. Również Grupa AMBRA przeprowadzi znaczące podwyżki cen sprzedaży, która umożliwią zachowanie rentowności zysku brutto ze sprzedaży.

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

² Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek pomniejszone o środki pieniężne

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

2.1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2012	30.06.2011	31.03.2011
	<i>III kwartał 2011/2012</i>	<i>Rok obrotowy 2010/2011</i>	<i>III kwartał 2010/2011</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	105 843	104 647	129 500
Wartości niematerialne	16 047	13 847	14 039
Wartość firmy z konsolidacji	44 033	42 634	41 418
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	1 895	1 797	795
Nieruchomości inwestycyjne	23 512	23 685	1 025
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	4 114	4 014	4 835
Udziały i akcje	267	255	290
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 467	3 920	4 933
Aktywa trwałe razem	200 178	194 799	196 835
Aktywa obrotowe			
Zapasy	113 054	101 301	98 299
Należności z tytułu podatku dochodowego	284	476	328
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	94 107	93 087	91 585
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	3 745	3 182	4 933
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 807	5 880	8 729
Aktywa obrotowe razem	217 997	203 926	203 874
AKTYWA RAZEM	418 175	398 725	400 709

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

	31.03.2012	30.06.2011	31.03.2011
	<i>III kwartał 2011/2012</i>	<i>Rok obrotowy 2010/2011</i>	<i>III kwartał 2010/2011</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	124 843	116 371	116 371
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	4 608	3 118	2 447
Zysk/(strata) z lat ubiegłych	(31 720)	(32 308)	(32 308)
Zysk netto roku bieżącego	18 619	19 143	22 732
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	209 275	199 249	202 167
Udziały niekontrolujące	28 055	29 448	30 048
Kapitał własny razem	237 330	228 697	232 215
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	33 269	32 934	19 357
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	354	340	340
Świadczenia pracownicze	169	169	156
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 579	6 657	8 974
Zobowiązania długoterminowe razem	40 371	40 100	28 827
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	67 569	54 728	76 315
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 684	2 133	3 501
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	69 221	73 067	59 851
Zobowiązania krótkoterminowe razem	140 474	129 928	139 667
PASYWA RAZEM	418 175	398 725	400 709

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	31.03.2012	30.06.2011	31.03.2011
	<i>III kwartał 2011/2012</i>	<i>Rok obrotowy 2010/2011</i>	<i>III kwartał 2010/2011</i>
Wartość księgowa	209 275	199 249	202 167
<i>Liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	8,30	7,90	8,02
<i>Rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	8,30	7,90	8,02

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

**2.2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	1.07.2011 - 31.03.2012	1.07.2010 - 31.03.2011	1.01.2012 - 31.03.2012	1.01.2011 - 31.03.2011
	<i>3 kwartały 2011/2012</i>	<i>3 kwartały 2010/2011</i>	<i>III kwartał 2011/2012</i>	<i>III kwartał 2010/2011</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	238 549	208 991	31 801	23 630
Przychody ze sprzedaży towarów	214 166	205 116	58 686	50 762
Przychody brutto ze sprzedaży	452 715	414 107	90 487	74 392
Oplaty handlowe	(55 184)	(47 978)	(9 305)	(8 167)
Podatek akcyzowy	(49 680)	(38 602)	(8 815)	(6 019)
Przychody netto ze sprzedaży	347 851	327 527	72 367	60 206
Zużycie materiałów	(94 287)	(78 141)	(12 966)	(9 179)
Koszt własny sprzedanych towarów	(108 373)	(103 937)	(30 604)	(26 167)
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(202 660)	(182 078)	(43 570)	(35 346)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(35 067)	(33 392)	(7 097)	(6 907)
Zysk brutto ze sprzedaży	110 124	112 057	21 700	17 953
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(26 370)	(25 192)	(8 104)	(7 652)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(44 113)	(40 331)	(14 226)	(12 619)
Amortyzacja	(7 792)	(7 248)	(2 602)	(2 413)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	31 849	39 286	(3 232)	(4 731)
Pozostałe przychody operacyjne	2 288	2 960	847	1 010
Pozostałe koszty operacyjne	(2 156)	(2 310)	(825)	(417)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	31 981	39 936	(3 210)	(4 138)
Przychody finansowe z tytułu odsetek	532	94	137	17
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(5 306)	(5 444)	(2 097)	(1 838)
Pozostałe przychody i koszty finansowe netto	(106)	657	(999)	1 539
Zysk/(strata) brutto	27 101	35 243	(6 169)	(4 420)
Podatek dochodowy bieżący	(6 084)	(7 773)	2 935	1 869
Podatek dochodowy odroczoney	596	(636)	(2 137)	(1 755)
Podatek dochodowy	(5 488)	(8 409)	798	114
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	21 613	26 834	(5 371)	(4 306)
Zysk/(strata) netto, w tym:	21 613	26 834	(5 371)	(4 306)
Zysk/(strata) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	18 619	22 732	(4 788)	(4 403)
Udziały niekontrolujące	2 994	4 102	(583)	97
Inne całkowite dochody	1 513	883	(2 680)	1 932
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 490	488	(1 475)	1 032
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadające udziałom niekontrolującym	23	395	(1 205)	900
Całkowite dochody, w tym:	23 126	27 717	(8 051)	(2 374)
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	20 109	23 220	(6 263)	(3 371)
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	3 017	4 497	(1 788)	997

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

W raporcie śródrocznym za trzeci kwartał poprzedniego roku obrotowego 2010/2011 pozostałe przychody finansowe za okres trzech pierwszych kwartałów poprzedniego roku obrotowego, tj. za okres od 1 lipca 2010 r. do 31 marca 2011 r. przedstawione były w kwocie 1 646 tys. zł, a pozostałe koszty finansowe za ten sam okres w kwocie 989 tys. zł. W niniejszym raporcie śródrocznym pozycje te zostały skompensowane i przedstawione jako „Pozostałe przychody i koszty finansowe netto” w kwocie 657 tys. zł. Podobnie skompensowane zostały pozostałe przychody w kwocie 951 tys. zł i koszty finansowe w kwocie 588 tys. zł za trzeci kwartał poprzedniego roku obrotowego, tj. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 marca 2011 r. – w niniejszym raporcie śródrocznym przedstawione są jako „Pozostałe przychody i koszty finansowe netto” w kwocie 1 539 tys. zł.

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	1.07.2011 - 31.03.2012	1.07.2010 - 31.03.2011	1.01.2012 - 31.03.2012	1.01.2011 - 31.03.2011
	<i>3 kwartały 2011/2012</i>	<i>3 kwartały 2010/2011</i>	<i>III kwartał 2011/2012</i>	<i>III kwartał 2010/2011</i>
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	18 619	22 732	(4 788)	(4 403)
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,74	0,90	(0,19)	(0,17)
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,74	0,90	(0,19)	(0,17)

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

2.3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/(strata) z lat ubiegłych	Zysk/(strata) za rok bieżący	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<i>1.07.2011 - 31.03.2012</i>									
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	116 371	3 118	(32 308)	19 143	199 249	29 448	228 697
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	18 619	18 619	2 994	21 613
Podział zysku	-	-	-	-	19 143	(19 143)	-	-	-
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	8 472	-	(8 472)	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(10 083)	-	(10 083)	-	(10 083)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	-	(4 410)	(4 410)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	1 490	-	-	1 490	23	1 513
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	124 843	4 608	(31 720)	18 619	209 275	28 055	237 330

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

	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 niekontro- lujące	Kapitał własny razem
<i>1.07.2010 - 30.06.2011</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	-	-	-	-	-	19 143	19 143	4 068	23 211
Podział zysku	-	-	-	-	14 888	(14 888)	-	-	-
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	9 361	-	(9 361)	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(7 562)	-	(7 562)	-	(7 562)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	-	(4 532)	(4 532)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	1 159	-	-	1 159	(172)	987
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	116 371	3 118	(32 308)	19 143	199 249	29 448	228 697

1.07.2010 - 31.03.2011

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	-	-	-	-	-	22 732	22 732	4 102	26 834
Podział zysku	-	-	-	-	14 888	(14 888)	-	-	-
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	9 361	-	(9 361)	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(7 562)	-	(7 562)	-	(7 562)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	-	(4 533)	(4 533)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	488	-	-	488	395	883
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	116 371	2 447	(32 308)	22 732	202 167	30 048	232 215

**2.4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	1.07.2011 - 31.03.2012 3 kwartały 2011/2012	1.07.2010 - 31.03.2011 3 kwartały 2010/2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	18 619	22 732
Korekty:		
Udziały niekontrolujące	2 994	4 102
Amortyzacja	7 792	7 248
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(1 073)	(1 103)
Zyski/straty ze działalności inwestycyjnej	(209)	(304)
Odsetki i udziały w zyskach	4 774	4 357
Podatek dochodowy bieżący	6 084	7 773
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	(563)	(1 651)
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	38 418	43 154
Zmiana stanu należności	(1 118)	1 661
Zmiana stanu zapasów	(11 753)	1 280
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(547)	921
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	(3 832)	(7 023)
Zmiana stanu rezerw	(78)	(152)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-	(8)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	21 090	39 833
Podatek zapłacony	(4 341)	(3 906)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 749	35 927
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 125	4 795
Odsetki otrzymane	532	1 087
Spłata pożyczek	-	3 357
	1 657	9 239
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 753)	(12 132)
Nabycie spółki	(100)	-
	(10 853)	(12 132)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 196)	(2 893)

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

	1.07.2011 - 31.03.2012 <i>3 kwartały</i> <i>2011/2012</i>	1.07.2010 - 31.03.2011 <i>3 kwartały</i> <i>2010/2011</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	13 176	-
	13 176	-
Wydatki		
Dywidendy zapłacone	(14 493)	(12 095)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(5 306)	(5 444)
Odsetki zapłacone	-	(17 959)
	(19 799)	(35 498)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 623)	(35 498)
Przepływy pieniężne netto razem	930	(2 464)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(3)	37
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	927	(2 427)
Środki pieniężne na początek okresu	5 880	11 156
Środki pieniężne na koniec okresu	6 807	8 729

2.5. INFORMACJA DODATKOWA

2.5.1. *Komentarz Zarządu zawierający opis istotnych dokonań w bieżącym kwartale, opis czynników i wydarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz objaśnienia dotyczące sezonowości działalności*

W trzecim kwartale roku obrotowego 2011/2012 Grupa AMBRA zwiększyła dynamikę wzrostu sprzedaży, co pozwoliło na umocnienie pozycji lidera na polskim rynku wina. Dynamicznie rosnąca sprzedaż w kraju i za granicą była źródłem zwiększenia zysków operacyjnych w porównaniu do trzeciego kwartału roku ubiegłego.

W trzecim kwartale bieżącego roku obrotowego przychody ze sprzedaży Grupy AMBRA wzrosły o 21,6%, czyli o 16 095 tys. zł. Nadal głównym źródłem wzrostu był rynek polski, gdzie wzrost sprzedaży przyspieszył do 16,5% i ponownie zdecydowanie przewyższył stopę wzrostu rynku, którego wzrost również przyspieszył i za okres od lutego do marca 2012 r. wyniósł 10,2% (AC Nielsen). Głównym motorem wzrostu przychodów w Polsce były marki CIN&CIN i EL SOL, które otrzymały znaczące wsparcie trade marketingowe oraz aktywności sponsoringowe w mediach w poprzednim kwartale. Bardzo dobre wyniki sprzedażowe osiągnęła też marka win stołowych FRESCO oraz brandy PLISKA.

Dynamika sprzedaży na rynkach Rumunii oraz Czech i Słowacji była wyższa niż w Polsce. Przychody brutto Grupy AMBRA w tych segmentach geograficznych wzrosły odpowiednio o 82% i 27%. Na tych rynkach sprzedaż wzrosła we wszystkich kategoriach produktowych oraz kanałach dystrybucji. Dobre wyniki osiągnięte w tych krajach wskazują na stopniową poprawę sytuacji rynkowej.

Zysk brutto ze sprzedaży w trzecim kwartale roku obrotowego 2011/2012 wyniósł 21 700 tys. zł i wzrósł o 3 747 tys. zł, czyli o 20,9% - proporcjonalnie do wzrostu sprzedaży. Wprowadzone podwyżki cen pozwoliły na powrót do poziomu rentowności zysku brutto ze sprzedaży osiągniętego w trzecim kwartale ubiegłego roku obrotowego, a średnia cena wzrosła w kwartale o 1,7%. Rentowność zysku brutto ze sprzedaży osiągnęła poziom 24,0%.

Koszty działalności operacyjnej obejmujące wynagrodzenia, amortyzację i pozostałe koszty wyniosły w trzecim kwartale 24 932 tys. zł i wzrosły o 2 248 tys. zł, czyli o prawie 10% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost tych kosztów wynikał przede wszystkim ze wzrostu zatrudnienia w sprzedaży związanego z rozszerzeniem dystrybucji przez Grupę i związanych z tym wyższych kosztów wynagrodzeń.

Wysoka sezonowość rynku wina powoduje, że mimo silnego wzrostu sprzedaży trzeci kwartał roku obrotowego w dalszym ciągu jest kwartałem o najniższym poziomie przychodów i ujemnym wyniku operacyjnym. Dzięki wzrostowi sprzedaży strata operacyjna spadła o 22,4% do 3 210 tys. zł.

W trzecim kwartale roku obrotowego 2011/2012 nastąpiło znaczące umocnienie złotego wobec rumuńskiej lei. Na skutek tego powstały ujemne różnice kursowe z wyceny pożyczki denominowanej w złotych udzielonej S.C. ZAREA S.A – rumuńskiej spółce Grupy AMBRA. Ujemne różnice kursowe spowodowały wzrost kosztów finansowych w kwartale do kwoty 2 959 tys. zł w porównaniu do 282 tys. zł w trzecim kwartale ubiegłego roku obrotowego. Koszty różnic kursowych są pozycją bez wpływu na przepływy pieniężne i wynikają z odwrócenia się zysków zaksięgowanych na wycenie pożyczki w poprzednich kwartałach.

Mimo poprawy wyniku operacyjnego ujemne różnice kursowe z wyceny pożyczki spowodowały, że strata netto przypadająca akcjonariuszom AMBRA S.A. wyniosła w kwartale 4 788 tys. zł, czyli o 385 tys. zł więcej niż w analogicznym kwartale roku obrotowego.

Zadłużenie netto Grupy AMBRA na koniec kwartału wyniosło 94 031 tys. zł i było o 8% wyższe niż rok wcześniej. Na wzrost poziomu zadłużenia wpłynął głównie wzrost poziomu zapasów, który jest proporcjonalny do wzrostu przychodów ze sprzedaży.

Coraz silniejsze globalne wzrosty cen wina, opakowań szklanych, cukru powodują w całej branży konieczność znaczących podwyżek cen sprzedaży w skali kilkunastoprocentowej. Realizacja podwyżki cen sprzedaży umożliwi Grupie AMBRA utrzymanie rentowności zysku brutto ze sprzedaży.

2.5.2. Informacje ogólne

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej AMBRA jest spółka AMBRA S.A. (zwana dalej również „Spółką”).

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 nieoznaczony.

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.

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 Jednostki 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 Warszawie S.A. w sektorze spożywczym.

Na dzień 31 marca 2012 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 31 marca 2012 r. 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.

W trzecim kwartale roku obrotowego 2011/2012 nie wystąpiły zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej.

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 2.5.8 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 31 marca 2012 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 trzy pierwsze kwartały roku obrotowego, tj. od 1 lipca 2011 r. do 31 marca 2012 r. oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za trzeci kwartał roku obrotowego 2011/2012, tj. od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec poprzedniego roku obrotowego, tj. na dzień 30 czerwca 2011 r. oraz na dzień 31 marca 2011 r., skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów i skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za trzy pierwsze kwartały poprzedniego roku obrotowego, tj. od 1 lipca 2010 r. do 31 marca 2011 r., skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 1 lipca 2010 r. do 30 czerwca 2011 r. i za okres od 1 lipca 2010 r. do 31 marca 2011 r. oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za trzeci kwartał poprzedniego roku obrotowego, tj. od 1 października 2010 r. do 31 marca 2011 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.

2.5.3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w szczególności o informację o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki AMBRA S.A. zawarte w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym zostały przygotowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji przyjętej do stosowania w Unii Europejskiej (dalej zwane również „MSSF UE”), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (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 sprawozdanie finansowe spółki AMBRA S.A. zawarte w niniejszym raporcie Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, które zostały opisane szczegółowo w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy 2010/2011, tj. za okres od 1 lipca 2010 r. do 30 czerwca 2011 r., dlatego niniejsze skrócone

skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem ze skonsolidowanym raportem rocznym za poprzedni rok obrotowy 2010/2011 zbadanym przez biegłego rewidenta.

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

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu 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.

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

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

W trzecim kwartale roku obrotowego 2011/2012 nie wystąpiły.

2.5.5. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W trzecim kwartale roku obrotowego 2011/2012 dywidendy nie zostały wypłacone lub zadeklarowane.

2.5.6. 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

W trzecim kwartale roku obrotowego 2011/2012 nie wystąpiły.

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

W okresie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego, tj. pierwszego półrocza roku obrotowego 2011/2012 stan zobowiązań warunkowych nie zmienił się.

Aktywa warunkowe nie wystąpiły na dzień 31 marca 2012 r., 30 czerwca 2011 r. i 31 marca 2011 r.

2.5.8. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Efektywny udział podmiotu dominującego w spółce na dzień 31 marca 2012 r.	Stopień zależności od AMBRA S.A. oraz metoda konsolidacji na dzień 31 marca 2012 r.
AMBRA S.A.	Warszawa	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	---	Podmiot dominujący
PH Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o.	Toruń	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	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
Capricorn Investments Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych.	100%	Zależna pośrednio przez Centrum Wina - Dystrybucja, metoda pełna
TIM S.A.	Bielsko-Biała	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
IP Brand Management Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.	100%	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.	100%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Soare Sekt a.s.	Zajeci, 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

Jednostka dominująca AMBRA S.A. sprawuje również współkontrolę w spółce Winezja.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Udział AMBRA S.A. w spółce Winezja.pl Sp. z o.o. wynosił 50,21% na dzień 31 marca 2012 r. Jednostka współkontrolowana Winezja.pl Sp. z o.o. jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Ponadto 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.).

Wielkość udziałów w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych nie zmieniły się w trzecim kwartale bieżącego roku obrotowego 2011/2012.

2.5.9. 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 trzecim kwartale roku obrotowego 2011/2012 nie wystąpiły.

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

Emitent nie publikował prognoz na rok obrotowy 2011/2012.

2.5.11. 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 (półrocznego)

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 półrocznego za pierwsze półrocze roku obrotowego 2011/2012 wg informacji posiadanych przez Spółkę nie nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

2.5.12. 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 (kwartalnego)

Imię i Nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 20.02.2012 r.	Nabycie akcji w raportowanym okresie	Zbycie akcji w raportowanym okresie	Stan na dzień 11.05.2012 r.
Nick Reh	Przewodniczący Rady Nadzorczej	146 119	-	-	146 119
Wilhelm Seiler	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	3 000	-	-	3 000
Robert Ogór	Prezes Zarządu	191 352	-	-	191 352
Piotr Dziarski	Członek Zarządu	113 290	-	-	113 290
Piotr Kaźmierczak	Członek Zarządu	62 432	-	-	62 432

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

W trzecim kwartale roku obrotowego 2011/2012 nie wystąpiły.

2.5.14. 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 trzecim kwartale roku obrotowego 2011/2012 nie wystąpiły.

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

W trzecim kwartale roku obrotowego 2011/2012 nie wystąpiły.

2.5.16. 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.

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

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

2.5.18. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

	1.07.2011 - 31.03.2012	1.07.2010 - 30.06.2011	1.07.2010 - 31.03.2011
	<i>III kwartał 2011/2012</i>	<i>Rok obrotowy 2010/2011</i>	<i>III kwartał 2010/2011</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>			
Stan na początek okresu	3 920	5 854	5 854
Zmiana	547	(1 934)	(921)
Stan na koniec okresu	4 467	3 920	4 933
<i>Rezerwa na podatek odroczony</i>			
Stan na początek okresu	6 657	9 126	9 126
Zmiana	(78)	(2 469)	(152)
Stan na koniec okresu	6 579	6 657	8 974
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>			
Stan na początek okresu	3 379	3 852	3 852
Zwiększenia	241	572	595
Zmniejszenia	(1 313)	(1 045)	(285)
Stan na koniec okresu	2 307	3 379	4 162
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>			
Stan na początek okresu	8 627	11 704	11 704
Zwiększenia	2 207	789	810
Zmniejszenia	(1 531)	(3 866)	(627)
Stan na koniec okresu	9 303	8 627	11 887
<i>Rezerwy na opłaty handlowe</i>			
Stan na początek okresu	7 525	5 620	5 620
Zwiększenia	10 160	7 525	
Zmniejszenia	(7 525)	(5 620)	(5 620)
Stan na koniec okresu	10 160	7 525	-

2.5.19. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji skonsolidowanego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Walutą funkcjonalną spółki AMBRA S.A. oraz pozostałych polskich spółek i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. W skład Grupy AMBRA wchodzi ponadto zagraniczne spółki zależne: Soare Sekt a.s., 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 lej rumuński (RON).

Sprawozdania finansowe tych spółek dla celów konsolidacji za przeliczono na złoty polski wg następujących zasad:

- Poszczególne pozycje sprawozdań z całkowitych dochodów za każdy miesiąc przeliczono średnim kursem ustalonym przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na ostatni dzień każdego miesiąca danego kwartału,
- Poszczególne pozycje sprawozdań z sytuacji finansowej na dzień raportowy przeliczono średnim kursem ustalonym przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień raportowy.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

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

Rok obrotowy 2011/2012

	kurs na dzień								
	31.07.2011	31.08.2011	30.09.2011	31.10.2011	30.11.2011	31.12.2011	31.01.2012	29.02.2012	31.03.2012
korona czeska (CZK)	0,1658	0,1719	0,1791	0,1751	0,1779	0,1711	0,1680	0,1661	0,1678
euro (EUR)	4,0125	4,1445	4,4112	4,3433	4,5494	4,4168	4,2270	4,1365	4,1616
lej rumuński (RON)	0,9459	0,9819	1,0144	1,0042	1,0442	1,0226	0,9738	0,9516	0,9509

Rok obrotowy 2010/2011

	kurs na dzień								
	31.07.2010	31.08.2010	30.09.2010	31.10.2010	30.11.2010	31.12.2010	31.01.2011	28.02.2011	31.03.2011
korona czeska (CZK)	0,1617	0,1613	0,1621	0,1621	0,1638	0,1580	0,1621	0,1628	0,1634
euro (EUR)	4,0080	4,0038	3,9870	3,9944	4,0734	3,9603	3,9345	3,9763	4,0119
lej rumuński (RON)	0,9448	0,9415	0,9342	0,9368	0,9487	0,9238	0,9244	0,9436	0,9767

2.5.20. Wybrane dane finansowe

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 pierwsze trzy kwartały bieżącego i poprzedniego roku obrotowego oraz za poprzedni rok obrotowy przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca danego okresu. Kursy ten wynosiły 4,2670 zł za pierwsze trzy kwartały roku obrotowego 2011/2012, 3,9859 zł za rok obrotowy 2010/2011 i 3,9944 zł za pierwsze trzy kwartały roku obrotowego 2010/2011.

- Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na dzień raportowy. Kursy te wynosiły 4,1616 zł na 31 marca 2012 r., 3,9866 zł na 30 czerwca 2011 r. i 4,0119 zł na 31 marca 2011 r.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy AMBRA wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	3 kwartały 2011/2012	Rok obrotowy 2010/2011	3 kwartały 2010/2011	3 kwartały 2011/2012	Rok obrotowy 2010/2011	3 kwartały 2010/2011
Przychody brutto ze sprzedaży	452 715	521 965	414 107	106 097	130 953	103 672
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	347 851	409 732	327 527	81 521	102 795	81 997
Zysk brutto ze sprzedaży	110 124	135 842	112 057	25 808	34 081	28 054
EBITDA	39 773	48 559	47 184	9 321	12 183	11 813
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	31 981	38 282	39 936	7 495	9 604	9 998
Zysk netto	21 613	23 211	26 834	5 065	5 823	6 718
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	18 619	19 143	22 732	4 363	4 803	5 691
Przepływy pieniężne netto razem	930	(5 255)	(2 464)	218	(1 318)	(617)
Aktywa razem	418 175	398 725	400 709	100 484	100 016	99 880
Zobowiązania długoterminowe	40 371	40 100	28 827	9 701	10 059	7 185
Zobowiązania krótkoterminowe	140 474	129 928	139 667	33 755	32 591	34 813
Kapitał własny	237 330	228 697	232 215	57 029	57 366	57 882
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	209 275	199 249	202 167	50 287	49 980	50 392
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	6 057	6 323	6 283
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,74	0,76	0,90	0,17	0,19	0,23
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,74	0,76	0,90	0,17	0,19	0,23
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,30	7,90	8,02	1,99	1,98	2,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,30	7,90	8,02	1,99	1,98	2,00
Zadeklarowana i wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0,40	0,30	0,30	0,09	0,08	0,08

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

Wybrane dane finansowe spółki AMBRA S.A. wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	3 kwartały 2011/2012	Rok obrotowy 2010/2011	3 kwartały 2010/2011	3 kwartały 2011/2012	Rok obrotowy 2010/2011	3 kwartały 2010/2011
Przychody brutto ze sprzedaży	220 253	232 680	193 756	51 618	58 376	48 507
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	165 192	176 258	149 300	38 714	44 220	37 377
Zysk brutto ze sprzedaży	51 350	58 687	51 782	12 034	14 724	12 964
EBITDA	23 856	24 455	27 309	5 591	6 135	6 837
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	20 175	19 435	23 548	4 728	4 876	5 895
Zysk netto	20 834	18 554	22 538	4 883	4 655	5 642
Przepływy pieniężne netto razem	72	(3 915)	(2 088)	17	(982)	(523)
Aktywa razem	288 427	266 998	261 251	69 307	66 974	65 119
Zobowiązania długoterminowe	34 587	22 941	8 891	8 311	5 755	2 216
Zobowiązania krótkoterminowe	50 716	51 684	56 001	12 187	12 964	13 959
Kapitał własny	203 124	192 373	196 359	48 809	48 255	48 944
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	6 057	6 323	6 283
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,83	0,74	0,89	0,19	0,18	0,22
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,83	0,74	0,89	0,19	0,18	0,22
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,06	7,63	7,79	1,94	1,91	1,94
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,06	7,63	7,79	1,94	1,91	1,94

2.5.21. Segmenty operacyjne

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

Grupa wyodrębnia następujące segmenty działalności:

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

Poniżej przedstawione zostały dane sprawozdawcze według segmentów działalności za trzeci kwartał oraz narastająco za pierwsze trzy kwartały roku obrotowego 2011/2012. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym 2010/2011 w okresie, który obejmuje niniejszy raport nie nastąpiły zmiany w zakresie podstawy wyodrębnienia segmentów. Przychody każdego segmentu obejmują zarówno sprzedaż wewnątrz segmentu jak i sprzedaż eksportową (poza granice segmentu).

Dane za trzeci kwartał oraz narastająco za pierwsze trzy kwartały poprzedniego roku obrotowego 2010/2011 zostały przekształcone zgodnie z przepisami MSSF 8 w celu zapewnienia porównywalności z danymi za ten sam okres bieżącego roku obrotowego.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

Segmenty operacyjne za narastająco trzy pierwsze kwartały roku obrotowego

	Działalność podstawowa						Działalność pozostała		Eliminacje		Razem skonsolidowane	
	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości inwestycyjne					
	3 kwartały narastająco		3 kwartały narastająco		3 kwartały narastająco		3 kwartały narastająco		3 kwartały narastająco		3 kwartały narastająco	
	2011/2012	2010/2011	2011/2012	2010/2011	2011/2012	2010/2011	2011/2012	2010/2011	2011/2012	2010/2011	2011/2012	2010/2011
<i>Przychody brutto ze sprzedaży</i>												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	350 302	318 853	45 171	46 819	57 304	48 435	-	-	-	-	452 777	414 107
Sprzedaż między segmentami	17 389	16 087	61	37	-	-	-	-	(17 512)	(16 124)	(62)	-
	367 691	334 940	45 232	46 856	57 304	48 435	-	-	(17 512)	(16 124)	452 715	414 107
Oplaty handlowe	(39 940)	(34 818)	(8 161)	(8 444)	(7 083)	(4 716)	-	-	-	-	(55 184)	(47 978)
Podatek akcyzowy	(30 296)	(23 058)	(4 513)	(4 858)	(14 871)	(10 686)	-	-	-	-	(49 680)	(38 602)
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych	(180 355)	(160 432)	(22 580)	(22 575)	(17 293)	(15 822)	-	-	17 568	16 751	(202 660)	(182 078)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(24 851)	(23 367)	(3 235)	(3 530)	(7 195)	(6 495)	-	-	214	-	(35 067)	(33 392)
Zysk brutto ze sprzedaży	92 249	93 265	6 743	7 449	10 862	10 716	-	-	270	627	110 124	112 057
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(20 848)	(19 568)	(2 506)	(2 461)	(2 844)	(3 051)	(172)	(163)	-	51	(26 370)	(25 192)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(35 391)	(31 911)	(3 202)	(3 058)	(5 520)	(5 362)	-	-	-	-	(44 113)	(40 331)
Amortyzacja	(5 882)	(5 501)	(866)	(679)	(860)	(888)	(184)	(180)	-	-	(7 792)	(7 248)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	30 128	36 285	169	1 251	1 638	1 415	(356)	(343)	270	678	31 849	39 286
Pozostałe przychody operacyjne	1 804	1 553	232	938	261	218	233	316	(242)	(65)	2 288	2 960
Pozostałe koszty operacyjne	(1 976)	(687)	(47)	(642)	-	(246)	-	-	(133)	(735)	(2 156)	(2 310)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	29 956	37 151	354	1 547	1 899	1 387	(123)	(27)	(105)	(122)	31 981	39 936
Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 763	1 421	54	1	-	1	-	-	(1 285)	(1 329)	532	94
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(3 481)	(3 826)	(770)	(846)	(1 130)	(1 229)	(1 186)	(960)	1 261	1 417	(5 306)	(5 444)
Pozostałe przychody i koszty finansowe netto	135	(161)	(379)	146	55	7	83	667	-	(2)	(106)	657
Zysk/(strata) brutto	28 373	34 585	(741)	848	824	166	(1 226)	(320)	(129)	(36)	27 101	35 243
Podatek dochodowy	(5 633)	(7 737)	91	(524)	305	(191)	(251)	43	-	-	(5 488)	(8 409)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	22 740	26 848	(650)	324	1 129	(25)	(1 477)	(277)	(129)	(36)	21 613	26 834
Udziały niekontrolujące	3 300	4 267	(2)	1	(811)	(33)	507	(133)	-	-	2 994	4 102
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19 440	22 581	(648)	323	1 940	8	(1 984)	(144)	(129)	(36)	18 619	22 732
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa	490 826	453 594	50 093	53 351	57 919	60 215	23 512	24 569	(204 175)	(191 020)	418 175	400 709
Zobowiązania	151 482	121 934	42 427	45 522	2 110	3 639	21 541	19 369	(36 715)	(21 970)	180 845	168 494
Kapitały własne	339 344	331 660	7 666	7 829	55 809	56 576	1 971	5 200	(167 460)	(169 050)	237 330	232 215

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

Segmenty operacyjne za trzeci kwartał roku obrotowego

	Działalność podstawowa						Działalność pozostała		Eliminacje		Razem skonsolidowane	
	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości inwestycyjne					
	III kwartał		III kwartał		III kwartał		III kwartał		III kwartał		III kwartał	
	2011/2012	2010/2011	2011/2012	2010/2011	2011/2012	2010/2011	2011/2012	2010/2011	2011/2012	2010/2011	2011/2012	2010/2011
<i>Przychody brutto ze sprzedaży</i>												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	73 603	63 188	7 932	6 251	9 014	4 953	-	-	-	-	90 549	74 392
Sprzedaż między segmentami	2 551	2 396	30	-	-	-	-	-	(2 643)	(2 396)	(62)	-
	76 154	65 584	7 962	6 251	9 014	4 953	-	-	(2 643)	(2 396)	90 487	74 392
Oplaty handlowe	(7 155)	(5 901)	(1 107)	(1 592)	(1 043)	(674)	-	-	-	-	(9 305)	(8 167)
Podatek akcyzowy	(4 731)	(3 238)	(597)	(326)	(3 487)	(2 455)	-	-	-	-	(8 815)	(6 019)
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych	(39 297)	(33 733)	(4 731)	(3 150)	(2 131)	(994)	-	-	2 589	2 531	(43 570)	(35 346)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(4 962)	(4 925)	(696)	(832)	(1 439)	(1 150)	-	-	-	-	(7 097)	(6 907)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	20 009	17 787	831	351	914	(320)	-	-	(54)	135	21 700	17 953
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(6 409)	(6 010)	(724)	(757)	(907)	(846)	(64)	(51)	-	12	(8 104)	(7 652)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(11 625)	(10 131)	(1 013)	(983)	(1 588)	(1 505)	-	-	-	-	(14 226)	(12 619)
Amortyzacja	(1 999)	(1 877)	(277)	(192)	(268)	(284)	(58)	(60)	-	-	(2 602)	(2 413)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	(24)	(231)	(1 183)	(1 581)	(1 849)	(2 955)	(122)	(111)	(54)	147	(3 232)	(4 731)
Pozostałe przychody operacyjne	733	397	(45)	290	23	45	136	282	-	(4)	847	1 010
Pozostałe koszty operacyjne	(839)	(60)	5	(155)	-	-	-	-	9	(202)	(825)	(417)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(130)	106	(1 223)	(1 446)	(1 826)	(2 910)	14	171	(45)	(59)	(3 210)	(4 138)
Przychody finansowe z tytułu odsetek	422	404	8	-	-	1	-	-	(293)	(388)	137	17
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(1 378)	(1 295)	(207)	(252)	(392)	(403)	(412)	(332)	292	444	(2 097)	(1 838)
Pozostałe przychody i koszty finansowe netto	(120)	149	606	267	-	457	(1 485)	918	-	(252)	(999)	1 539
Zysk/(strata) brutto	(1 206)	(636)	(816)	(1 431)	(2 218)	(2 855)	(1 883)	757	(46)	(255)	(6 169)	(4 420)
Podatek dochodowy	168	(102)	(11)	(39)	792	385	(151)	(130)	-	-	798	114
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 038)	(738)	(827)	(1 470)	(1 426)	(2 470)	(2 034)	627	(46)	(255)	(5 371)	(4 306)
Udziały niekontrolujące	1 191	1 117	-	1	(2 052)	(1 331)	278	310	-	-	(583)	97
Zysk/(strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 229)	(1 855)	(827)	(1 471)	626	(1 139)	(2 312)	317	(46)	(255)	(4 788)	(4 403)
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa	490 826	453 594	50 093	53 351	57 919	60 215	23 512	24 569	(204 175)	(191 020)	418 175	400 709
Zobowiązania	151 482	121 934	42 427	45 522	2 110	3 639	21 541	19 369	(36 715)	(21 970)	180 845	168 494
Kapitały własne	339 344	331 660	7 666	7 829	55 809	56 576	1 971	5 200	(167 460)	(169 050)	237 330	232 215

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

2.5.22. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Przychody i koszty

	Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i usług		Zakupy towarów i usług		Odsetki należne i zapłacone		Dywidendy należne i zapłacone	
	1.07.2011 - 31.03.2012	1.07.2010 - 31.03.2011	1.07.2011 - 31.03.2012	1.07.2010 - 31.03.2011	1.07.2011 - 31.03.2012	1.07.2010 - 31.03.2011	1.07.2011 - 31.03.2012	1.07.2010 - 31.03.2011
<i>AMBRA S.A.</i>								
Jednostki zależne	27 288	23 612	7 494	5 363	1 790	3 585	5 090	5 653
<i>Grupa AMBRA</i>								
Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	5 205	5 225	2	111	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane (niekonsolidowane)	361	720	743	2 251	-	-	(6 163)	(4 622)
Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej AMBRA S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-

Należności i zobowiązania

	Należności (w tym z tytułu udzielonych pożyczek)			Zobowiązania		
	31.03.2012	30.06.2011	31.03.2011	31.03.2012	30.06.2011	31.03.2011
<i>AMBRA S.A.</i>						
Jednostki zależne	46 018	40 578	35 370	669	9 952	639
<i>Grupa AMBRA</i>						
Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	1 969	2 228	2 090	37	2	131
Pozostałe jednostki powiązane (niekonsolidowane)	7	296	272	190	608	400
Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej AMBRA S.A.	15	46	33	-	-	-

3. WYBRANE DANE ZE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AMBRA S.A. ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF/MSR

3.1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2012	30.06.2011	31.03.2011
	III kwartał 2011/2012	Rok obrotowy 2010/2011	III kwartał 2010/2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	55 665	53 168	52 796
Wartości niematerialne	6 773	4 809	4 861
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	264	169	217
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	4 333	4 233	4 133
Udziały i akcje	93 173	93 173	93 173
Długoterminowe pożyczki udzielone	20 772	22 761	23 790
Aktywa trwałe razem	180 980	178 313	178 970
Aktywa obrotowe			
Zapasy	49 509	41 127	36 293
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	43 360	41 918	36 778
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	14 083	5 072	5 313
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	371	516	2 018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	124	52	1 879
Aktywa obrotowe razem	107 447	88 685	82 281
AKTYWA RAZEM	288 427	266 998	261 251

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

	31.03.2012	30.06.2011	31.03.2011
	<i>III kwartał 2011/2012</i>	<i>Rok obrotowy 2010/2011</i>	<i>III kwartał 2010/2011</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	84 641	76 170	76 172
Zysk z lat ubiegłych	4 724	4 724	4 724
Zysk netto roku bieżącego	20 834	18 554	22 538
Kapitał własny razem	203 124	192 373	196 359
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	33 151	21 441	7 500
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	354	340	340
Świadczenia pracownicze	169	169	157
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	913	991	894
Zobowiązania długoterminowe razem	34 587	22 941	8 891
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21 572	13 348	32 318
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 233	1 925	3 366
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	25 911	36 411	20 317
Zobowiązania krótkoterminowe razem	50 716	51 684	56 001
PASYWA RAZEM	288 427	266 998	261 251

W raporcie kwartalnym za trzeci kwartał poprzedniego roku obrotowego 2010/2011 obejmującym okres od 1 lipca 2010 r. do 31 marca 2011 r. zaprezentowano stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1 715 tys. zł i pasywa z tego tytułu w kwocie 2 609 tys. zł na dzień 31 marca 2011 r. W niniejszym raporcie kwartalnym dane z tego tytułu na dzień 31 marca 2011 r. zostały skompensowane i przedstawione w kwocie 894 tys. zł w pozycji „Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	31.03.2012	30.06.2011	31.03.2011
	<i>III kwartał 2011/2012</i>	<i>Rok obrotowy 2010/2011</i>	<i>III kwartał 2010/2011</i>
Wartość księgowa	203 124	192 373	196 359
<i>Liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	8,06	7,63	7,79
<i>Rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	8,06	7,63	7,79

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

3.2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.07.2011 - 31.03.2012	1.07.2010 - 31.03.2011	1.01.2012 - 31.03.2012	1.01.2011 - 31.03.2011
	<i>3 kwartały 2011/2012</i>	<i>3 kwartały 2010/2011</i>	<i>III kwartał 2011/2012</i>	<i>III kwartał 2010/2011</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	181 176	161 741	22 125	18 487
Przychody ze sprzedaży towarów	39 077	32 015	12 277	9 411
Przychody brutto ze sprzedaży	220 253	193 756	34 402	27 898
Oplaty handlowe	(24 765)	(21 398)	(2 367)	(2 252)
Podatek akcyzowy	(30 296)	(23 058)	(4 731)	(3 239)
Przychody netto ze sprzedaży	165 192	149 300	27 304	22 407
Zużycie materiałów	(74 852)	(60 781)	(9 754)	(7 237)
Koszt własny sprzedanych towarów	(20 728)	(20 236)	(6 619)	(5 322)
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(95 580)	(81 017)	(16 373)	(12 559)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(18 262)	(16 501)	(3 008)	(3 190)
Zysk brutto ze sprzedaży	51 350	51 782	7 923	6 658
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(10 183)	(9 867)	(2 921)	(3 142)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(17 507)	(15 901)	(5 788)	(5 090)
Amortyzacja	(3 681)	(3 761)	(1 246)	(1 259)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	19 979	22 253	(2 032)	(2 833)
Pozostałe przychody operacyjne	4 818	4 721	1 810	1 951
Pozostałe koszty operacyjne	(4 622)	(3 426)	(1 722)	(1 137)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	20 175	23 548	(1 944)	(2 019)
Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 699	1 361	375	356
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(2 400)	(2 824)	(1 039)	(936)
Pozostałe przychody i koszty finansowe netto	5 141	5 420	907	1 154
Zysk/(strata) brutto	24 615	27 505	(1 701)	(1 445)
Podatek dochodowy bieżący	(3 860)	(5 124)	3 373	1 731
Podatek dochodowy odroczony	79	157	(2 858)	(1 524)
Podatek dochodowy	(3 781)	(4 967)	515	207
Zysk/(strata) netto	20 834	22 538	(1 186)	(1 238)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	20 834	22 538	(1 186)	(1 238)

W raporcie śródrocznym za trzeci kwartał poprzedniego roku obrotowego 2010/2011 pozostałe przychody finansowe za okres trzech pierwszych kwartałów poprzedniego roku obrotowego, tj. za okres od 1 lipca 2010 r. do 31 marca 2011 r. przedstawione były w kwocie 5 711 tys. zł, a pozostałe koszty finansowe za ten sam okres w kwocie 291 tys. zł. W niniejszym raporcie śródrocznym pozycje te zostały skompensowane i przedstawione jako „Pozostałe przychody i koszty finansowe netto” w kwocie 5 420 tys. zł. Podobnie skompensowane zostały pozostałe przychody w kwocie 984 tys. zł i koszty finansowe w kwocie 170 tys. zł za trzeci kwartał poprzedniego roku obrotowego, tj. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 marca 2011 r. – w niniejszym raporcie śródrocznym przedstawione są jako „Pozostałe przychody i koszty finansowe netto” w kwocie 1 154 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	1.07.2011 - 31.03.2012	1.07.2010 - 31.03.2011	1.01.2012 - 31.03.2012	1.01.2011 - 31.03.2011
	<i>3 kwartały 2011/2012</i>	<i>3 kwartały 2010/2011</i>	<i>III kwartał 2011/2012</i>	<i>III kwartał 2010/2011</i>
Zysk/(strata) netto	20 834	22 538	(1 186)	(1 238)
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,83	0,89	(0,05)	(0,05)
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,83	0,89	(0,05)	(0,05)

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA

RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

3.3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE 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>1.07.2011 - 31.03.2012</i>						
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	76 170	4 724	18 554	192 373
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	20 834	20 834
Podział zysku	-	-	8 471	10 083	(18 554)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(10 083)	-	(10 083)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	84 641	4 724	20 834	203 124
<i>1.07.2010 - 30.06.2011</i>						
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	71 952	4 724	11 782	181 383
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	18 554	18 554
Podział zysku	-	-	4 220	7 562	(11 782)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(7 562)	-	(7 562)
Inne - zaokrąglenia	-	-	(2)	-	-	(2)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	76 170	4 724	18 554	192 373
<i>1.07.2010 - 31.03.2011</i>						
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	71 952	4 724	11 782	181 383
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	22 538	22 538
Podział zysku	-	-	4 220	7 562	(11 782)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(7 562)	-	(7 562)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	76 172	4 724	22 538	196 359

3.4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.07.2011 - 31.03.2012 3 kwartały 2011/2012	1.07.2010 - 31.03.2011 3 kwartały 2010/2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	20 834	22 538
Korekty:		
Amortyzacja	3 681	3 761
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(136)	(569)
Zyski/straty ze działalności inwestycyjnej	181	(320)
Odsetki i udziały w zyskach	(4 389)	(4 189)
Podatek dochodowy bieżący	3 860	5 124
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	145	(1 338)
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	24 176	25 007
Zmiana stanu należności	(1 537)	(6 033)
Zmiana stanu zapasów	(8 382)	7 859
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	205
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	(10 486)	(5 154)
Zmiana stanu rezerw	(78)	(360)
	3 693	21 524
Podatek zapłacony	(2 552)	(1 003)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 141	20 521
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	225	576
Splata pożyczek	3 686	6 450
Odsetki otrzymane	1 789	3 643
Dywidendy otrzymane	5 090	5 653
	10 790	16 322
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(8 185)	(4 643)
Nabycie spółki	(100)	-
Udzielone pożyczki	(11 025)	(20)
	(19 310)	(4 663)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 520)	11 659

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT ŚRÓDROCZNY
III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2011/2012

	1.07.2011 - 31.03.2012 <i>3 kwartały</i> <i>2011/2012</i>	1.07.2010 - 31.03.2011 <i>3 kwartały</i> <i>2010/2011</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	19 934	-
	19 934	-
Wydatki		
Dywidendy zapłacone	(10 083)	(7 562)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-	(23 882)
Odsetki zapłacone	(2 400)	(2 824)
	(12 483)	(34 268)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 451	(34 268)
Przepływy pieniężne netto, razem	72	(2 088)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	72	(2 088)
Środki pieniężne na początek okresu	52	3 967
Środki pieniężne na koniec okresu	124	1 879

Warszawa, dnia 11 maja 2012 r.

Robert Ogór
Prezes Zarządu

Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu

Piotr Dziarski
Członek Zarządu

Piotr Kaźmierczak
Członek Zarządu