

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

Spółka AMBRA S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 336, została utworzona zgodnie ze statutem Spółki z dnia 23 sierpnia 1994 r. na czas nieoznaczony. Spółka została wpisana postanowieniem Sądu Rejonowego w Zamościu, Wydział V Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 649 pod datą 31 sierpnia 1994 r. W dniu 6 września 2001 r. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000041726.

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP: 918-000-07-55

REGON: 006-054-698

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

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosił 25.207 tys. złotych i składa się z:

- 11.527.644 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 złotych,
- 6.780.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 złotych,
- 599.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 złotych,
- 6.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 złotych.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki byli:

- Sektkellerei Schloss Wachenheim AG – 61,12% głosów na WZA,
- Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK – 7,61 % głosów na WZA.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku kapitał własny Spółki wynosi 200.542 tys. złotych.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, w skład Zarządu Spółki wchodził:

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

W trakcie roku obrotowego nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 29 maja 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała z funkcji Członka Zarządu Piotra Dziarskiego.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- | | | |
|---------------------|---|-------------------------------------|
| - 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 roku obrotowym zakończonym 30 czerwca 2012 roku przeciętne zatrudnienie wynosiło 261 osób.

Zbadane sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 319.748 tys. złotych, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2012 roku wykazuje zysk netto z działalności kontynuowanej w wysokości 18.252 tys. złotych oraz całkowite dochody w kwocie 18.252 tys. złotych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 8.169 tys. złotych, a sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazuje dodatnie przepływy pieniężne netto w kwocie 172 tys. złotych.

Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej i na 30 czerwca 2012 roku sporządziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AMBRA.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku.

Spółka sporządziła jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2011 roku został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 lipca 2011 roku.

Badana jednostka udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu Spółki o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, o wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie bilansu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2011 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 października 2011 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27 października 2011 roku.

Równocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok zakończony 30 czerwca 2011 roku w wysokości 18.554 tys. złotych na wypłatę dywidendy w kwocie 10.083 tys. złotych, a pozostałą część zysku w kwocie 8.471 tys. złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2011 roku zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 997 z dnia 5 kwietnia 2012 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 24 listopada 2011 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2012 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 16 grudnia 2011 roku. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w lipcu 2012 roku.

Mazars Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.07.2011- 30.06.2012	01.07.2010- 30.06.2011	01.07.2009- 30.06.2010
Przychody ze sprzedaży brutto	266.606	232.680	206.488
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	116.247	96.580	89.241
Wynik brutto na sprzedaży	61.423	58.687	47.477
Wynik na działalności operacyjnej	17.552	19.435	13.122
Zysk brutto	21.487	23.003	13.284
Zysk netto	18.252	18.554	11.782
Całkowite dochody razem	18.252	18.554	11.782

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2010
Aktywa trwałe, w tym:	194.791	178.313	176.389
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>55.550</i>	<i>53.168</i>	<i>51.937</i>
<i>Udziały i akcje</i>	<i>93.173</i>	<i>93.173</i>	<i>87.889</i>
Aktywa obrotowe, w tym:	124.957	88.685	95.711
<i>Zapasy</i>	<i>63.972</i>	<i>41.127</i>	<i>44.152</i>
<i>Należności krótkoterminowe</i>	<i>55.123</i>	<i>41.918</i>	<i>30.797</i>
Kapitał własny	200.542	192.373	181.383
Zobowiązania długoterminowe	33.557	22.941	37.367
Zobowiązania krótkoterminowe	85.649	51.684	53.350
Suma bilansowa	319.748	266.998	272.100

2. Wskaźniki efektywności działania

	2011/2012	2010/2011	2009/2010
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	59 dni	51 dni	52 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	62 dni	44 dni	28 dni
$\text{Cykl rotacji zapasów} = \frac{\text{Zapasy}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} * 365$	88 dni	65 dni	78 dni

3. Wskaźniki płynności

	2011/2012	2010/2011	2009/2010
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,5	1,7	1,8
$\text{Wskaźnik płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,7	0,9	1,0

4. Wskaźniki rentowności

	2011/2012	2010/2011	2009/2010
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk brutto}}{\text{Przychody brutto ze sprzedaży}} * 100\%$	8%	10%	6%
$\text{Rentowność sprzedaży netto} = \frac{\text{Zysk netto}}{\text{Przychody brutto ze sprzedaży}} * 100\%$	7%	8%	6%
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Zysk netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	6%	7%	4%
$\text{Rentowność aktywów operacyjna} = \frac{\text{Zysk operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	5%	7%	5%

Według naszej oceny, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz analiza przedstawionych wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.



III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości.

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych – ustawa z dnia 15 września 2000 roku (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami),
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- e) Postanowienia Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Rachunkowość Spółki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb Spółki.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie jednostki i odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi prowadzone są techniką komputerową przy zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w art. 13 ust. 4 i 5 ustawy o rachunkowości.

Podstawę otwarcia ksiąg badanego roku obrotowego stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 30 czerwca 2011 roku.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach badanego roku obrotowego jej wyników.

Sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełniał wymogi art. 71 ustawy o rachunkowości.

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Dane liczbowe zostały przedstawione w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2012 roku dotyczy przede wszystkim gruntów oraz budynków w kwocie 29.127 tys. złotych oraz maszyn i urządzeń technicznych w kwocie 22.065 tys. złotych.

Zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 7.287 tys. złotych dotyczyły głównie budynków i budowli oraz maszyn i urządzeń.

2.1.2. Udziały i akcje

Na dzień 30 czerwca 2012 roku wartość netto inwestycji w jednostkach zależnych wynosiła 93.173 tys. złotych.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy

Na saldo zapasów składają się przede wszystkim wyroby gotowe w kwocie 30.562 tys. złotych, towary w kwocie 12.715 tys. złotych oraz materiały w kwocie 11.413 tys. złotych. Zapasy zostały wykazane po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w wysokości 950 tys. złotych.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację zapasów na dzień 30 czerwca 2012 roku.

2.2.2. Krótkoterminowe należności

Wykazane w bilansie saldo na dzień 30 czerwca 2012 roku stanowiły przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 43.207 tys. złotych, uwzględniające odpis aktualizujący w wysokości 2.563 tys. złotych.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 czerwca 2012 roku zostało potwierdzone przez pisemne potwierdzenia sald oraz płatności po dniu bilansowym.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2012 roku wyniósł 200.542 tys. złotych.

Wysokość i struktura kapitału podstawowego w wysokości 25.207 tys. złotych wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest zgodna ze Statutem Spółki oraz aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok zakończony 30 czerwca 2011 roku w wysokości 18.554 tys. złotych na wypłatę dywidendy w kwocie 10.083 tys. złotych, a pozostałą część zysku w kwocie 8.471 tys. złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

2.3.2. Zobowiązania długoterminowe

Wykazane na dzień 30 czerwca 2012 roku saldo zobowiązań długoterminowych w kwocie 33.557 tys. złotych dotyczy przede wszystkim długoterminowej części kredytów bankowych w wysokości 31.545 tys. złotych.

2.3.3. Zobowiązania krótkoterminowe

Na saldo zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 85.649 tys. złotych składają się przede wszystkim zobowiązania handlowe w wysokości 45.556 tys. złotych oraz krótkoterminowa część kredytów bankowych w wysokości 25.976 tys. złotych. Zobowiązania zostały potwierdzone pisemnie na dzień 30 czerwca 2012 roku.

2.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Dane liczbowe zostały zawarte w załączniku stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

Kierownictwo badanej Spółki dostosowało zasady ewidencji poszczególnych elementów sprawozdania z całkowitych dochodów do specyfiki prowadzonej działalności. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży zostały, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują głównie przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 266.606 tys. złotych, które pomniejszane są o podatek akcyzowy i opłaty handlowe w kwocie 67.240 tys. złotych.

Sprzedaż krajowa stanowiła ok. 84 % ogólnych przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 182.142 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych i obejmują głównie koszty zużytych materiałów i koszt własny sprzedanych towarów w kwocie 116.247 tys. złotych.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują przede wszystkim przychody z usług refakturowanych.

Pozostałe koszty operacyjne odnoszą się głównie do kosztów usług refakturowanych.

Przychody finansowe odnoszą się przede wszystkim do otrzymanych dywidend.

Na koszty finansowe składają się przede wszystkim odsetki od kredytów i pożyczek.

2.4. Dodatkowe informacje objaśniające

Dodatkowe informacje objaśniające w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 30 czerwca 2012 roku, obejmujące wprowadzenie do raportu rocznego oraz informacje objaśniające do sprawozdania, sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami rachunkowymi.

2.5. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana jednostka jest zobowiązana do sporządzenia sprawozdania z przepływów środków pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniem z całkowitych dochodów.

2.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2012 roku.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym i uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2012 roku przygotowane przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W imieniu
Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186
Warszawa, ul. Piękna 18



Jarosław BOCHENEK

Olivier DEGAND

Kluczowy Biegły Rewident
Nr 90086

Partner

Warszawa, dnia 3 września 2012 roku