

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

Grupa Kapitałowa Ambra S.A. składa się z jednostki dominującej Ambra S.A. oraz jednostek zależnych, nad którymi podmiot dominujący sprawuje kontrolę bezpośrednio i pośrednio oraz wywiera znaczący wpływ na ich politykę finansową i operacyjną.

Zakres konsolidacji nie został zmieniony w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym.

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w ciągu 2011/2012 roku wyniosło 701 osób.

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

1.1 Jednostka dominująca

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 wchodziło:

- Robert Ogór - Prezes Zarządu,
- Grzegorz Nowak - Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Kaźmierczak - Członek 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 trakcie roku obrotowego roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku podlegało badaniu przez kancelarię Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

1.2 Jednostki zależne objęte konsolidacją

Jednostka zależna	Kapitał zakładowy (w tys. złotych)	Udział Grupy w kapitale
PH Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o.	888 000,00	51,00%
Centrum Wina-Dystrybucja Sp. z o.o.	4 000 000,00	100,00 %
Capricorn Investments Sp. z o.o.	147 600,00	100,00 %
TiM S.A.	860 000,00	51,00 %
IP Brand Management Sp. z o.o.	15 000,00	100,00 %
IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. komandytowa	86 882 424,00	100,00%
Soare Sekt a.s	3 501 150,00	100,00 %
Vino Valtice s.r.o.	13 730,00	100,00 %
Vinarstvi Zajeci s.r.o.	2 759 730,00	99,80%
Vinne sklepy Mikulov s.r.o.	27 460,00	100,00%
Soare Sekt Slovakia s.r.o.	500 801,95	100,00%

S.C. Zarea s.a.	9 732 422,73	51,01%
Karom Drinks s.r.l.	975 531,74	56,00%

„PH Vinex Slavianti Poland Sp. z o.o.

Siedziba: Toruń

Przedmiotem działalności Spółki jest hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej PH Vinex Slavianti Poland Sp. z o.o., sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, podlegało badaniu przez spółkę Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Centrum Wina- Dystrybucja Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Przedmiotem działalności Spółki jest hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Centrum Wina- Dystrybucja Sp. z o.o., sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, podlegało badaniu przez spółkę Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Capricorn Investments Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Capricorn Investments Sp. z o.o., sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

TiM S.A.

Siedziba: Bielsko- Biała

Przedmiotem działalności Spółki jest hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej TiM S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, podlegało badaniu przez spółkę Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

IP Brand Management Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Przedmiotem działalności Spółki jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej IP Brand Management Sp. z o.o. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, podlegało badaniu przez spółkę Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. komandytowa

Siedziba: Warszawa

Przedmiotem działalności Spółki jest dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. komandytowa sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, podlegało badaniu przez spółkę Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Soare Sekt a.s.

Siedziba: Zajezi, Czechy

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż napojów w tym alkoholowych (oprócz piwa i wyrobów mlecznych). Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Soare Sekt a.s. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, podlegało badaniu przez spółkę Mazars Czechy, która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Vino Valtice s.r.o.

Siedziba: Valtice, Czechy

Przedmiotem działalności Spółki jest zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Vino Valtice s.r.o. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, nie podlegało badaniu.

Vinarstvi Zajezi s.r.o.

Siedziba: Zajezi, Czechy

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Vinarstvi Zajeci s.r.o. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, podlegało badaniu przez spółkę Mazars Czechy, która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Vinne sklepy Mikulov s.r.o.

Siedziba: Mikulov, Czechy

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa, detaliczna i produkcja wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Vinne sklepy Mikulov s.r.o. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, nie podlegało badaniu.

Soare Sekt Slovakia s.r.o.

Siedziba: Piestany, Słowacja

Przedmiotem działalności Spółki jest zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Soare Sekt Slovakia s.r.o. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, nie podlegało badaniu.

S.C. Zarea s.a.

Siedziba: Bukareszt, Rumunia

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Soare Sekt Slovakia s.r.o. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, podlegało badaniu przez spółkę Mazars Romania SRL, która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Karom Drinks s.r.l.

Siedziba: Bukareszt, Rumunia

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Karom Drinks s.r.l. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, podlegało badaniu przez spółkę Mazars Romania SRL, która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Jednostki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną począwszy od dnia objęcia kontroli.

1.3 Jednostki współzależne i stowarzyszone objęte konsolidacją

Jednostka dominująca AMBRA S.A. sprawuje 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 50,01% na dzień 30 czerwca 2012 roku. Jednostka współkontrolowana Winezja.pl Sp. z o.o. jest konsolidowana metodą praw własności.

Jednostka dominująca AMBRA S.A. jest inwestorem wywierającym znaczący wpływ na następujące jednostki stowarzyszone konsolidowane również metodą praw własności:

- PW LPdW 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.).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udziały w zysku spółki PW LPdW Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku ze względu na brak danych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku. Wpływ tych danych na skonsolidowane sprawozdanie byłby jednak nieistotny i nie zniekształciłby wyników finansowych i sytuacji majątkowej Grupy Kapitałowej.

AMBRA S.A. oraz jej jednostki zależne i stowarzyszone wchodzi w skład grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Sektkellerei Schloss Wachenheim A.G. z siedzibą w Wachenheim w Niemczech.

2. Dane identyfikujące sprawozdanie skonsolidowane

Badane sprawozdanie skonsolidowane obejmuje:

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 439.137 tys. złotych,
2. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujące zysk netto w wysokości 18.521 tys. złotych (w tym zysk netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 16.032 tys. złotych) oraz całkowity dochód w kwocie 19.914 tys. złotych, (w tym całkowity dochód należny akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 17.288 tys. złotych),
3. sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5.421 tys. złotych,
4. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku wykazujący ujemne przepływy pieniężne netto w wysokości 137 tys. złotych,
5. dodatkowe informacje objaśniające.

Jednostka dominująca oraz jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na dzień 30 czerwca 2012 roku, będący dniem kończącym badany rok obrotowy.

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

Grupa Kapitałowa sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Skonsolidowany bilans zamknięcia za rok 2010/2011 został przyjęty, jako bilans otwarcia na dzień 1 lipca 2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2011 roku zostało opublikowane w Monitorze Polskim B Nr 997 w dniu 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. 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 z dnia 16 grudnia 2011 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.

3. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego jednostek powiązanych

Wszystkie spółki zależne, w których podmiot dominujący posiada bezpośrednio lub pośrednio poprzez swoje podmioty zależne ponad 50% praw głosu objęte zostały konsolidacją metodą pełną.

Wszystkie spółki stowarzyszone, na które podmiot dominujący wywiera bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje podmioty zależne wpływ oraz jednostka współkontrolowana są obejmowane konsolidacją metodą praw własności.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi Standardami zgodnie z wymogami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

3.1 Metoda włączania sprawozdań jednostkowych

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy.

Wysokość skonsolidowanych aktywów i pasywów wynika z sumowania odpowiednich pozycji sprawozdań z sytuacji finansowych jednostkowych oraz zapisów konsolidacyjnych dotyczących głównie wyłączeń wzajemnych rozrachunków, niezrealizowanych zysków i strat zawartych w pozycjach objętych konsolidacją, a także wyłączeń dotyczących udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych wraz z tą częścią kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat utworzony został poprzez sumowanie odpowiednich pozycji jednostkowych rachunków zysków i strat sporządzonych za pełny rok obrotowy po wyłączeniu przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

Jednostki stowarzyszone oraz współkontrolowane zostały skonsolidowane metodą praw własności.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące Grupę

w tys. złotych

Skonsolidowane 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	565.931	521.965	501.578
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	254.166	230.967	227.017
Wynik brutto na sprzedaży	138.481	135.842	130.492
Wynik na działalności operacyjnej	30.969	38.282	39.423
Zysk brutto	24.796	31.309	26.879
Zysk netto z działalności kontynuowanej	18.521	23.211	21.157
Całkowite dochody	19.914	24.198	17.227

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2010
Aktywa trwałe, w tym:	197.696	194.799	198.600
Rzeczowe aktywa trwałe	105.238	104.647	126.024
Wartość firmy z konsolidacji	44.210	42.634	40.957
Aktywa obrotowe, w tym:	241.441	203.926	208.412
Zapasy	126.563	101.301	99.579
Należności krótkoterminowe, w tym:	105.571	93.087	93.412
Należności z tytułu dostaw i usług	93.416	87.788	86.746
Kapitał własny	234.118	228.697	216.593
Zobowiązania długoterminowe	37.765	40.100	63.337
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	167.254	129.928	127.082
Zobowiązania handlowe:	60.688	47.191	40.842
Suma bilansowa	439.137	398.725	407.012

2. Wskaźniki efektywności działania

	2011/2012	2010/2011	2009/2010
Cykl rotacji należności = $\frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży brutto}} \cdot 365$	60 dni	61 dni	63 dni
Cykl rotacji zobowiązań = $\frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży brutto}} \cdot 365$	39 dni	33 dni	30 dni
Cykl rotacji zapasów = $\frac{\text{Zapasy}}{\text{Przychody ze sprzedaży}} \cdot 365$	82 dni	71 dni	72 dni

3. Wskaźniki płynności

	2011/2012	2010/2011	2009/2010
Wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,4	1,6	1,6
Wskaźnik płynności II = $\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,7	0,8	0,9

4. Wskaźniki rentowności

	2011/2012	2010/2011	2009/2010
Rentowność sprzedaży brutto = $\frac{\text{Zysk brutto}^*}{\text{Przychody ze sprzedaży brutto}} \cdot 100\%$	4,4 %	6,0 %	5,4 %
Rentowność sprzedaży netto = $\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży brutto}} \cdot 100\%$	3,3 %	4,4 %	4,2 %
Rentowność aktywów ogółem = $\frac{\text{Zysk netto}^*}{\text{Aktywa ogółem}} \cdot 100\%$	4,2 %	5,8 %	5,2 %
Rentowność aktywów operacyjna = $\frac{\text{Zysk operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} \cdot 100\%$	7,1 %	9,6 %	9,7 %

**zysk brutto i zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej i udziałom niekontrolującym*

W naszej ocenie, wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują na to, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz ocena prawidłowości i kompletności dokumentacji konsolidacyjnej

1.1 Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- Przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- Przepisy ustawy 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),
- Kodeks Spółek Handlowych,
- Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- Postanowienia Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

1.2 Dokumentacja konsolidacyjna

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez podmiot dominujący odpowiada we wszystkich istotnych aspektach wymogom Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Dokumentacja konsolidacyjna przechowywana jest w siedzibie jednostki dominującej w Warszawie.

Dokumentacja ta zawiera między innymi opis i przyczynę powstania każdej korekty, wyliczenie kwot oraz sposób ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat oraz pozwala na powiązanie danych sprawozdania skonsolidowanego ze stanowiącymi punkt wyjścia sprawozdaniami jednostkowymi.



2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

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 bilansowy dotyczy przede wszystkim głównie gruntów i budynków w kwocie 70.296 tys. złotych oraz urządzenia techniczne i maszyny w kwocie 25.797 tys. złotych.

Zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 12.007 tys. złotych dotyczyły głównie nakładców na grunty, budynki i budowle, środki trwałe w budowie oraz środki transportu.

2.2 Aktywa obrotowe

2.2.1 Zapasy

Saldo zapasów na dzień bilansowy dotyczyło głównie towarów w kwocie 60.029 tys. złotych oraz wyrobów gotowych w kwocie 34.690 tys. złotych. Zapasy zostały wykazane w wartości netto, tj. po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w wysokości 1.577 tys. złotych.

2.2.2 Krótkoterminowe należności

Wykazane saldo na dzień 30 czerwca 2012 roku stanowiły przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 93.416 tys. złotych oraz należności z tytułu podatków (bez podatku dochodowego od osób prawnych) w kwocie 10.003 tys. złotych.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 7.762 tys. złotych. Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściągalność Grupa uznaje za wątpliwą.

2.3 Pasywa

2.3.1 Kapitały własne

Kapitał akcyjny Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosi 25.207 tys. złotych i odpowiada wysokości kapitału podstawowego jednostki dominującej oraz jest zgodny ze statutem jednostki dominującej i aktualnym odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

Wysokość pozostałych składników kapitałów własnych została ustalona na podstawie dokumentacji konsolidacyjnej.

Wartość udziałów niedających kontroli wyliczona została proporcjonalnie do posiadanego udziału w kapitale własnym jednostek zależnych na dzień bilansowy.

2.3.2 Zobowiązania długoterminowe

Saldo zobowiązań długoterminowych w kwocie 37.765 tys. złotych dotyczy przede wszystkim długoterminowej części kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych w wysokości 31.662 tys. złotych.

2.3.3 Zobowiązania krótkoterminowe

Na saldo zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 167.254 tys. złotych składają się przede wszystkim krótkoterminowa część kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych w wysokości 69.460 tys. złotych oraz zobowiązania handlowe w wysokości 60.688 tys. złotych.



2.4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

Do skonsolidowanego sprawozdania włączone zostały poszczególne pozycje sprawozdań z całkowitych dochodów jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy za okres od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku.

Przychody ze sprzedaży zrealizowane przez Grupę Kapitałową zostały ustalone, we wszystkich istotnych aspektach, w prawidłowej wysokości i obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 565.931 tys. złotych, które pomniejszane są o opłaty handlowe w kwocie 69.923 tys. złotych oraz podatek akcyzowy w wysokości 60.732 tys. złotych.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 404.352 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych koszty zużytych materiałów i koszt własny sprzedanych towarów.

Pozostałe przychody wynikają głównie z przychodów ze sprzedaży usług w kwocie 981 tys. złotych, oraz zysku na sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie 564 tys. złotych.

Pozostałe koszty odnoszą się głównie to utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących.

Przychody finansowe obejmują przede wszystkim uzyskane odsetki.

Na koszty finansowe składają się przede wszystkim odsetki od kredytów.

2.5. Informacje dodatkowe i uzupełniające

Informacje dodatkowe i uzupełniające w skonsolidowanym 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 aspektach zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

2.6. Skonsolidowany sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, badana Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Skonsolidowany sprawozdanie przepływu środków pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostały we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przedstawione w powiązaniu ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz dokumentacją konsolidacyjną.

2.7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany okres są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym na 30 czerwca 2012 roku.

Sprawozdanie odpowiada we wszystkich istotnych aspektach wymogom określonym w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz 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 17 stron kolejno ponumerowanych. Integralną jego część stanowi przygotowane przez Spółkę dominującą skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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



Jarosław BOCHENEK

Kluczowy Biegły Rewident
Nr 90086

Olivier DEGAND

Partner

Warszawa, dnia 3 września 2012 roku