



**Skonsolidowany raport roczny
obejmujący okres
od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.
sporządzony według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, dnia 9 września 2013 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AMBRA za okres od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w zakresie zatwierdzonym przez Unię Europejską, a w sprawach nie uregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Sprawozdanie finansowe odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz uzyskane wyniki finansowe. Niniejsze sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej AMBRA, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.



Robert Ogór
Prezes Zarządu

Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu

Piotr Kaźmierczak
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Warszawa, 9 września 2013 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd oświadcza również, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AMBRA za okres od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.



Robert Ogór
Prezes Zarządu



Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu



Piotr Kaźmierczak
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Warszawa, 9 września 2013 r.

SPIS TREŚCI

1.	KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA ROK OBROTOWY 2012/2013	5
2.	WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO GRUPY AMBRA	6
3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2013 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	10
4.	INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY AMBRA	20
5.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY AMBRA ZA ROK OBROTOWY OBEJMUJĄCY OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.....	73
6.	RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W GRUPIE AMBRA W ROKU OBROTOWYM 2012/2013.....	86

1. KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA ROK OBROTOWY 2012/2013

<i>(w tys. zł)</i> ¹	Rok obrotowy 2012/2013	Rok obrotowy 2011/2012	Zmiana %
Sprzedaż (w tys. średnich butelek 0,75 l)	61 389	65 307	-6,0%
Skonsolidowane przychody ze sprzedaży netto ²	424 552	429 117	-1,1%
Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży <i>marża %</i>	140 660 33,1%	138 481 32,3%	1,6%
Skonsolidowany zysk ze sprzedaży <i>marża %</i>	35 639 8,4%	30 924 7,2%	15,2%
Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej przed amortyzacją (EBITDA)	42 343	41 540	1,9%
Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej (EBIT) <i>marża %</i>	31 968 7,5%	30 969 7,2%	3,2%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 531	16 032	3,1%
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,66	0,64	3,1%
Skonsolidowane przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	43 926	19 059	130,5%
Skonsolidowane aktywa	419 597	439 137	-4,4%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	212 385	206 454	2,9%
Skonsolidowane zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto ³	83 672	95 739	-12,6%

- Przychody ze sprzedaży netto spadły o 1,1% na skutek wprowadzonej na początku roku obrotowego podwyżki cen oraz widocznego w II półroczu roku obrotowego wyhamowania wzrostu rynku wina do ok. 1%.
- Średnia cena sprzedaży netto wzrosła z poziomu 6,57 zł do 6,92 zł, czyli o 5,2%. Podwyżka ta zrekompensowała wzrost kosztów zakupu surowców i poprawiła rentowność marży ze sprzedaży z 32,3% do 33,1%.
- Zysk ze sprzedaży wzrósł o 15,2% do 35 639 tys. zł dzięki wyższej o 2 179 tys. zł marży wypracowanej na rynku oraz niższemu o 2 536 tys. zł kosztom działalności operacyjnej – w rezultacie decyzji o zamknięciu winiarni w Czechach oraz restrukturyzacji operacji w segmencie Horeca.
- Jednorazowe koszty zamknięcia winiarni w Czechach obciążyły wynik operacyjny kwotą 3 295 tys. zł. Zysk operacyjny mimo poniesienia jednorazowych kosztów wzrósł o 999 tys. zł, czyli o 3,2%.
- Bardzo dobre przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w kwocie 43 926 tys. zł osiągnięte dzięki zdecydowanej poprawie rotacji zapasów oraz należności.
- Zadłużenie oprocentowane spadło o 12,6% do kwoty 83 672 tys. zł, a wskaźnik dług/EBITDA spadł do poziomu 1,98 potwierdzając bardzo dobrą kondycję finansową Grupy AMBRA.
- Mimo jednorazowych kosztów poniesionych w roku obrotowym 2012/2013 zysk netto osiągnął poziom 16 531 tys. zł i wzrósł o 499 tys. zł, czyli o 3,1%.
- Obniżone w roku obrotowym 2012/2013 koszty operacyjne w połączeniu z oczekiwanym stopniowym wzrostem konsumpcji wina pozwolą na poprawę wyników finansowych w kolejnym roku obrotowym.

¹ Kluczowe wskaźniki prezentowane są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

² Przychody ze sprzedaży netto pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe

³ Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek pomniejszone o środki pieniężne

2. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO GRUPY AMBRA

2.1. 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” lub „Grupą”) 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 sektorze spożywczym.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. w skład Zarządu AMBRA S.A. wchodził:

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

Na dzień 30 czerwca 2013 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 ciągu roku obrotowego 2012/2013 składy Zarządu i Rady Nadzorczej nie zmieniły się.

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

Skonsolidowany raport roczny zawiera pełne skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Rok obrotowy Grupy Kapitałowej AMBRA obejmuje okres od 1 lipca do 30 czerwca.

Prezentowane dane finansowe Grupy AMBRA obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2013 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.

Porównywalne dane finansowe Grupy AMBRA obejmują skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2012 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2011 r. do 30 czerwca 2012 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AMBRA 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 9 września 2013 r.

2.2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe Grupy AMBRA prezentowane w niniejszym skonsolidowanym raporcie rocznym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za poszczególne okresy przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca. Kurs ten wyniósł 1 EUR = 4,1683 zł za rok obrotowy 2012/2013 i 1 EUR = 4,2688 zł za rok obrotowy 2011/2012.
- Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł 1 EUR = 4,3292 zł na dzień 30 czerwca 2013 r. i 1 EUR = 4,2613 zł na dzień 30 czerwca 2012 r.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł		w tys. EUR	
	<i>Rok</i>	<i>Rok</i>	<i>Rok</i>	<i>Rok</i>
	<i>obrotowy</i>	<i>obrotowy</i>	<i>obrotowy</i>	<i>obrotowy</i>
	<i>2012/2013</i>	<i>2011/2012</i>	<i>2012/2013</i>	<i>2011/2012</i>
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	424 552	429 117	101 853	100 524
Zysk brutto ze sprzedaży	140 660	138 481	33 745	32 440
EBITDA	42 343	41 540	10 158	9 731
EBIT	31 968	30 969	7 669	7 255
Zysk netto	21 080	18 521	5 057	4 339
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 531	16 032	3 966	3 756
Przepływy pieniężne netto razem	8 464	(137)	2 031	(32)
Aktywa trwałe	190 342	197 696	43 967	46 393
Aktywa obrotowe	229 255	241 441	52 956	56 659
Aktywa razem	419 597	439 137	96 923	103 052
Zobowiązania długoterminowe	29 739	37 765	6 869	8 862
Zobowiązania krótkoterminowe	148 960	167 254	34 408	39 250
Kapitał własny	240 898	234 118	55 645	54 941
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	212 385	206 454	49 059	48 449
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	5 823	5 915
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,66	0,64	0,16	0,15
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,66	0,64	0,16	0,15
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,43	8,19	1,95	1,92
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,43	8,19	1,95	1,92
Wyplacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0,40	0,30	0,10	0,09
Liczba akcji zwykłych (w szt.)	25 206 644	25 206 644	25 206 644	25 206 644

2.3. Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawarte w niniejszym skonsolidowanym raporcie rocznym zostało przygotowane zgodnie z dotyczącymi sprawozdawczości rocznej Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (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 2013 r., poz. 330, 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. 2009 Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

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.

Szczegółowy opis stosowanych zasad rachunkowości został zawarty w rozdziale 4 niniejszego raportu.

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2013 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		30.06.2013	30.06.2012
		<i>Rok</i>	<i>Rok</i>
		<i>obrotowy</i>	<i>obrotowy</i>
	Nota	<i>2012/2013</i>	<i>2011/2012</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	103 677	105 238
Wartości niematerialne	2	17 147	16 121
Wartość firmy z konsolidacji	3	42 235	44 210
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	7	183	1 028
Nieruchomości inwestycyjne	1	24 096	24 116
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	4	477	3 132
Udziały i akcje		28	253
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 499	3 598
Aktywa trwałe razem		190 342	197 696
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6	111 125	126 563
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 693	133
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	7	99 819	105 571
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne		2 384	3 419
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		14 234	5 755
Aktywa obrotowe razem		229 255	241 441
AKTYWA RAZEM		419 597	439 137

		30.06.2013	30.06.2012
		Rok	Rok
		obrotowy	obrotowy
	Nota	2012/2013	2011/2012
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	8	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		67 718	67 718
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		3 857	4 374
Zysk z lat ubiegłych		99 072	93 123
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		16 531	16 032
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		212 385	206 454
Udziały niekontrolujące		28 513	27 664
Kapitał własny razem		240 898	234 118
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10	26 174	31 998
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	11	859	639
Świadczenia pracownicze		220	215
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 486	4 913
Zobowiązania długoterminowe razem		29 739	37 765
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	10	71 732	69 496
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		393	3 095
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	11	76 835	94 663
Zobowiązania krótkoterminowe razem		148 960	167 254
PASYWA RAZEM		419 597	439 137

Wartość księgowa na jedną akcję

	<u>30.06.2013</u>	<u>30.06.2012</u>
	<i>Rok</i>	<i>Rok</i>
	<i>obrotowy</i>	<i>obrotowy</i>
	<u>2012/2013</u>	<u>2011/2012</u>
Wartość księgowa	212 385	206 454
Liczba akcji	25 206 644	25 206 644
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	8,43	8,19
Rozwodniona liczba akcji	25 206 644	25 206 644
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	8,43	8,19

3.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		<u>1.07.2012 - 30.06.2013</u>	<u>1.07.2011 - 30.06.2012</u>
	<u>Nota</u>	<u>Rok obrotowy 2012/2013</u>	<u>Rok obrotowy 2011/2012</u>
Przychody brutto ze sprzedaży		551 802	565 931
Opłaty handlowe		(65 851)	(76 082)
Podatek akcyzowy		(61 399)	(60 732)
Przychody netto ze sprzedaży		424 552	429 117
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów		(248 791)	(254 166)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	12	(35 101)	(36 470)
Zysk brutto ze sprzedaży		140 660	138 481
Pozostałe koszty działalności operacyjnej		(36 633)	(36 007)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	13	(58 013)	(60 979)
Amortyzacja		(10 375)	(10 571)
Zysk ze sprzedaży		35 639	30 924
Pozostałe przychody operacyjne	14	2 805	2 656
Pozostałe koszty operacyjne	14	(6 476)	(2 611)
Zysk z działalności operacyjnej		31 968	30 969
Przychody finansowe	15	1 555	4 789
Koszty finansowe	15	(8 435)	(10 962)
Zysk brutto		25 088	24 796
Podatek dochodowy bieżący		(2 564)	(6 771)
Podatek dochodowy odroczony		1 239	1 418
Podatek dochodowy razem	16	(1 325)	(5 353)
Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		(2 683)	(922)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		21 080	18 521

Ciąg dalszy na następnej stronie

Ciąg dalszy z poprzedniej strony

	<u>1.07.2012 - 30.06.2013</u>	<u>1.07.2011 - 30.06.2012</u>
	<i>Rok obrotowy 2012/2013</i>	<i>Rok obrotowy 2011/2012</i>
Zysk netto, w tym:	21 080	18 521
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 531	16 032
Udziały niekontrolujące	4 549	2 489
Inne całkowite dochody	(52)	1 393
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(517)	1 256
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadające udziałom niekontrolującym	465	137
Całkowite dochody, w tym:	21 028	19 914
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	16 014	17 288
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	5 014	2 626

Koszty w kwocie 6 159 tys. zł zaprezentowane w skonsolidowanym raporcie rocznym za poprzedni rok obrotowy 2011/2012 w pozycji „Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji” zostały przeniesione w niniejszym raporcie do pozycji „Opłaty handlowe” i zmniejszyły pozycję „Przychody netto ze sprzedaży” za ten okres.

Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą

	<u>1.07.2012 - 30.06.2013</u>	<u>1.07.2011 - 30.06.2012</u>
	<i>Rok obrotowy 2012/2013</i>	<i>Rok obrotowy 2011/2012</i>
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 531	16 032
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	25 206 644	25 206 644
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,66	0,64
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	25 206 644	25 206 644
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,66	0,64

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej AMBRA za 4 kwartał roku obrotowego 2012/2013

W związku z przepisami § 102 pkt 1 rozporządzenia 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. 2009 Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) Spółka zrezygnowała z przekazywania raportu kwartalnego za czwarty kwartał roku obrotowego 2012/2013.

Poniżej zaprezentowane zostały wybrane dane skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za czwarty kwartał roku obrotowego 2012/2013 i dane porównywalne za czwarty kwartał roku obrotowego 2011/2012.

	1.04.2013 - 30.06.2013	1.04.2012 - 30.06.2012
	<i>4 kwartał 2012/2013</i>	<i>4 kwartał 2011/2012</i>
Przychody brutto ze sprzedaży	114 695	113 216
Opłaty handlowe	(12 058)	(15 757)
Podatek akcyzowy	(12 620)	(11 052)
Przychody netto ze sprzedaży	90 017	86 407
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(56 867)	(51 506)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(7 206)	(6 544)
Zysk brutto ze sprzedaży	25 944	28 357
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(9 658)	(9 637)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(15 247)	(16 866)
Amortyzacja	(2 863)	(2 779)
Strata ze sprzedaży	(1 824)	(925)
Pozostałe przychody operacyjne	1 466	368
Pozostałe koszty operacyjne	(1 800)	(455)
Strata z działalności operacyjnej	(2 158)	(1 012)
Przychody finansowe	502	1 213
Koszty finansowe	(1 147)	(2 506)
Strata brutto	(2 803)	(2 305)
Podatek dochodowy razem	453	135
Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	41	(922)
Strata netto z działalności kontynuowanej	(2 309)	(3 092)
Strata przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 591)	(2 587)
Udziały niekontrolujące	282	(505)

Koszty w kwocie 1 018 tys. zł zaprezentowane w skonsolidowanym raporcie rocznym za poprzedni rok obrotowy 2011/2012 w pozycji „Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji” za czwarty kwartał poprzedniego roku obrotowego 2011/2012 zostały przeniesione w niniejszym raporcie do pozycji „Opłaty handlowe” i zmniejszyły pozycję „Przychody netto ze sprzedaży” za ten okres.

3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Zysk z lat ubiegłych	Zysk netto przypadający akcjonariu- szom jednostki dominującej za rok bieżący	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>1.07.2012 - 30.06.2013</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	4 374	93 123	16 032	206 454	27 664	234 118
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	16 531	16 531	4 549	21 080
Podział zysku	-	-	-	16 032	(16 032)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(10 083)	-	(10 083)	-	(10 083)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(4 165)	(4 165)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(517)	-	-	(517)	465	(52)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	3 857	99 072	16 531	212 385	28 513	240 898

Łączna kwota zysków i strat, które zostały ujęte bezpośrednio w kapitale własnym w bieżącym okresie obrotowym wyniosła 52 tys. zł i dotyczyła różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych oraz wyceny bilansowej wartości firmy jednostek zagranicznych.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd- kowanych	Zysk z lat ubiegłych	Zysk netto przypadający akcjonariu- szom jednostki dominującej za rok bieżący	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>1.07.2011 - 30.06.2012</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	3 118	84 063	19 143	199 249	29 448	228 697
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	16 032	16 032	2 489	18 521
Podział zysku	-	-	-	19 143	(19 143)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(10 083)	-	(10 083)	-	(10 083)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(4 410)	(4 410)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	1 256	-	-	1 256	137	1 393
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	4 374	93 123	16 032	206 454	27 664	234 118

3.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012
		<i>Rok</i>	<i>Rok</i>
		<i>obrotowy</i>	<i>obrotowy</i>
	Nota	2012/2013	2011/2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk netto		16 531	16 032
Korekty:			
Udziały niekontrolujące		4 549	2 489
Amortyzacja		10 375	10 571
Udział w zyskach/stratach netto jednostek wycenianych metodą praw		2 683	922
Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych		2 464	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		183	(2 034)
Zyski ze sprzedaży środków trwałych		(322)	(273)
Zyski/straty ze działalności inwestycyjnej		225	2
Odsetki i udziały w zyskach		7 361	6 740
Podatek dochodowy bieżący		2 564	6 771
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej		1 035	(237)
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw		47 648	40 983
Zmiana stanu należności	18	6 597	(11 715)
Zmiana stanu zapasów		15 438	(25 262)
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 099	322
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	18	(17 608)	21 895
Zmiana stanu rezerw		(2 427)	(1 744)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		5	46
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		50 752	24 525
Podatek zapłacony	18	(6 826)	(5 466)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		43 926	19 059
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		814	2 843
Odsetki otrzymane		215	549
		1 029	3 392
Wydatki			
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(11 035)	(14 911)
Nabycie spółki		(259)	(265)
		(11 294)	(15 176)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(10 265)	(11 784)

		1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012
		<i>Rok</i>	<i>Rok</i>
		<i>obrotowy</i>	<i>obrotowy</i>
		<i>2012/2013</i>	<i>2011/2012</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy			
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		-	13 832
		-	13 832
Wydatki			
Dywidendy zapłacone	8	(14 248)	(14 493)
Odsetki zapłacone		(7 361)	(6 751)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(3 588)	-
		(25 197)	(21 244)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(25 197)	(7 412)
Przepływy pieniężne netto, razem		8 464	(137)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		15	12
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		8 479	(125)
Środki pieniężne na początek okresu		5 755	5 880
Środki pieniężne na koniec okresu		14 234	5 755

4. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY AMBRA

4.1. Szczegółowy opis stosowanych zasad rachunkowości

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) w wersji zatwierdzonej przez UE (dalej zwane również „MSSF UE”).

W skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała zasadę kosztu historycznego, poza instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, poza sprawozdaniem z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonania 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 od 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 bilansu otwarcia na dzień 1 lipca 2005 r. dla celów przejścia na sprawozdawczość zgodną z MSSF.

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.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Ponadto na dzień bilansowy Grupa nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu bilansowym, na sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem niższych standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2013 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji i Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9

wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39.

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek.

- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”.

- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiany wymagają aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą one mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat.

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później.

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany finalizują projekt standardu „Programy określonych świadczeń pracowniczych” opublikowanego w kwietniu 2010 oraz propozycje dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy zawartych w projekcie standardu 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” opublikowanego w czerwcu 2005. Zmiany te ułatwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie jak programy określonych świadczeń pracowniczych wpływają na sytuację finansową i przepływy pieniężne jednostki.

- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące poprzednio część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są obecnie zawarte w MSSF 10.

- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Zarząd analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu jakichkolwiek Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji. Nowe regulacje zastosowane po raz pierwszy do niniejszego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w kolejnym akapicie.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji - przeniesienia aktywów finansowych” (zatwierdzone przez UE w dniu 22 listopada 2011 r.)

Data wejścia w życie: 1 lipca 2011 r.

Według szacunków Spółki, wyżej wymieniona zmiana do standardów nie miała istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości.

Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

Opis zasad rachunkowości

Zasady konsolidacji

Jednostka zależna

Jednostka zależna jest to jednostka kontrolowana przez Grupę. Spółka sprawuje kontrolę nad inną spółką, jeżeli posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Oceniając, czy spółka posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną innej jednostki rozważa się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które mogą być aktualnie wykonane lub zamienione. Dane finansowe jednostki zależnej są włączane do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, począwszy od daty przejęcia kontroli nad jednostką do dnia, w którym spółka przestaje sprawować tę kontrolę.

Jednostka stowarzyszona

Jednostki stowarzyszone są to jednostki gospodarcze, na których politykę operacyjną i finansową Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu jego wygaśnięcia. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej, wartość bilansowa jest zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Wyłączenia konsolidacyjne

Salda rozliczeń między jednostkami grupy kapitałowej, niezrealizowane zyski i straty zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji oraz przychody i koszty powstałe w wyniku operacji dokonanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją wyłącza się w całości.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w złotych przy zastosowaniu kursu kupna lub kursu sprzedaży walut z dnia zawarcia transakcji stosowanym przez bank, z którego usług jednostka korzysta. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązujący na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdania finansowego oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Aktywa i pasywa zagranicznych jednostek zależnych, w tym wartość firmy i korekty do wartości godziwej wynikające z konsolidacji, wyrażone w walutach obcych, przelicza się po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy. Przychody i koszty zagranicznych jednostek zależnych przelicza się po kursie wymiany zbliżonym do kursu wymiany obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Wszystkie powstałe różnice kursowe ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

Walutą funkcjonalną spółki AMBRA S.A. oraz pozostałych polskich spółek i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. W skład Grupy AMBRA wchodzi zagraniczne spółki zależne: Soare Sekt a.s., Vito 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 przeliczono średnim kursem ustalonym przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na ostatni dzień danego miesiąca.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono średnim kursem ustalonym przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień raportowy.

Kursy użyte do przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych przedstawiają poniższe tabele:

Rok obrotowy 2012/2013

	korona czeska (CZK)	euro (EUR)	lej rumuński (RON)
31.07.2012	0,1623	4,1086	0,9002
31.08.2012	0,1684	4,1836	0,9377
30.09.2012	0,1634	4,1138	0,9076
31.10.2012	0,1651	4,1350	0,9106
30.11.2012	0,1630	4,1064	0,9103
31.12.2012	0,1630	4,0882	0,9197
31.01.2013	0,1635	4,1870	0,9556
28.02.2013	0,1622	4,1570	0,9513
31.03.2013	0,1621	4,1774	0,9461
30.04.2013	0,1608	4,1429	0,9593
31.05.2013	0,1666	4,2902	0,9813
30.06.2013	0,1669	4,3292	0,9722

Rok obrotowy 2011/2012

	korona czeska (CZK)	euro (EUR)	lej rumuński (RON)
31.07.2011	0,1658	4,0125	0,9459
31.08.2011	0,1719	4,1445	0,9819
30.09.2011	0,1791	4,4112	1,0144
31.10.2011	0,1751	4,3433	1,0042
30.11.2011	0,1779	4,5494	1,0442
31.12.2011	0,1711	4,4168	1,0226
31.01.2012	0,1680	4,2270	0,9738
28.02.2012	0,1661	4,1365	0,9516
31.03.2012	0,1678	4,1616	0,9509
30.04.2012	0,1683	4,1721	0,9490
31.05.2012	0,1708	4,3889	0,9827
30.06.2012	0,1664	4,2613	0,9585

Wartość firmy jednostek powiązanych

Wszystkie połączenia jednostek, z wyłączeniem jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, rozliczane są metodą nabycia. Wartość firmy z konsolidacji stanowi nadwyżkę ceny przejęcia udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenianych wg ich wartości godziwej. Wartość firmy z konsolidacji jest wyliczana oddzielnie dla każdego kolejnego nabycia udziałów.

W przypadku zmiany wartości godziwej składników aktywów netto nabytej jednostki podporządkowanej do końca roku, w którym nastąpiło nabycie, korygowana jest wyliczona pierwotnie wartość firmy. Okoliczności ujawnione w latach następnych wpływają na wynik roku, w którym dokonano ujawnienia.

W przypadku ujęcia ujemnej wartości firmy, kwota ta jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat. Wartość firmy podlega testowi na utratę wartości i nie jest amortyzowana.

Środki trwałe i wartości niematerialne

Środki trwałe i wartości niematerialne przyjmowane po raz pierwszy do użytkowania wyceniane są wg kosztu historycznego, który może podlegać aktualizacji wyceny bez odrębnych przepisów, aby wartość bilansowa nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na dzień bilansowy.

Środki trwałe mogą zwiększać swoją wartość początkową w wyniku ulepszeń i aktualizacji. Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub wydłużenia okresu użytkowania środków trwałych są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia.

Zasady amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych:

- Dla środków trwałych i wartości niematerialnych odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności, od następnego miesiąca po miesiącu przekazania do użytkowania,
- Dla środków trwałych i wartości niematerialnych niskocennych odpisów amortyzacyjnych dokonuje się jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania,
- Wartości niematerialne, które posiadają nieokreślony okres użytkowania nie są amortyzowane. Natomiast wartości niematerialne posiadające ograniczony okres użytkowania amortyzowane są liniowo w tym okresie. Okres użytkowania przyjmuje się za nieokreślony w przypadku, gdy wpływ czynników mogących wpływać na ten okres jest trudny do oszacowania (np. zmiany popytu, cykle produkcyjne, poziom późniejszych nakładów).

Stosowane są następujące stawki amortyzacyjne:

Programy komputerowe	20,0 – 50,0%
Znaki towarowe	10,0 – 20,0%
Inne wartości niematerialne	20,0 – 50,0%
Grunty i budynki	2,5 – 10,0%
Urządzenia techniczne i maszyny	3,3 – 30,0%
Środki transportu	14,0 – 40,0%
Pozostałe środki trwałe	10,0 – 25,0%

Poprawność stosowanych okresów użytkowania i metody amortyzacji jest corocznie weryfikowana.

Środki trwałe w budowie

Wartość rozpoczętych inwestycji wycenia się w wysokości kosztów poniesionych na nabycie środków trwałych oraz wartości niematerialnych, które powstaną w wyniku zakończenia inwestycji.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Wycena po początkowym ujęciu jest dokonywana wg modelu ceny nabycia - zgodnie z wymogami MSR 16 określonymi dla tego modelu ustalona cena nabycia jest pomniejszana o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Nieruchomości inwestycyjne są amortyzowane metodą liniową przez okres użytkowania. Poprawność stosowanych okresów użytkowania i metody amortyzacji jest corocznie weryfikowana.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmujące udziały i akcje w jednostkach konsolidowanych oraz inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenia się wg cen nabycia pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Skutki obniżenia wartości inwestycji długoterminowych zalicza się do kosztów finansowych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Grupa określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji, z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

W Grupie do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (spółki Grupy Kapitałowej nie stosują rachunkowości zabezpieczeń) oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej, a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny własne lub przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów,

modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

- Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne powyżej w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Do grupy tej Grupa zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których Grupa posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Grupa zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo nie zaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do aktywów dostępnych do sprzedaży Grupa zalicza głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania w Grupie. Ponadto Grupa kwalifikuje do tej kategorii inwestycje kapitałowe nie objęte obowiązkiem konsolidacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej, a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do zbycia zalicza się instrumenty finansowe, jeżeli zostały podjęte w celu odkupu w krótkim terminie, stanowią część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza w celu generowania krótkoterminowych zysków lub są instrumentami pochodnymi niesklasyfikowanymi i niedziałającymi jak zabezpieczenie.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski i straty ujmuje się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

- Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego dochodu. Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca

przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

Materiały i surowce

Ewidencję analityczną rzeczowych składników majątku obrotowego stanowi ewidencja ilościowo-wartościowa, w której ujmuje się obroty i stany dla każdego składnika w jednostkach naturalnych i pieniężnych.

Materiały i surowce wycenia się w cenach nabycia, gdzie cenę zakupu powiększa się pozostałe koszty nabycia (np. podatek akcyzowy, cło, koszty transportu).

Rozchód materiałów i surowców wycenia się metodą szczegółowej identyfikacji cen rzeczywistych polegających na wycenie rozchodu i zapasów po takiej cenie, po jakiej zakupiono (nabyto) dany składnik majątku obrotowego.

Na dzień bilansowy zapasy wątpliwe koryguje się odpisem aktualizującym w oparciu o indywidualną ocenę prawdopodobieństwa sprzedaży danej grupy towarowej w następnym okresie.

W bilansie odpisy aktualizujące zmniejszają wartość zapasów materiałów i surowców.

Produkcja niezakończona

Wycena wina i innych surowców oraz materiałów bezpośrednich na wydziałach fermentowni, leżakowni, kupażowni i rozlewni następuje zgodnie z wyceną materiałów i surowców rozchodowanych z magazynów na poszczególne fazy produkcyjne i nie zużytych do wyrobów gotowych na koniec miesiąca.

Wyroby gotowe i towary

Ewidencję analityczną wyrobów gotowych stanowi ewidencja ilościowo-wartościowa, w której ujmuje się obroty i stany dla każdego składnika w jednostkach naturalnych i pieniężnych.

Wyroby gotowe wycenia się w oparciu o ceny ewidencyjne ustalone na podstawie rzeczywistych kosztów wytworzenia powiększonych o narzut kosztów wydziałowych nie wyższe od ich cen sprzedaży netto.

Towary wycenia się w cenach nabycia, gdzie cenę zakupu powiększa się pozostałe koszty nabycia (np. podatek akcyzowy, cło, koszty transportu).

Na dzień bilansowy zapasy wątpliwe koryguje się odpisem aktualizującym w oparciu o poniższe zasady:

- odpis 25% dla zapasów nie wykazujących ruchu powyżej 1 roku,
- odpis 50% dla zapasów nie wykazujących ruchu powyżej 2 lat,
- odpis 100% dla zapasów nie wykazujących ruchu powyżej 3 lat.

W bilansie odpisy aktualizujące zmniejszają wartość zapasów.

Należności handlowe

Należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, tzn. po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość.

Na dzień bilansowy należności wątpliwe koryguje się odpisem aktualizującym w oparciu o indywidualną ocenę prawdopodobieństwa otrzymania zapłaty, przy czym w przypadku braku innych przesłanek przyjmuje się granicę 180 dni przeterminowania do uznania należności za trudno ściągальną.

Na koniec roku należności wyrażone w walutach obcych wykazuje się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Odpisy aktualizujące dla należności nie objętych indywidualną oceną prawdopodobieństwa otrzymania zapłaty ustalone są w następujących wysokościach:

- odpis 50% na należności przeterminowane o co najmniej 180 dni,
- odpis 100% na należności przeterminowane o co najmniej 360 dni.

Należności z tytułu pożyczek

W ciągu roku należności z tytułu pożyczek wprowadza się do ksiąg w wartości nominalnej wykazanej w dokumentach zewnętrznych. Na dzień bilansowy należności z tytułu udzielonych pożyczek wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, a więc powiększone o odsetki przypisane, których termin jeszcze nie zapadł.

Udzielone pożyczki w walutach obcych wprowadza się do ksiąg w wartości nominalnej po średnim kursie ustalonym przez NBP dla danej waluty obcej w dniu operacji. Na dzień bilansowy, wyrażone w walutach obcych należności z tytułu udzielonych pożyczek, w kwocie wymagającej zapłaty, wycenia się po kursie średnim ustalonym przez NBP dla danej waluty obcej na dzień bilansowy.

Zobowiązania

Zobowiązania wobec dostawców wykazuje się w walucie polskiej według wartości nominalnej. Na moment bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie do zapłaty.

Na koniec roku zobowiązania, w tym również z tytułu kredytów i pożyczek bankowych, wyrażone w walutach obcych wykazuje się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe wyceniane są według wartości rynkowej, a dla inwestycji, dla których nie istnieje aktywny rynek wg wartości godziwej ustalonej jako cena nabycia pomniejszona o odpis aktualizujący.

Skutki przeszacowania wartości inwestycji krótkoterminowych zalicza się do rachunku zysków i strat.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych i inne środki pieniężne. Pozycje te są wyceniane według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po średnim kursie waluty ustalonym dla danej waluty przez bank centralny kraju, w którym dana spółka ma siedzibę.

Lokaty bankowe wyceniane są według wartości godziwej, za którą uważana jest ich wartość nominalna powiększona o należne odsetki.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są poniesione wydatki dotyczące późniejszych okresów niż ten, w którym je poniesiono. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, tj. w zależności od charakteru danego kosztu i okresu, którego te rozliczenia dotyczą.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są ściśle oznaczone świadczenia przyjęte przez Grupę, lecz jeszcze nie stanowiące zobowiązania oraz prawdopodobne koszty, których kwota, data i tytuł nie są jeszcze znane. Bierne rozliczenia międzyokresowe zawierają również rezerwę na niewykorzystane urlopy i wynagrodzenia. Ewentualne różnice pomiędzy wartością RMK biernego a kwotą zobowiązania powstałego z tego tytułu korygują koszty w okresie rozliczenia.

Kapitały własne

Zasady tworzenia i przeznaczenia kapitału zakładowego, zapasowego oraz kapitałów rezerwowych określa Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94 poz. 1037) oraz podjęte na jego podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji wynikającej ze statutu Spółki AMBRA S.A. i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej jest kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej i wykazywany jest wg wartości nominalnej, zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego.

Kapitał własny jednostek podporządkowanych w wysokości na dzień nabycia udziałów, w części odpowiadającej udziałowi Grupy Kapitałowej w kapitale zakładowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie Jednostki Dominującej (znaczącego inwestora) na dzień nabycia (różnica stanowi wartość firmy). Przyrost (spadek) kapitałów po dniu nabycia udziałów w części przypadającej Jednostce Dominującej (znaczącemu inwestorowi) zalicza się do kapitałów Grupy i jest wykazywany w odpowiednich pozycjach kapitałów własnych Grupy. Pozostałą część kapitału własnego jednostek konsolidowanych metodą pełną zalicza się do kapitałów mniejszości, które zostały opisane w dalszej części.

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych składają się z różnic kursowych powstałych przy przeliczeniu na walutę polską kapitału własnego wg stanu na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znacznego wpływu przez Jednostkę Dominującą – wg ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień kursu średniego oraz z różnic kursowych powstałych przy jego przeliczaniu wg ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP kursu średniego na dzień bilansowy, a także z różnic kursowych powstałych z przeliczenia na walutę polską wyniku finansowego netto wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną ogłoszonych przez Prezesa NBP kursów średnich dla danej waluty na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego.

Na dzień sprzedaży akcji (udziałów) jednostki objętej konsolidacją różnice kursowe z konsolidacji związane z tą jednostką podlegają odpisaniu do rachunku zysków i strat.

Skonsolidowany zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej jest sumą zysku (straty) netto Jednostki Dominującej, udziałów w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności oraz zysków (strat) netto jednostek konsolidowanych metodą pełną pomniejszonych o zyski (straty) udziałowców niekontrolujących. Różnicę pomiędzy wpływami ze zbycia jednostki zależnej a jej wartością bilansową na dzień zbycia ujmuje się w rachunku zysków i strat jako zysk lub stratę ze zbycia jednostki zależnej. Zyski/straty na zwiększeniu udziałów mniejszości są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Kapitał własny udziałowców niekontrolujących

Kapitał własny akcjonariuszy/ udziałowców niekontrolujących wylicza się jako procent kapitałów własnych posiadanych przez akcjonariuszy/ udziałowców niekontrolujących na dzień bilansowy. Wartość ta jest zgodna z wartością kapitałów udziałowców niekontrolujących wyliczoną poprzez dodanie do wartości kapitałów udziałowców niekontrolujących na koniec poprzedniego okresu (będącego jednocześnie bilansem otwarcia) zmian w wartości kapitałów przypadających udziałowcom niekontrolującym w roku bieżącym. Zmiany te w szczególności mogą wynikać:

- ze zmian w procencie udziałów posiadanych przez udziałowców niekontrolujących – np. zakup, sprzedaż, podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- z zmian wartości kapitałów własnych niezwiązanych ze zmianami w procencie posiadanych udziałów – np. podwyższenie lub obniżenie kapitału – niezmienniających procentowych udziałów, dopłaty do kapitału wniesione przez udziałowców niekontrolujących, wynik roku bieżącego, kapitały z przeszacowania, jeśli miało ono miejsce w roku bieżącym, wypłaty dywidend z zysku poprzedniego roku.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji zostały ogłoszone i pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartości tych przyszłych zobowiązań;
- odroczony podatek dochodowy;
- przyszłe zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych.

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne wyceniane są na podstawie wiarygodnego szacunku. Rezerwa obciąża koszty wynagrodzeń.

Odroczony podatek dochodowy

Grupa ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwę na podatek dochodowy. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidywanej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych. Stosując zasadę ostrożnej wyceny Grupa nie rozpoznaje aktywów na podatek odroczony z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących należności, za wyjątkiem jednoznacznych przesłanek, że odpisy te będą mogły być uznane za koszty uzyskania przychodów dla celów podatku dochodowego od osób prawnych.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Na koniec roku dokonywana jest korekta podatku odroczonego wynikająca ze zmian stawki podatkowej.

Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz koszty ich uzyskania

Przychody brutto ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży wyrobów, towarów i usług oraz akcyzę i są pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT). Przychody netto ze sprzedaży są wykazywane po pomniejszeniu o akcyzę – o ile nie została zawarta w koszcie sprzedanych towarów i produktów – oraz koszty opłat handlowych zapłaconych lub należnych odbiorcom.

Opłaty handlowe obejmują poniesione na rzecz odbiorców opłaty w szczególności za promocję lub ekspozycję towarów w punkcie sprzedaży.

Zarówno przychody jak i koszty związane z nimi ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne związane są z działalnością Grupy i wywierają wpływ na ustalenie wyniku z działalności operacyjnej.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się między innymi: przychody ze sprzedaży usług nie związanych z działalnością podstawową Grupy, zysk ze sprzedaży majątku trwałego, równowartość rozwiązanych odpisów na należności wątpliwe i ryzyko gospodarcze za wyjątkiem rezerw związanych z ryzykiem finansowym.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są między innymi: koszty sprzedaży usług nie związanych bezpośrednio z działalnością podstawową Grupy, strata ze sprzedanych składników majątku trwałego, odpisy tworzone na należności wątpliwe i ryzyko gospodarcze za wyjątkiem rezerw związanych z ryzykiem finansowym.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami lub pożyczkami, różnice kursowe dotyczące działalności finansowej, prowizje oraz przychody i koszty związane z korektami wartości udziałów i innych inwestycji krótkoterminowych, korekty wartości inwestycji, a także odsetki od lokat bankowych, odsetki od nieterminowych płatności, zyski i straty na krótkoterminowych papierach wartościowych.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do kosztu materiałów i sprzedanych towarów (w przypadku różnic kursowych dotyczących działalności operacyjnej), przychodów lub kosztów finansowych (w przypadku różnic kursowych dotyczących działalności finansowej), ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Segmenty operacyjne

Od 1 stycznia 2009 r. **MSSF 8 Segmenty Operacyjne** zastąpił dotychczas obowiązujący MSR 14 Sprawozdawczość Segmentów Operacyjnych. W nowym standardzie do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości i ujawnieniom przyjęto podejście oparte na perspektywie kierownictwa firmy.

Segment geograficzny to dający się wyodrębnić obszar jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku gospodarczym, który podlega ryzykom i charakteryzuje się zwrotem z poniesionych nakładów odmiennym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w różnych środowiskach gospodarczych.

Grupa ustaliła podział na segmenty operacyjne zgodne z MSSF 8 „Segmenty operacyjne” obowiązującym od dnia 1 stycznia 2009 r. Zarządzanie Grupą odbywa się w podziale na działalność podstawową obejmującą produkcję i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych oraz działalność pozostałą obejmującą nieruchomości inwestycyjne znajdujące się w Polsce i Rumunii niezwiązane z działalnością podstawową. 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 pozostałe - Nieruchomości inwestycyjne (Polska, Rumunia).

4.2. Struktura Grupy Kapitałowej i metoda zastosowana do ujęcia inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Efektywny udział podmiotu dominującego w spółce na dzień 30 czerwca 2013 r.	Stopień zależności od AMBRA S.A. oraz metoda konsolidacji na dzień 30 czerwca 2013 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
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.	Zajecí, 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
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
S.C. Zarea s.a.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51,01%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Karom Drinks s.r.l.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	56%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna

Na dzień 30 czerwca 2012 r. jednostka dominująca AMBRA S.A. posiadała również 100% udziałów w spółce Centrum Wina – Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz 100% udziałów w spółce Capricorn Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (pośrednio przez Centrum Wina – Dystrybucja Sp. z o.o.). W dniu 26 czerwca 2013 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego dokonał w rejestrze przedsiębiorców wpisu połączenia spółki AMBRA S.A. z tymi spółkami zależnymi jako spółkami przejmowanymi. Połączenie nastąpiło w sposób określony w art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515 § 1 kodeksu spółek handlowych, to jest przez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na rzecz AMBRA S.A., bez podwyższania jej kapitału zakładowego, zmiany jej statutu oraz wymiany akcji.

W dniu 31 maja 2013 r. zarejestrowane zostało połączenie spółek Soare Sekt a.s. i Vinarstvi Zajecí s.r.o. Połączenie nastąpiło przez przeniesienie całego majątku spółki Vinarstvi Zajecí s.r.o. na rzecz spółki Soare Sekt a.s. bez podwyższania jej kapitału zakładowego oraz wymiany akcji.

W dniu 24 czerwca 2013 r. dokonana została dopłata do kapitału jednostki zależnej Soare Sekt a.s. z siedzibą w Zajecí (Czechy) w kwocie 1 250 tys. EUR (5 411 tys. zł).

Poza zmianą wartości udziałów w jednostce zależnej Soare Sekt a.s. wartość udziałów w pozostałych jednostkach zależnych, współkontrolowanej Winezja.pl Sp. z o.o. i stowarzyszonej Wine 4 You Sp. z o.o. nie zmieniała się od daty publikacji śródrocznego raportu Grupy AMBRA za III kwartał 2012/2013 r. kończący się 31 marca 2013 r.

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 50,01% na dzień 30 czerwca 2013 r. Jednostka współkontrolowana Winezja.pl Sp. z o.o. jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym Grupy AMBRA metodą praw własności.

Ponadto jednostka dominująca AMBRA S.A. jest inwestorem wywierającym znaczący wpływ na spółkę stowarzyszoną Wine 4 You Sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie (25,5% - udział pośredni przez jednostkę zależną TiM S.A.) ujmowaną w sprawozdaniu finansowym Grupy AMBRA metodą praw własności.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. AMBRA S.A. posiadała również bezpośrednio 47% udziałów w spółce PW LPdV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednakże z uwagi na fakt zaistnienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości tych udziałów w skonsolidowanym wyniku bieżącego roku obrotowego 2012/2013 ujęty został odpis aktualizujący 100% wartości udziałów w tej spółce.

Z uwagi na fakt utraty znaczącego wpływu na spółkę PW LPdV Sp. z o.o. w ciągu roku obrotowego 2012/2013 udziały w tej spółce zostały przeniesione z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych do aktywów finansowych wycenianych według kosztu. Na dzień 30 czerwca 2013 r. wartość bilansowa udziałów w tej spółce wyniosła 0 zł w efekcie ujęcia w kosztach roku obrotowego 2012/2013 opisanego powyżej odpisu aktualizującego.

4.3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne

Rok obrotowy 2012/2013

	Grunt i budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe razem	Nierucho- mości inwesty- cyjne
<i>Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego</i>							
Wartość brutto na dzień 1.07.2012 r.	93 254	76 257	15 467	11 211	2 121	198 310	26 020
Zwiększenia - nabycie	2 185	921	1 942	1 289	3 163	9 500	3
Zmniejszenia - sprzedaż, likwidacja	(112)	(808)	(2 746)	(286)	(33)	(3 985)	(140)
Przesunięcia wewnętrzne	326	(56)	28	16	(314)	-	-
Różnice kursowe	414	92	23	12	1	542	324
Wartość brutto na dzień 30.06.2013 r.	<u>96 067</u>	<u>76 406</u>	<u>14 714</u>	<u>12 242</u>	<u>4 938</u>	<u>204 367</u>	<u>26 207</u>
<i>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</i>							
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 1.07.2012 r.	22 958	50 460	9 540	9 977	137	93 072	1 904
Amortyzacja za okres	2 639	3 407	2 092	843	9	8 990	236
Odpis z tytułu utraty wartości	1 877	16	-	-	-	1 893	-
Zmniejszenia - sprzedaż, likwidacja	(96)	(774)	(2 264)	(359)	-	(3 493)	(24)
Przesunięcia wewnętrzne	(61)	(358)	(152)	571	-	-	-
Różnice kursowe	84	83	54	14	(7)	228	(5)
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 30.06.2013 r.	<u>27 401</u>	<u>52 834</u>	<u>9 270</u>	<u>11 046</u>	<u>139</u>	<u>100 690</u>	<u>2 111</u>
<i>Wartość netto</i>							
Stan na dzień 1.07.2012 r.	70 296	25 797	5 927	1 234	1 984	105 238	24 116
Stan na dzień 30.06.2013 r.	<u>68 666</u>	<u>23 572</u>	<u>5 444</u>	<u>1 196</u>	<u>4 799</u>	<u>103 677</u>	<u>24 096</u>

Na dzień bilansowy nie występowały czasowo nieużywane rzeczowe aktywa trwałe. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowego majątku trwałego wynosiły 2 131 tys. zł i związane były przede wszystkim z podjętą decyzją o zakończeniu działalności produkcyjnej spółki Vinarstvi Zajeci s.r.o. z siedzibą w Zajeci (Czechy).

Wartość brutto środków trwałych całkowicie umorzonych na dzień 30 czerwca 2013 r. wynosiła 29 673 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosiła 27 496 tys. zł).

Środki trwałe w leasingu

Grupa użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. W przypadku każdego z nich Grupa ma możliwość ich zakupu po zakończeniu okresu leasingu. Na dzień 30 czerwca 2013 r. wartość bilansowa leasingowanych środków trwałych (środki transportu) wynosiła 381 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2012 r. – 552 tys. zł). Środki trwałe stanowią jednocześnie zabezpieczenie zobowiązań z tytułu leasingu.

Zabezpieczenia

Zabezpieczenia kredytów bankowych na środkach trwałych na dzień 30 czerwca 2013 r. obejmowały zastawy rejestrowe na maszynach i urządzeniach w kwocie 30 318 tys. zł oraz hipotekę na nieruchomościach w kwocie 29 679 tys. zł (patrz nota 10). Zabezpieczenia kredytów bankowych na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosiły 25 704 tys. zł (zastawy rejestrowe na maszynach i urządzeniach) oraz 60 951 tys. zł (hipoteka na nieruchomościach).

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne obejmują nieruchomość położoną w Bukareszcie (Rumunia) oraz kilka mieszkań znajdujących się w Bielsku Białej.

Do wyceny składników nieruchomości inwestycyjnych stosowany jest model ceny nabycia/kosztu wytworzenia. Nieruchomości inwestycyjne amortyzowane są liniowo wg stawek 0 – 4,5% rocznie.

Zmiany stanu wartości bilansowej brutto oraz skumulowanej amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych w ciągu roku zostały przedstawione w tabeli na poprzedniej stronie.

W odniesieniu do nieruchomości inwestycyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęte zostały następujące kwoty:

	<u>1.07.2012 - 30.06.2013</u>	<u>1.07.2011 - 30.06.2012</u>
Przychody z czynszów	192	244
Bezpośrednie koszty operacyjne, łącznie z amortyzacją	(440)	(438)

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wynikająca z ekspertyz wydanych przez niezależnych rzeczoznawców na dzień raportowy 30 czerwca 2013 r. wynosiła 38 019 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2012 r. – 25 169 tys. zł).

Zobowiązania umowne

Na dzień 30 czerwca 2013 r. istniały zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1 445 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2012 r. – 1 108 tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

Rok obrotowy 2011/2012

	Grunty i budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe razem	Nierucho- mości inwesty- cyjne
<i>Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego</i>							
Wartość brutto na dzień 1.07.2011 r.	86 942	72 224	14 597	10 249	5 906	189 918	25 406
Zwiększenia - nabycie	4 568	1 724	2 312	674	2 591	11 869	-
Zwiększenia - akwizycje	6	10	93	29	-	138	-
Zmniejszenia - sprzedaż, likwidacja	(700)	(532)	(1 621)	(356)	(1 281)	(4 490)	(234)
Przesunięcia wewnętrzne	1 897	2 619	6	573	(5 095)	-	-
Różnice kursowe	541	212	80	42	-	875	848
Wartość brutto na dzień 30.06.2012 r.	<u>93 254</u>	<u>76 257</u>	<u>15 467</u>	<u>11 211</u>	<u>2 121</u>	198 310	26 020
<i>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</i>							
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 1.07.2011 r.	20 480	47 012	8 232	9 414	133	85 271	1 721
Amortyzacja za okres	2 513	3 716	2 278	873	4	9 384	220
Umorzenie - akwizycje	1	10	17	5	-	33	-
Zmniejszenia - sprzedaż, likwidacja	(71)	(389)	(1 027)	(350)	-	(1 837)	(37)
Różnice kursowe	35	111	40	35	-	221	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 30.06.2012 r.	<u>22 958</u>	<u>50 460</u>	<u>9 540</u>	<u>9 977</u>	<u>137</u>	93 072	1 904
<i>Wartość netto</i>							
Stan na dzień 1.07.2011 r.	<u>66 462</u>	<u>25 212</u>	<u>6 365</u>	<u>835</u>	<u>5 773</u>	104 647	23 685
Stan na dzień 30.06.2012 r.	<u>70 296</u>	<u>25 797</u>	<u>5 927</u>	<u>1 234</u>	<u>1 984</u>	105 238	24 116

2. Wartości niematerialne

Rok obrotowy 2012/2013

	Programy komputero- we	Znaki towarowe	Pozostałe	Zaliczki	Wartości niematerialne razem
<i>Wartość brutto wartości niematerialnych</i>					
Wartość brutto na dzień 1.07.2012 r.	9 182	56 949	2 374	38	68 543
Zwiększenia - nabycie	1 200	19	174	142	1 535
Zmniejszenia - sprzedaż, likwidacja	(103)	(11)	-	-	(114)
Różnice kursowe	75	586	1	-	662
Wartość brutto na dzień 30.06.2013 r.	<u>10 354</u>	<u>57 543</u>	<u>2 549</u>	<u>180</u>	<u>70 626</u>
<i>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</i>					
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 1.07.2012 r.	8 139	42 757	1 526	-	52 422
Amortyzacja za okres	595	327	227	-	1 149
Zmniejszenia - sprzedaż, likwidacja	(103)	(11)	-	-	(114)
Przesunięcie wewnętrzne	-	2	(2)	-	-
Różnice kursowe	95	3	(76)	-	22
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 30.06.2013 r.	<u>8 726</u>	<u>43 078</u>	<u>1 675</u>	<u>-</u>	<u>53 479</u>
<i>Wartość netto</i>					
Stan na dzień 1.07.2012 r.	<u>1 043</u>	<u>14 192</u>	<u>848</u>	<u>38</u>	<u>16 121</u>
Stan na dzień 30.06.2013 r.	<u><u>1 628</u></u>	<u><u>14 465</u></u>	<u><u>874</u></u>	<u><u>180</u></u>	<u><u>17 147</u></u>

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości wartości niematerialnych nie wystąpiły.

Wartość brutto wartości niematerialnych całkowicie umorzonych na dzień 30 czerwca 2013 r. wynosiła 46 965 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2012 r. – 46 590 tys. zł).

Na dzień bilansowy nie występują czasowo nieużywane wartości niematerialne.

Zabezpieczenia

Na dzień 30 czerwca 2013 r. i 30 czerwca 2012 r. znaki towarowe CIN&CIN i EL SOL były obciążony zastawami rejestrowymi w łącznej kwocie 66 800 tys. zł (patrz nota 10).

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

Rok obrotowy 2011/2012

	Programy komputero- we	Znaki towarowe	Pozostałe	Zaliczki	Wartości niematerialne razem
<i>Wartość brutto wartości niematerialnych</i>					
Wartość brutto na dzień 1.07.2011 r.	8 533	55 070	1 520	164	65 287
Zwiększenia - nabycie	470	2 292	242	38	3 042
Zwiększenia - akwizycje	-	-	610	-	610
Zmniejszenia - sprzedaż, likwidacja	-	(9)	-	-	(9)
Przesunięcie wewnętrzne	164	-	-	(164)	-
Różnice kursowe	15	(404)	2	-	(387)
Wartość brutto na dzień 30.06.2012 r.	9 182	56 949	2 374	38	68 543
<i>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości</i>					
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 1.07.2011 r.	7 698	42 428	1 314	-	51 440
Amortyzacja za okres	428	328	211	-	967
Zwiększenia - połączenie spółek	-	(9)	-	-	(9)
Różnice kursowe	13	10	1	-	24
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 30.06.2012 r.	8 139	42 757	1 526	-	52 422
<i>Wartość netto</i>					
Stan na dzień 1.07.2011 r.	835	12 642	206	164	13 847
Stan na dzień 30.06.2012 r.	1 043	14 192	848	38	16 121

3. Wartość firmy

	Vinex Slavianti Poland Sp. z o.o.	TiM S.A.	Centrum Wina - Dystrybucja Sp. z o.o.	PW LPdV Sp. z o.o.	Soare Sekt a.s.	Vinarstvi Zajeci s.r.o.	Soare Sekt Slovakia s.r.o.	S.C. Zarea s.a.	Wartość firmy razem
Wartość firmy na 1.07.2012 r.	1 392	20 177	7 322	48	12 365	1 045	12	1 849	44 210
Różnice kursowe	-	-	-	-	(1 152)	(522)	243	27	(1 404)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-	-	(48)	-	(523)	-	-	(571)
Wartość firmy na 30.06.2013 r.	1 392	20 177	7 322	-	11 213	-	255	1 876	42 235
Wartość firmy na 1.07.2011 r.	1 392	20 177	7 322	48	11 025	802	12	1 856	42 634
Różnice kursowe	-	-	-	-	1 340	243	-	(7)	1 576
Wartość firmy na 30.06.2012 r.	1 392	20 177	7 322	48	12 365	1 045	12	1 849	44 210

Z uwagi na fakt zaistnienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości firmy spółek Vinarstvi Zajeci s.r.o. i PW LPdV Sp. z o.o. w skonsolidowanym wyniku bieżącego roku obrotowego 2012/2013 ujęty został odpis aktualizujący w łącznej kwocie 571 tys. zł.

Test na utratę wartości firmy

Test został przeprowadzony na dzień raportowy 30 czerwca 2013 r. dla wartości firmy wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy AMBRA przedstawionych w tabeli na poprzedniej stronie.

Opis kluczowych założeń do oszacowania potencjalnej utraty wartości firmy

Kierownictwo oszacowało średnią roczną stopę wzrostu sprzedaży w oparciu o dane faktograficzne oraz o swoje oczekiwania co do rozwoju rynku w przyszłości.

Stopa dyskontowa użyta dla celów testu na utratę wartości została wyliczona na podstawie średniego ważonego kosztu kapitału Grupy i jest stopą przed opodatkowaniem oraz odzwierciedla bieżącą ocenę rynkowej wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko wiążące się z profilem działalności ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Stopa dyskontowa wyniosła 6,7 – 9,6% w zależności od kraju – siedziby jednostki zależnej.

Do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty prognozami zastosowano stopę wzrostu 1,5%.

	2013/2014	2014/2015	2015/2016
Wzrost rynków winiarskich (wolumetryczny)	0,58 - 2,25%	1,14 - 1,21%	1,40 - 1,56%

Przeprowadzony przy powyższych założeniach test nie wykazał utraty wartości firmy dla żadnej ze spółek wchodzących w skład Grupy AMBRA na dzień raportowy 30 czerwca 2013 r., poza opisanymi powyżej odpisami z tytułu utraty wartości firmy spółek Vinarstvi Zajeci s.r.o. i PW LPdV Sp. z o.o.

4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych

	30.06.2013		30.06.2012	
		% udziału w kapitale podstawowym		% udziału w kapitale podstawowym
Winezja.pl Sp. z o.o. (współkontrolowana)	327	49,99%	410	49,99%
Wine 4 You Sp. z o.o. (stowarzyszona)	150	25,50%	306	25,50%
PW LPdV Sp. z o.o. (stowarzyszona)	-	47,00%	2 416	45,00%
	<u>477</u>		<u>3 132</u>	

Na dzień 30 czerwca 2013 r. AMBRA S.A. posiadała również bezpośrednio 47% udziałów w spółce PW LPdV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednakże z uwagi na fakt zaistnienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości tych udziałów w skonsolidowanym wyniku bieżącego roku obrotowego 2012/2013 ujęty został odpis aktualizujący 100% wartości udziałów w tej spółce.

Z uwagi na fakt utraty znaczącego wpływu na spółkę LPdV Sp. z o.o. w ciągu roku obrotowego 2012/2013 udziały w tej spółce zostały przeniesione z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych do aktywów finansowych wycenianych według kosztu. Na dzień 30 czerwca 2013 r. wartość bilansowa udziałów w tej spółce wyniosła 0 zł w efekcie ujęcia w kosztach roku obrotowego 2012/2013 opisanego powyżej odpisu aktualizującego.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

Dane finansowe jednostek stowarzyszonej i współkontrolowanej wycenianych metodą praw własności są przedstawione poniżej.

	Wine 4 You Sp. z o.o.		Winezja.pl Sp. z o.o.	
	1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012	1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012
Aktywa trwałe	142	82	655	723
Aktywa obrotowe	4 794	4 597	133	219
Aktywa razem	4 936	4 679	788	942
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 013	2 685	180	303
Kapitał własny	1 923	1 994	608	639
Kapitał zakładowy	800	800	1 890	1 890
Przychody ze sprzedaży	10 655	9 939	2 110	1 519
Zysk/(strata) netto	489	431	(167)	(513)

Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności

	Rok obrotowy 2012/2013	Rok obrotowy 2011/2012
Wine 4 You Sp. z o.o. (stowarzyszona)	125	(115)
Winezja.pl Sp. z o.o. (współkontrolowana)	(84)	(257)

5. Podatek odroczony

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych pozycji aktywów i zobowiązań:

	Aktywa		Pasywa	
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości	760	746	7 311	7 149
Aktywa finansowe	688	327	464	71
Zapasy	440	323	-	-
Należności	623	641	4	240
Świadczenia pracownicze	72	73	-	-
Zobowiązania	3 815	3 279	-	13
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	1 360	735	-	-
Pozostałe	34	41	-	7
Aktywa/ zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	7 792	6 165	7 779	7 480
Kompensata	(5 293)	(2 567)	(5 293)	(2 567)
Aktywa/ zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	2 499	3 598	2 486	4 913

6. Zapasy

	<u>30.06.2013</u>	<u>30.06.2012</u>
Materiały	14 840	16 652
Produkcja w toku	12 162	14 982
Wyroby gotowe	23 424	34 690
Towary	60 347	60 029
Zaliczki na zapasy	352	210
	<u>111 125</u>	<u>126 563</u>

Zapasy zostały wykazane w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 2 937 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2012 r. – 1 577 tys. zł).

Zabezpieczenia kredytów bankowych

Ustanowione na zapasach zastawy rejestrowe oraz zawarte umowy przewłaszczenia o łącznej wartości szacunkowej 48 649 tys. zł stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych na dzień 30 czerwca 2013 r. (patrz nota 10). Zabezpieczenia kredytów bankowych na zapasach na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosiły 63 617 tys. zł. Wartość szacunkowa została ustalona z bankami w oparciu o wartości księgowe i rynkowe.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

	<u>1.07.2012 - 30.06.2013</u>	<u>1.07.2011 - 30.06.2012</u>
Stan na początek okresu	1 577	3 379
Zwiększenia	1 760	526
Zmniejszenie	(400)	(2 328)
Stan na koniec okresu	<u>2 937</u>	<u>1 577</u>

W ciągu roku obrotowego 2012/2013 dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów materiałów w kwocie 400 tys. zł w wyniku sprzedaży oraz likwidacji zbędnych zapasów.

7. Należności handlowe i pozostałe

	<u>30.06.2013</u>	<u>30.06.2012</u>
<i>Długoterminowe</i>		
Pozostałe należności długoterminowe	183	1 028
<i>Krótkoterminowe</i>		
Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	2 578	1 728
Należności handlowe od pozostałych jednostek	86 783	91 688
Należności z tytułu podatków (bez podatku dochodowego od osób prawnych)	8 494	10 003
Należności z tytułu ubezpieczeń społecznych	49	8
Pozostałe należności	<u>1 915</u>	<u>2 144</u>
	99 819	105 571
	<u>100 002</u>	<u>106 599</u>

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych niekonsolidowanych zostały przedstawione szczegółowo w nocie 19.

Należności zostały wykazane w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące należności wątpliwe w wysokości 8 063 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2012 r. – 7 762 tys. zł).

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

	<u>1.07.2012 - 30.06.2013</u>	<u>1.07.2011 - 30.06.2012</u>
Stan na początek okresu	7 762	8 627
Zwiększenia	2 108	1 035
Zmniejszenie	(1 807)	(1 900)
Stan na koniec okresu	<u>8 063</u>	<u>7 762</u>

W ciągu roku obrotowego 2012/2013 dokonano zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 1 807 tys. zł w wyniku otrzymanych spłat i spisania należności.

8. Kapitał własny

Kapitał akcyjny

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2013 r. składa się z 25 206 644 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie akcje na dzień 30 czerwca 2013 r. zostały opłacone.

	1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012
Liczba akcji na początek okresu	25 206 644	25 206 644
Emisja akcji	-	-
Liczba akcji na koniec okresu	25 206 644	25 206 644
Wartość nominalna 1 akcji	1	1
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy (dane w złotych)	25 206 644	25 206 644

Serie akcji

Seria akcji i rodzaj akcji	Liczba akcji w serii
A - zwykłe	11 527 644
B - zwykłe	6 780 000
C - zwykłe	599 000
D - zwykłe	6 300 000
	25 206 644

Od daty zarejestrowania kapitału zakładowego w 1994 r. do grudnia 1996 r. Jednostka Dominująca działała w warunkach hiperinflacji. MSR 29 (Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji) wymaga przekształcenia każdego składnika kapitału akcjonariuszy (z wyjątkiem niepodzielonych zysków i nadwyżki z przeszacowania) przez ogólną indeksację cen w okresie hiperinflacji. Takie retrospektywne przeszacowanie skutkowałoby wzrostem kapitału zakładowego o 91 tys. zł oraz spadkiem niepodzielonego wyniku w tym okresie o tę samą kwotę.

Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia. Wszystkie akcje uprawniają w jednakowym stopniu do majątku Jednostki Dominującej w przypadku podziału majątku.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu według informacji posiadanych przez Jednostkę Dominującą akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% kapitału zakładowego są:

- Sektkellerei Schloss Wachenheim AG – 61,12% (15 406 644 akcji),
- AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK (fundusz zarządzający portfelami akcji swoich klientów) – 7,61% (1 917 254 akcji).

W okresie od publikacji ostatniego raportu kwartalnego za trzeci kwartał roku obrotowego 2012/2013 kończący się 31 marca 2013 r. Zarząd Spółki nie otrzymał informacji o zmianach w strukturze własnościowej kapitału zakładowego.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zapasowy wynikający ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzy się z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzy się zgodnie ze statutem z zatrzymanych w spółce zysków i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zysk/(strata) z lat ubiegłych”.

Różnice kursowe z konsolidacji

Różnice kursowe z konsolidacji wynikają z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych.

Dywidendy uchwalone i wypłacone

W dniu 3 października 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie AMBRA S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy spółki AMBRA S.A. w kwocie 10 082 657,60 zł. Zysk Spółki przeznaczony do podziału między akcjonariuszy wynosi 0,40 zł na jedną akcję. Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom w dniu 29 października 2012 r.

Proponowany podział zysku za rok obrotowy 2012/2013

Zarząd Jednostki Dominującej proponuje przeznaczyć wypracowany jednostkowy zysk netto AMBRA S.A. za rok obrotowy w wysokości 21 202 215,47 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości 0,43 zł na jedną akcję (10 838 856,92 zł), a pozostałą część przeznaczyć na kapitał zapasowy (10 363 358,55 zł).

Zysk na jedną akcję

Zysk netto przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego wraz ze średnią ważoną liczbą akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony) przedstawiono w rozdziale 3.2 niniejszego raportu.

9. Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem, aby zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla interesariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Ogólna strategia działania Grupy nie zmieniła się od poprzedniego roku obrotowego.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty ujawnione w notcie 10, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał własny, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

Wskaźniki udziału zadłużenia w kapitale własnym oraz udział kapitału własnego na dzień 30 czerwca 2013 r. i 30 czerwca 2012 r. są przedstawione poniżej.

	30.06.2013	30.06.2012
<i>Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych</i>	26 174	31 998
<i>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych</i>	71 732	69 496
Zadłużenie razem	97 906	101 494
Kapitał własny	240 898	234 118
Udział zadłużenia w kapitale własnym	0,41	0,43
Kapitał własny	240 898	234 118
Suma bilansowa	419 597	439 137
Udział kapitału własnego	0,57	0,53
Kapitał obcy razem	178 699	205 019
Suma bilansowa	419 597	439 137
Udział kapitału obcego	0,43	0,47

Na Grupie Kapitałowej spoczywał w ciągu roku obrotowego 2012/2013 wymóg utrzymywania udziału kapitału własnego w sumie bilansowej na poziomie nie niższym niż 30%.

10. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych

	<u>30.06.2013</u>	<u>30.06.2012</u>
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	25 910	31 662
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	<u>264</u>	<u>336</u>
	26 174	31 998
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	71 712	69 460
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	<u>20</u>	<u>36</u>
	71 732	69 496
	<u>97 906</u>	<u>101 494</u>

Obsługa kredytów bankowych odbywa się we właściwych terminach i zgodnie z podpisanymi umowami. Dane dotyczące poszczególnych kredytów zostały zaprezentowane na następnych stronach.

Informacje odnośnie ryzyka kursowego i ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Grupa przedstawia nota 17.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

Kredyty bankowe na dzień 30 czerwca 2013 r.

Kredytodawca	Limit kredytu na dzień 30 czerwca 2013 r. wg umowy		Kwota zadłużenia na dzień 30 czerwca 2013 r.		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta		
Raiffeisen Bank Polska S.A.	15 000 tys. zł (w tym: 1 600 tys. EUR)	---	6 977	---	30.04.2014	Pełnomocnictwo, przelew wybranych wierzytelności, zastaw rejestrowy na znakach Cin&Cin.
BRE Bank S.A.	10 000	---	5 541	---	5.06.2014	Przelew wybranych wierzytelności; weksel.
BRE Bank S.A.	12 988 tys. zł (w tym: 3 000 tys. EUR)	---	8 986	---	31.05.2015	Przewłaszczenie zapasów; weksel.
BRE Bank S.A.	10 000	---	10 010	---	10.06.2014	Przelew wybranych wierzytelności; przewłaszczenie zapasów; weksel.
BRE Bank S.A.	4 500	---	4 506	---	31.08.2015	Zastaw i przewłaszczenie wybranych środków trwałych, weksel.
BRE Bank S.A.	3 620	---	3 624	---	9.10.2015	Przelew wybranych wierzytelności; przewłaszczenie zapasów; weksel.
BRE Bank S.A.	5 000	---	504	---	28.08.2014	Przelew wybranych wierzytelności, weksel.
BRE Bank S.A.	1 000	---	-	---	19.09.2014	Weksel, hipoteka, globalna cesja wierzytelności, zastaw rejestrowy na zapasach.
BRE Bank S.A.	4 400	---	4 400	---	19.09.2014	Weksel, hipoteka, globalna cesja wierzytelności, zastaw rejestrowy na zapasach.
BRE Bank S.A.	4 400	---	4 400	---	19.09.2014	Weksel, hipoteka, globalna cesja wierzytelności, zastaw rejestrowy na zapasach.
DZ Bank Polska S.A.	2 500	---	2 454	---	30.04.2015	Zastaw na znaku towarowym, weksel.
DZ Bank Polska S.A.	2 500	---	0	---	31.08.2013	Przelew wybranych wierzytelności; weksel.
PKO BP S.A.	16 000	---	15 572	---	31.07.2013	Zastaw rejestrowy na zapasach i urządzeniach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
ING Bank Śląski S.A.	8 000	---	2 533	---	22.04.2014	Zastaw rejestrowy na zapasach i urządzeniach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, przelew wybranych wierzytelności.
Bank BPH S.A.	4 000	---	1 747	---	24.10.2014	Zastaw rejestrowy na zapasach, hipoteka, weksel.
Bank BPH S.A.	2 000	---	0	---	24.10.2014	Zastaw rejestrowy na zapasach, hipoteka, weksel.
BRD-GSG Titan Branch, Rumunia	---	27 284 tys. RON	14 799	15 223 tys. RON	08.11.2013	Hipoteka na nieruchomościach.
Fortis Bank S.A., Czechy	---	92 000 tys. CZK	11 451	71 672 tys. CZK	bezterminowo	Gwarancja AMBRA S.A., zastaw na zapasach, przelew wierzytelności.
Vinarsky Fond, Czechy	---	705 tys. CZK	118	705 tys. CZK	bezterminowo	brak

Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów razem, z tego:
część długoterminowa
część krótkoterminowa

97 622
25 910
71 712

Limit kredytów razem (w tys. zł)

147 906

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

Kredyty bankowe na dzień 30 czerwca 2012 r.

Kredytodawca	Limit kredytu na dzień 30 czerwca 2012 r. wg umowy		Kwota zadłużenia na dzień 30 czerwca 2012 r.		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta		
Raiffeisen Bank Polska S.A.	8 550 tys. zł (w tym: 1 600 tys. EUR)	---	2 391	---	31.01.2013	Pełnomocnictwo, przelew wierzytelności od wybranych odbiorców oraz z pożyczki udzielonej jednostce zależnej, zastaw rejestrowy na znakach Cin&Cin.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	8 000	---	6 632	---	31.01.2013	Pełnomocnictwo, zastawy rejestrowe na znakach towarowych z elementem CIN&CIN.
BRE Bank S.A.	10 000	---	9 102	---	5.06.2014	Przelew wierzytelności od wybranych odbiorców; weksel.
BRE Bank S.A.	12 784 tys. zł (w tym: 3 000 tys. EUR)	---	2 884	---	30.05.2013	Przelew wierzytelności od wybranych odbiorców; przewłaszczenie zapasów; weksel.
BRE Bank S.A.	10 000	---	10 015	---	10.06.2014	Przelew wierzytelności od wybranych odbiorców; przewłaszczenie zapasów; weksel.
BRE Bank S.A.	6 500	---	6 515	---	31.08.2015	Przewłaszczenie zapasów, weksel.
BRE Bank S.A.	1 000	---	-	---	21.09.2012	Weksel, hipoteka, globalna cesja wierzytelności, zastaw rejestrowy na zapasach.
BRE Bank S.A.	4 400	---	4 400	---	21.09.2012	Weksel, hipoteka, globalna cesja wierzytelności, zastaw rejestrowy na zapasach.
BRE Bank S.A.	4 400	---	4 400	---	21.09.2012	Weksel, hipoteka, globalna cesja wierzytelności, zastaw rejestrowy na zapasach.
BRE Bank S.A.	2 000	---	-	---	30.04.2012	Weksel, hipoteka, globalna cesja wierzytelności, zastaw rejestrowy na zapasach.
DZ Bank Polska S.A.	9 500	---	5 401	---	31.07.2014	Zastaw rejestrowy na zapasach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, przelew wierzytelności od wybranych odbiorców, weksel.
DZ Bank Polska S.A.	3 750	---	3 792	---	30.04.2015	Zastaw rejestrowy na zapasach i znaku towarowym, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel.
DZ Bank Polska S.A.	4 000	---	3 899	---	28.05.2013	Przelew wierzytelności od wybranych odbiorców, weksel.
PKO BP S.A.	20 000	---	15 585	---	31.07.2012	Zastaw rejestrowy na zapasach i urządzeniach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
ING Bank Śląski S.A.	8 000	---	1 836	---	22.04.2013	Zastaw rejestrowy na zapasach i urządzeniach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
BOŚ S.A.	2 000	---	535	---	19.10.2012	Weksel, cesja wybranych wierzytelności handlowych.
BOŚ S.A.	2 200	---	2 211	---	24.10.2012	Weksel, hipoteka, globalna cesja wierzytelności, zastaw rejestrowy na zapasach.
BRD-GSG Titan Branch, Rumunia	---	27 284 tys. RON	8 864	9 248 tys. RON	24.10.2012	Hipoteka na nieruchomościach.
Fortis Bank S.A., Czechy	---	92 000 tys. CZK	11 926	71 672 tys. CZK	bezterminowo	Gwarancja AMBRA S.A., zastaw na zapasach, przelew wierzytelności.
Fortis Bank S.A., Czechy	---	2 300 tys. CZK	383	2 300 tys. CZK	15.10.2012	Zastaw na udziałach w spółce Vinarstvi Zajeci s.r.o.
Factoring České spořitelny a.s., Czechy	---	59 500 tys. CZK	233	1 397 tys. CZK	bezterminowo	Przelew wierzytelności (faktoring).
Vinarsky Fond	---	705 tys. CZK	118	705 tys. CZK	31.12.2012	brak

Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów razem, z tego:	101 122
część długoterminowa	31 662
część krótkoterminowa	69 460
Limit kredytów razem (w tys. zł)	259 059

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

Harmonogram spłaty kredytów na dzień 30 czerwca 2013 r.

	Limit kredytu w tys. na dzień 30 czerwca 2013 r. wg umowy		Zadłużenie na dzień 30 czerwca 2013 r. (w tys. zł)		Do 1 roku	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
		Waluta						
Raiffeisen Bank Polska S.A.	15 000	PLN	6 977	6 977	-	-	-	-
BRE Bank S.A.	10 000	PLN	5 541	5 541	-	-	-	-
BRE Bank S.A.	12 988	PLN	8 986	-	8 986	-	-	-
BRE Bank S.A.	10 000	PLN	10 010	10 010	-	-	-	-
BRE Bank S.A.	4 500	PLN	4 506	2 006	2 500	-	-	-
BRE Bank S.A.	3 620	PLN	3 624	1 564	2 060	-	-	-
BRE Bank S.A.	5 000	PLN	504	-	504	-	-	-
BRE Bank S.A.	1 000	PLN	-	-	-	-	-	-
BRE Bank S.A.	4 400	PLN	4 400	-	4 400	-	-	-
BRE Bank S.A.	4 400	PLN	4 400	-	4 400	-	-	-
DZ Bank Polska S.A.	2 500	PLN	2 454	1 259	1 195	-	-	-
DZ Bank Polska S.A.	2 500	PLN	-	-	-	-	-	-
PKO BP S.A.	16 000	PLN	15 572	15 572	-	-	-	-
ING Bank Śląski S.A.	8 000	PLN	2 533	2 533	-	-	-	-
Bank BPH S.A.	4 000	PLN	1 747	-	1 747	-	-	-
Bank BPH S.A.	2 000	PLN	-	-	-	-	-	-
BRD-GSG Titan Branch,	27 284	EUR	14 799	14 799	-	-	-	-
Fortis Bank S.A., Czechy	92 000	CZK	11 451	11 451	-	-	-	-
Vinarsky Fond, Czechy	705	CZK	118	-	118	-	-	-
			97 622	71 712	25 910	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

Harmonogram spłaty kredytów na dzień 30 czerwca 2012 r.

	Limit kredytu w tys. na dzień 30 czerwca 2012 r. wg umowy		Waluta	Zadłużenie na dzień 30 czerwca 2012 r. (w tys. zł)	Do 1 roku	1 - 2 lata	2 - 5 lat	Powyżej 5 lat
Raiffeisen Bank Polska S.A.	8 550	PLN		2 391	2 391	-	-	-
Raiffeisen Bank Polska S.A.	8 000	PLN		6 632	6 632	-	-	-
BRE Bank S.A.	10 000	PLN		9 102	-	9 102	-	-
BRE Bank S.A.	12 784	PLN		2 884	2 884	-	-	-
BRE Bank S.A.	10 000	PLN		10 015	15	10 000	-	-
BRE Bank S.A.	6 500	PLN		6 515	2 015	4 000	500	-
BRE Bank S.A.	1 000	PLN		-	-	-	-	-
BRE Bank S.A.	4 400	PLN		4 400	4 400	-	-	-
BRE Bank S.A.	2 000	PLN		4 400	4 400	-	-	-
DZ Bank Polska S.A.	9 500	PLN		5 401	21	5 380	-	-
DZ Bank Polska S.A.	3 750	PLN		3 792	1 230	2 562	-	-
DZ Bank Polska S.A.	4 000	PLN		3 899	3 899	-	-	-
PKO BP S.A.	20 000	PLN		15 585	15 585	-	-	-
ING Bank Śląski S.A.	8 000	PLN		1 836	1 836	-	-	-
BOŚ S.A.	2 000	PLN		535	535	-	-	-
BOŚ S.A.	2 200	PLN		2 211	2 211	-	-	-
BRD-GSG Titan Branch,	27 284	EUR		8 864	8 864	-	-	-
Fortis Bank S.A., Czechy	92 000	CZK		11 926	11 926	-	-	-
Fortis Bank S.A., Czechy	2 300	CZK		383	383	-	-	-
Factoring České spořitelny a.s., Czechy	59 500	CZK		233	233	-	-	-
Vinarsky Fond	705	CZK		118	-	118	-	-
				101 122	69 460	31 162	500	

11. Zobowiązania handlowe i pozostałe

	<u>30.06.2013</u>	<u>30.06.2012</u>
<i>Długoterminowe</i>		
Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec pozostałych jednostek	859	639
<i>Krótkoterminowe</i>		
Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec jednostek powiązanych niekonsolidowanych	299	716
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	48 631	59 972
Zaliczki otrzymane	2	-
Przychody przyszłych okresów	936	624
Rozliczenia międzyokresowe bierne	16 370	16 873
Zobowiązania z tytułu podatków (bez podatku dochodowego od osób prawnych)	7 816	13 771
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 322	1 278
Pozostałe zobowiązania	<u>1 459</u>	<u>1 429</u>
	76 835	94 663
	<u>77 694</u>	<u>95 302</u>

Zobowiązania handlowe i pozostałe wobec jednostek powiązanych niekonsolidowanych zostały przedstawione szczegółowo w nocie 19.

Zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych biernych zostały przedstawione na następnej stronie.

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych

	Niewykorzy- stane urlopy	Świadczenia pracownicze	Opłaty handlowe	Pozostałe	Rozliczenia międzyokresowe bierne razem
Stan na 1.07.2012 r.	1 893	3 907	9 419	1 654	16 873
Zwiększenia	1 922	3 432	10 111	905	16 370
Zmniejszenia	(1 893)	(3 907)	(9 419)	(1 654)	(16 873)
Stan na 30.06.2013 r.	1 922	3 432	10 111	905	16 370
Stan na 1.07.2011 r.	1 372	3 117	7 525	2 144	14 158
Zwiększenia	1 893	3 907	9 419	1 654	16 873
Zmniejszenia	(1 372)	(3 117)	(7 525)	(2 144)	(14 158)
Stan na 30.06.2012 r.	1 893	3 907	9 419	1 654	16 873

12. Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji

	1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012
Dystrybucja	23 836	24 500
Marketing	9 471	10 134
Prowizje	999	1 131
Licencje	795	705
	<u>35 101</u>	<u>36 470</u>

Koszty w kwocie 6 159 tys. zł zaprezentowane w skonsolidowanym raporcie rocznym za poprzedni rok obrotowy 2011/2012 w pozycji „Marketing” w kosztach marketingu, dystrybucji i prowizji zostały przeniesione w niniejszym raporcie do pozycji „Opłaty handlowe” i zmniejszyły pozycję „Przychody netto ze sprzedaży” za ten okres.

13. Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników

	1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012
Wynagrodzenia	47 941	50 707
Ubezpieczenia społeczne	7 631	7 628
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	97	57
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	2 344	2 587
	<u>58 013</u>	<u>60 979</u>

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012
Przychody ze sprzedaży usług	904	981
Rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących	738	265
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych	346	564
Odpisane zobowiązania	122	206
Pozostałe	695	640
	<u>2 805</u>	<u>2 656</u>

Pozostałe koszty operacyjne

	1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012
Utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące	5 339	1 074
Odszkodowania i kary	200	111
Darowizny	191	149
Strata na sprzedaży aktywów trwałych	24	291
Pozostałe	722	986
	<u>6 476</u>	<u>2 611</u>

Pozycja „Utworzone rezerwy i odpisy aktualizujące” zawiera odpisy na należności w kwocie 2 108 tys. zł, odpisy na zapasy, środki trwałe i wartość firmy w spółce Vinarstvi Zajeci s.r.o. (Czechy) związane z podjętą decyzją o zakończeniu działalności produkcyjnej tej spółki odpowiednio w kwotach 767 tys. zł, 1 893 tys. zł i 523 tys. zł oraz odpis wartości firmy w spółce PW LPdV Sp. z o.o. w kwocie 48 tys. zł.

W poprzednim roku pozycja ta zawierała odpisy na należności.

15. Przychody i koszty finansowe netto

	1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012
Przychody odsetkowe	215	549
Koszty odsetkowe	(7 361)	(6 842)
Wynik netto z tytułu różnic kursowych	40	(42)
Pozostałe	226	162
	<u>(6 880)</u>	<u>(6 173)</u>

16. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012
Podatek dochodowy		
Podatek dochodowy za rok bieżący	5 548	7 011
Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe	<u>(2 984)</u>	<u>(240)</u>
	2 564	6 771
Podatek odroczony		
Powstanie/ odwrócenie różnic przejściowych	<u>(1 239)</u>	<u>(1 418)</u>
	(1 239)	(1 418)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	<u>1 325</u>	<u>5 353</u>

Efektywna stawka podatkowa

	1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012
Zysk przed opodatkowaniem	25 088	24 796
Podatek w oparciu o stawkę podatkową obowiązującą w Polsce (19%)	4 767	4 711
Różnica wynikająca z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	(7)	(14)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	(433)	(241)
Korekta podatku za lata ubiegłe	(2 984)	(240)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 614	1 163
Pozostałe	<u>(1 632)</u>	<u>(26)</u>
Razem wpływ różnic trwałych i innych	(3 442)	642
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	<u>1 325</u>	<u>5 353</u>

W roku obrotowym 2012/2013 jednostka dominująca AMBRA S.A. skorygowała wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych o kwotę 2 757 tys. zł dotyczącą poprzednich lat podatkowych 2010/2011 i

2011/2012 w stosunku do kwot wykazanych w sprawozdaniach finansowych za te lata. Korekta wynika z uwzględnienia w kosztach podatkowych amortyzacji znaków towarowych wniesionych do jednostki zależnej IP Brand Management Sp. z o.o. Spółka komandytowa. Jednocześnie w kosztach podatkowych roku obrotowego 2012/2013 uwzględniono amortyzację podatkową tych znaków za ten okres.

17. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

„Udziały i akcje w jednostkach pozostałych” obejmują udziały i akcje niepodlegające konsolidacji i wycenie metodą praw własności

	30.06.2013		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)					
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunko- wość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagal- ności
Aktywa finansowe trwałe	211	211	-	-	28	NIE DOTYCZY	183	-
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	183	183	-	-	-		183	-
Udziały i akcje w jednostkach pozostałych	28	28	-	-	28		-	-
Aktywa finansowe obrotowe	105 510	105 510	-	-	-		91 276	-
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe (z wyłączeniem należności podatkowych)	91 276	91 276	-	-	-		91 276	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 234	14 234	-	-	-		-	-
Razem	105 721	105 721	-	-	28		91 459	-

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

	30.06.2012		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)					
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunko- wość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagal- ności
Aktywa finansowe trwałe	1 281	1 281	-	-	253	NIE DOTYCZY	1 028	-
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	1 028	1 028	-	-	-		1 028	-
Udziały i akcje w jednostkach pozostałych	253	253	-	-	253		-	-
Aktywa finansowe obrotowe	101 315	101 315	-	-	-		95 560	-
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe (z wyłączeniem należności podatkowych)	95 560	95 560	-	-	-		95 560	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 755	5 755	-	-	-		-	-
Razem	102 596	102 596	-	-	253		96 588	-

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

Zobowiązania finansowe

	30.06.2013		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)			
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowa- nym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń
Zobowiązania finansowe długoterminowe	26 769	26 769	-	-	26 769	NIE DOTYCZY
Długoterminowe kredyty i pożyczki	25 910	25 910	-	-	25 910	
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	859	859	-	-	859	
Zobowiązania krótkoterminowe	139 407	139 407	-	-	139 407	
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	71 712	71 712	-	-	71 712	
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	67 695	67 695	-	-	67 695	
Razem	166 176	166 176	-	-	166 176	

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

	30.06.2012		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)			
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowa- nym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń
Zobowiązania finansowe długoterminowe	32 301	32 301	-	-	32 301	NIE DOTYCZY
Długoterminowe kredyty i pożyczki	31 662	31 662	-	-	31 662	
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	639	639	-	-	639	
Zobowiązania krótkoterminowe	149 074	149 074	-	-	149 074	
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	69 460	69 460	-	-	69 460	
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	79 614	79 614	-	-	79 614	
Razem	181 375	181 375	-	-	181 375	

Przychody odsetkowe

	<u>1.07.2012 - 30.06.2013</u>	<u>1.07.2011 - 30.06.2012</u>
Depozyty bankowe	4	11
Otrzymane odsetki za zwłokę	211	538
	<u>215</u>	<u>549</u>

Koszty odsetkowe

	<u>1.07.2012 - 30.06.2013</u>	<u>1.07.2011 - 30.06.2012</u>
Kredyty bankowe	7 359	6 749
Zapłacone odsetki za zwłokę	-	91
Leasing finansowy	2	2
	<u>7 361</u>	<u>6 842</u>

Zyski lub straty według kategorii instrumentów

	<u>1.07.2012 - 30.06.2013</u>	<u>1.07.2011 - 30.06.2012</u>
Pożyczki i należności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	(301)	865
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(7 359)	(6 749)
	<u>(7 660)</u>	<u>(5 884)</u>

Zyski lub straty według kategorii instrumentów uwzględniają zarówno przychody i koszty finansowe, jak i pozostałe przychody i koszty związane z instrumentami finansowym.

Straty z tytułu utraty wartości

	<u>1.07.2012 - 30.06.2013</u>	<u>1.07.2011 - 30.06.2012</u>
Pożyczki i należności	2 108	1 035
	<u>2 108</u>	<u>1 035</u>

Ryzyko kredytowe

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że dłużnicy nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Grupę.

Maksymalne ryzyko kredytowe

	<u>30.06.2013</u>	<u>30.06.2012</u>
Krótko- i długoterminowe należności handlowe i pozostałe należności	91 459	96 588
	<u>91 459</u>	<u>96 588</u>

Maksymalne ryzyko kredytowe jest oszacowane jako wartość bilansowa należności handlowych i pozostałych należności oraz udzielonych pożyczek.

Na następnej stronie przedstawiona została struktura wiekowa należności handlowych i pozostałych należności.

Struktura wiekowa należności handlowych i pozostałych należności

	<u>30.06.2013</u>	<u>30.06.2012</u>
Wartość brutto		
<i>Nieprzeterminowane</i>	69 665	73 045
<i>Przeterminowane</i>	29 857	31 305
<i>1-30 dni</i>	18 381	19 273
<i>31-180 dni</i>	2 985	3 130
<i>181-365 dni</i>	2 517	2 639
<i>powyżej 1 roku</i>	5 974	6 263
	<u>99 522</u>	<u>104 350</u>
Odpisy aktualizujące		
<i>Nieprzeterminowane</i>	-	-
<i>Przeterminowane</i>	(8 063)	(7 762)
<i>1-30 dni</i>	-	-
<i>31-180 dni</i>	-	-
<i>181-365 dni</i>	(2 089)	(1 499)
<i>powyżej 1 roku</i>	(5 974)	(6 263)
	<u>(8 063)</u>	<u>(7 762)</u>
Wartość netto		
<i>Nieprzeterminowane</i>	69 665	73 045
<i>Przeterminowane</i>	21 794	23 543
<i>1-30 dni</i>	18 381	19 273
<i>31-180 dni</i>	2 985	3 130
<i>181-365 dni</i>	428	1 140
<i>powyżej 1 roku</i>	-	-
	<u>91 459</u>	<u>96 588</u>

Zdaniem Zarządu występuje niewielka koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż jednostki wchodzące w skład Grupy posiadają wielu odbiorców. Grupa podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego polegające na sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle, zabezpieczenia na ruchomościach i nieruchomościach) oraz ubezpieczenia należności.

Uwzględniając powyższe w ocenie Zarządu ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności została zaprezentowana w nocie 7.

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne, ponieważ Grupa zawiera transakcje z podmiotami o ugruntowanej pozycji finansowej.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe (nota 10) oraz dobra kondycja finansowa Grupy powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko płynności związana z zobowiązaniami z tytułu kredytów i pożyczek została zaprezentowana szczegółowo w nocie 10.

Terminy wymagalności krótkoterminowych zobowiązań handlowych nie przekraczają 120 dni.

Ryzyko kursowe

Grupa ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim z zakupami surowców, które są dokonywane w walutach obcych.

Grupa korzysta z narzędzi zabezpieczających przed ryzykiem kursowym poprzez zawieranie krótkoterminowych kontraktów walutowych typu forward.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Grupa nie posiadała niezrealizowanych kontraktów walutowych.

Z uwagi na niestosowanie rachunkowości zabezpieczeń, wszystkie zmiany wartości godziwej kontraktów forward są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kursowe

Na dzień 30 czerwca 2013 r. należności handlowe i pozostałe należności w walutach obcych wynosiły 14 630 tys. zł, co stanowiło 16% łącznej sumy należności. Na dzień 30 czerwca 2012 r. należności handlowe i pozostałe należności w walutach obcych wynosiły 13 023 tys. zł, czyli 14% łącznej sumy należności.

Na należności w walutach obcych (po przeliczeniu na polski złoty) z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności na dzień 30 czerwca 2013 r. składały się:

- należności w euro w kwocie 14 467 tys. zł,
- należności w dolarach amerykańskich w kwocie 145 tys. zł,
- należności w funtach szterlingach w kwocie 18 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania w walutach obcych wynosiły 31 181 tys. zł, co stanowiło 63% łącznej sumy zobowiązań. Na dzień 30 czerwca 2012 r. zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania w walutach obcych wynosiły 37 560 tys. zł, czyli 61% łącznej sumy zobowiązań.

Na zobowiązania w walutach obcych (po przeliczeniu na polski złoty) na dzień 30 czerwca 2013 r. składały się:

- zobowiązania w euro w kwocie 28 576 tys. zł,
- zobowiązania w dolarach amerykańskich w kwocie 2 443 tys. zł,
- zobowiązania w funtach szterlingach w kwocie 113 tys. zł,
- zobowiązania w forintach 49 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. nie wystąpiły zobowiązania z tytułu kredytów bankowych w walutach innych niż waluta lokalna kredytobiorcy. Na dzień 30 czerwca 2012 r. zobowiązania z tytułu kredytów bankowych w walutach innych niż waluta lokalna kredytobiorcy wynosiły 1 675 tys. zł, co stanowiło 2% wszystkich zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Wszystkie zobowiązania z tytułu kredytów bankowych w walutach obcych były denominowane w EUR.

Ryzyko stopy procentowej

Maksymalna ekspozycja na ryzyko stopy procentowej została przedstawiona w nocy 7 i 10.

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

- 0,5% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 0,5% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 10% zmiana kursu walutowego PLN/EUR, PLN/USD, PLN/GBP i PLN/HUF (wzrost lub spadek kursu walutowego)

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

Powyżej opisane wartości ustalone zostały dla okresu rocznego na podstawie stanów bilansowych na dzień 30 czerwca 2013 r.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Grupy wg stanu na dzień 30 czerwca 2013 r. przedstawia poniższa tabela.

Analiza wrażliwości na dzień 30 czerwca 2013 r.

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 50 pb w PLN	- 50 pb w PLN	+ 50 pb w PLN	- 50 pb w PLN	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
		+ 50 pb w EUR	- 50 pb w EUR	+ 50 pb w EUR	- 50 pb w EUR				
Należności handlowe i pozostałe	91 459	-	-	-	-	1 463	(1 463)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 234	10	(10)	-	-	214	(214)	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		10	(10)	-	-	1 677	(1 677)	-	-
Podatek (19%)		(2)	2	-	-	(319)	319	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		8	(8)	-	-	1 358	(1 358)	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	68 554	-	-	-	-	(3 118)	3 118	-	-
Kredyty i pożyczki	97 622	(488)	488	-	-	-	-	-	-
finansowe przed opodatkowaniem		(488)	488	-	-	(3 118)	3 118	-	-
Podatek (19%)		93	(93)	-	-	592	(592)	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		(395)	395	-	-	(2 526)	2 526	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		(387)	387	-	-	(1 168)	1 168	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

Analiza wrażliwości na dzień 30 czerwca 2012 r.

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 50 pb w	- 50 pb w	+ 50 pb w	- 50 pb w	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
		PLN	PLN	PLN	PLN				
		+ 50 pb w	- 50 pb w	+ 50 pb w	- 50 pb w				
		EUR	EUR	EUR	EUR				
Należności handlowe i pozostałe	96 588	-	-	-	-	1 302	(1 302)	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 755	-	-	-	-	74	(74)	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		-	-	-	-	1 376	(1 376)	-	-
Podatek (19%)		-	-	-	-	(261)	261	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		-	-	-	-	1 115	(1 115)	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	80 253	-	-	-	-	(3 756)	3 756	-	-
Kredyty i pożyczki	101 122	(506)	506	-	-	(167)	167	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		(506)	506	-	-	(3 923)	3 923	-	-
Podatek (19%)		96	(96)	-	-	745	(745)	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		(410)	410	-	-	(3 178)	3 178	-	-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		(410)	410	-	-	(2 063)	2 063	-	-

18. Noty do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012
<i>Zmiana stanu należności</i>		
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe na początek okresu	1 028	1 797
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe na początek okresu	105 571	93 087
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe na koniec okresu	183	1 028
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe na koniec okresu	99 819	105 571
	<u>6 597</u>	<u>(11 715)</u>
	1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012
<i>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów</i>		
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe na początek okresu	639	340
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe na początek okresu	94 663	73 067
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe na koniec okresu	859	639
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe na koniec okresu	76 835	94 663
	<u>(17 608)</u>	<u>21 895</u>
	1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012
<i>Podatek dochodowy zapłacony</i>		
Podatek dochodowy bieżący	(2 564)	(6 771)
Należności z tytułu podatku dochodowego na początek okresu	133	476
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego na początek okresu	3 095	2 133
Należności z tytułu podatku dochodowego na koniec okresu	1 693	133
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego na koniec okresu	393	3 095
	<u>(6 826)</u>	<u>(5 466)</u>

19. Transakcje z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi

	Należności	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży	Zakupy i koszty
	30.06.2013	30.06.2013	1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2012 - 30.06.2013
Sektkellerei Schloss Wachenheim AG	259	173	1 667	416
Material Einkaufskontor GmbH	63	-	-	-
Compagnie Européenne des Vins Mousseux SAS	-	126	-	455
Wine 4 You Sp. z o.o.	2 256	-	6 046	4
	2 578	299	7 713	875
Członkowie Zarządu AMBRA S.A.	40	1	-	-

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na zasadach rynkowych.

20. Leasing operacyjny

Na dzień 30 czerwca 2013 r. i 30 czerwca 2012 r. przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy przedstawiały się następująco:

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

	30.06.2013	30.06.2012
Do 1 roku	8 876	10 065
W okresie od 1 do 5 lat	18 595	10 216
	27 471	20 281

Opłaty leasingowe z umów leasingu ujęte w wyniku okresu bieżącego

	1.07.2012 - 30.06.2013	1.07.2011 - 30.06.2012
Wartość opłat leasingowych	7 617	7 281

Umowy leasingu, najmu i dzierżawy dotyczyły głównie najmu budynków i powierzchni biurowych, magazynowych i sklepowych oraz leasing samochodów.

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 Rumunii niezwiązane z działalnością podstawową. 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 pozostałe - nieruchomości inwestycyjne (Polska, Rumunia).

Poniżej przedstawione zostały dane sprawozdawcze według segmentów działalności za rok obrotowy 2012/2013. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym 2011/2012 nie nastąpiły zmiany w zakresie podstawy wyodrębnienia segmentów. Przychody każdego segmentu obejmują zarówno sprzedaż wewnątrz segmentu jak i sprzedaż eksportową (poza granice segmentu).

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

	Działalność podstawowa						Działalność pozostała		Eliminacje		Razem skonsolidowane	
	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości inwestycyjne					
	Rok obrotowy		Rok obrotowy		Rok obrotowy		Rok obrotowy		Rok obrotowy		Rok obrotowy	
	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012
<i>Przychody brutto ze sprzedaży</i>												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	426 441	438 719	56 567	55 822	68 774	71 390	20	-	-	-	551 802	565 931
Sprzedaż między segmentami	21 547	19 184	193	140	-	-	-	-	(21 740)	(19 324)	-	-
	447 988	457 903	56 760	55 962	68 774	71 390	20	-	(21 740)	(19 324)	551 802	565 931
Oplaty handlowe	(40 495)	(50 731)	(11 918)	(10 356)	(13 438)	(14 995)	-	-	-	-	(65 851)	(76 082)
Podatek akcyzowy	(36 119)	(35 613)	(6 459)	(5 318)	(18 821)	(19 801)	-	-	-	-	(61 399)	(60 732)
Przychody netto ze sprzedaży	371 374	371 559	38 383	40 288	36 515	36 594	20	-	(21 740)	(19 324)	424 552	429 117
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(223 369)	(225 132)	(27 548)	(27 623)	(19 613)	(20 885)	(20)	-	21 759	19 474	(248 791)	(254 166)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(28 760)	(30 271)	(3 728)	(3 993)	(2 765)	(2 585)	-	-	152	379	(35 101)	(36 470)
Zysk brutto ze sprzedaży	119 245	116 156	7 107	8 672	14 137	13 124	-	-	171	529	140 660	138 481
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(29 906)	(29 070)	(2 492)	(3 005)	(4 059)	(3 714)	(203)	(218)	27	-	(36 633)	(36 007)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(47 816)	(49 479)	(3 241)	(4 198)	(6 931)	(7 302)	(25)	-	-	-	(58 013)	(60 979)
Amortyzacja	(8 462)	(8 083)	(768)	(1 143)	(908)	(1 125)	(237)	(220)	-	-	(10 375)	(10 571)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	33 061	29 524	606	326	2 239	983	(465)	(438)	198	529	35 639	30 924
Pozostałe przychody operacyjne	1 920	2 235	912	327	13	268	192	244	(232)	(418)	2 805	2 656
Pozostałe koszty operacyjne	(1 557)	(2 138)	(4 761)	(267)	(115)	(58)	(21)	-	(22)	(148)	(6 476)	(2 611)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	33 424	29 621	(3 243)	386	2 137	1 193	(294)	(194)	(56)	(37)	31 968	30 969
Przychody finansowe	3 159	4 436	548	1 623	180	535	4	52	(2 340)	(1 857)	1 551	4 789
Koszty finansowe	(5 738)	(6 152)	(1 423)	(3 479)	(1 483)	(1 464)	(2 127)	(1 716)	2 340	1 849	(8 431)	(10 962)
Zysk/(strata) brutto	30 845	27 905	(4 118)	(1 470)	834	264	(2 417)	(1 858)	(56)	(45)	25 088	24 796
Podatek dochodowy	(1 655)	(5 439)	133	(107)	(78)	(100)	275	293	-	-	(1 325)	(5 353)
Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(2 683)	(922)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 683)	(922)
Zysk/(strata) netto	26 507	21 544	(3 985)	(1 577)	756	164	(2 142)	(1 565)	(56)	(45)	21 080	18 521
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa	485 976	392 738	39 437	15 534	68 701	48 159	23 164	24 116	(197 681)	(41 410)	419 597	439 137
Zobowiązania	158 503	55 065	31 059	9 071	28 037	15 011	31 370	28 876	(70 270)	96 996	178 699	205 019
Kapitały własne	327 473	337 673	8 378	6 463	40 664	33 148	(8 206)	(4 760)	(127 411)	(138 406)	240 898	234 118

22. Pozycje pozabilansowe

	30.06.2013	30.06.2012
Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji	5 787	3 831
Pozostałe	944	3 488
	6 731	7 319

Na dzień 30 czerwca 2013 r. AMBRA S.A. i jej jednostka zależna IP Brand Management Sp. z o.o. posiadały aktywa warunkowe w kwotach odpowiednio 11 061 tys. zł i 112 tys. zł wynikające z prawa do amortyzacji znaków towarowych wniesionych do spółki IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. komandytowa. W ocenie Zarządu na dzień 30 czerwca 2013 r. prawdopodobieństwo realizacji tych aktywów warunkowych nie jest wystarczające do ich rozpoznania jako aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego prawdopodobieństwo wypływu środków z tytułu wypełnienia obowiązków dotyczących zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji i poręczeń szacowane jest jako niskie.

23. Wynagrodzenia wypłacone lub należne osobom zarządzającym i nadzorującym spółki

Jednostka dominująca – AMBRA S.A.

Zarząd: 3 834 tys. zł

Rada Nadzorcza: 60 tys. zł

Jednostki zależne łącznie

Zarządy: 4 082 tys. zł

Rady Nadzorcze: 134 tys. zł

Wynagrodzenia Zarządów i Rad Nadzorczych obejmowały krótkoterminowe świadczenia pracownicze oraz odprawę dla byłego członka Zarządu Jednostki Dominującej.

24. Informacje o zatrudnieniu w Grupie Kapitałowej

	Rok obrotowy 2012/2013	Rok obrotowy 2011/2012
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych	459	479
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach robotniczych	217	222
Razem	676	701

25. Zdarzenia po dacie bilansu

Nie wystąpiły.

26. Zmiany w stosunku do ostatniego raportu kwartalnego

Nie wystąpiły.



Robert Ogór
Prezes Zarządu



Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu



Piotr Kaźmierczak
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Warszawa, 9 września 2013 r.

5. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY AMBRA ZA ROK OBROTOWY OBEJMUJĄCY OKRES OD 1 LIPCA 2012 R. DO 30 CZERWCA 2013 R.

1. *Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej AMBRA i przewidywany rozwój*

W roku obrotowym 2012/2013 Grupa AMBRA działała w warunkach wzrostu cen surowców, w szczególności wina i jednoczesnego spowolnienia konsumpcji na wszystkich rynkach działalności. Priorytetowym działaniem było wprowadzenie podwyżki cen sprzedaży w celu skompensowania wyższych cen surowców i jednocześnie zminimalizowanie jej negatywnego wpływu na poziom sprzedaży Grupy. Wprowadzona w pierwszym kwartale roku obrotowego 2012/2013 podwyżka wyniosła średnio 5,2%. Odbiła się ona negatywnie na dynamice sprzedaży, w szczególności w pierwszym kwartale roku obrotowego, w którym przychody spadły o 5,1%. W kolejnych kwartałach dynamika sprzedaży poprawiała się i osiągnęła 4,2% w ostatnim kwartale roku obrotowego.

Oprócz podwyżki cen istotny wpływ na dynamikę sprzedaży miały niekorzystne zmiany konsumpcji obserwowane w końcu roku 2012 i w pierwszych miesiącach roku 2013. W tym ostatnim okresie wzrost rynku wina spowolnił do ok. 1%.

Opisane powyżej czynniki sprawiły, że w skali całego roku obrotowego przychody ze sprzedaży netto były o 1,1% niższe niż rok wcześniej. Jednocześnie poprawiła się rentowność zysku brutto ze sprzedaży z 32,3% do 33,1%, co pozwoliło na wzrost zysku brutto ze sprzedaży o 1,6% do poziomu 140 660 tys. zł.

W obliczu spowolnienia konsumpcji obserwowanego w Polsce i na innych rynkach, Grupa AMBRA rozpoczęła w pierwszym półroczu roku obrotowego 2012/2013 proces optymalizacji kosztów operacyjnych. Kluczowe działania w tym obszarze obejmowały outsourcing logistyki i zamknięcie zakładu produkcyjnego w Czechach oraz połączenie spółek AMBRA S.A., Centrum Wina – Dystrybucja Sp. z o.o. oraz Capricorn Investments Sp. z o.o. Działania te obniżyły koszty operacyjne o 2 536 tys. zł w roku obrotowym 2012/2013. Dalsze ich skutki w postaci oszczędności kosztowych w podobnej skali będą pozytywnie wpływać na wyniki Grupy AMBRA w kolejnym roku obrotowym.

Wprowadzone z sukcesem podwyżki cen oraz optymalizacja kosztów sprawiły, że pomimo trudnego otoczenia rynkowego Grupa AMBRA w roku 2012/2013 wyraźnie poprawiła zysk ze sprzedaży, który osiągnął poziom 35 639 tys. zł i był lepszy niż w roku poprzednim o 4 715 tys. zł, czyli o 15,2%.

Zysk operacyjny poprawił się o 999 tys. zł, czyli o 3,2% i wyniósł 31 968 tys. zł. Poprawa zysku operacyjnego była niższa niż poprawa zysku ze sprzedaży ze względu na obciążenie jednorazowymi odpisami związanymi z zamknięciem winiarni w Czechach w kwocie 3 295 tys. zł. Odpisy te miały charakter księgowy i nie miały wpływu na przepływy pieniężne Grupy. Po wyeliminowaniu skutków tego jednorazowego obciążenia poprawa wyniku operacyjnego wyniosła 4 294 tys. zł czyli 13,9%.

Koszty finansowe netto Grupy AMBRA w roku obrotowym 2012/2013 wzrosły o 707 tys. zł, co spowodowane było głównie wyższymi o 849 tys. zł kosztami odsetkowymi netto i wyższym zadłużeniem w pierwszej połowie roku obrotowego. W drugiej połowie zadłużenie oprocentowane netto wyraźnie spadło, głównie dzięki poprawie rotacji zapasów i należności. Na dzień 30 czerwca 2013 r. zadłużenie oprocentowane netto wyniosło 83 672 tys. zł, czyli o 12,6% poniżej poziomu z końca poprzedniego roku obrotowego. Spadek zadłużenia połączony z poprawą wyniku operacyjnego pozwolił na spadek wskaźnika dług/EBITDA do poziomu 1,98, co potwierdza bardzo dobrą kondycję finansową Grupy AMBRA.

Zysk netto przypadający udziałowcom jednostki dominującej wzrósł w roku obrotowym o 499 tys. zł, czyli o 3,1% w porównaniu do roku ubiegłego i wyniósł 16 531 tys. zł. Skala poprawy wyniku netto była niższa niż wynikałoby to z poprawy wyniku podstawowej działalności, co spowodowane było przede wszystkim jednorazowymi kosztami działań restrukturyzacyjnych poniesionymi w roku 2012/2013. W perspektywie kolejnego roku efekty tych działań pozwolą realizować cele wzrostu na rynku w zoptymalizowanej strukturze kosztowej oraz uzyskać znaczącą poprawę wyników finansowych.

2. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej AMBRA

Rentowność

W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym wskaźniki rentowności poprawiły się ze względu na lepsze wyniki Grupy, na co decydując wpływ miały wprowadzone podwyżki cen i oszczędności kosztowe.

Wskaźniki rentowności	Rok obrotowy 2012/2013	Rok obrotowy 2011/2012
Rentowność netto sprzedaży (%) ¹	3,9	3,7
Rentowność kapitałów własnych (%) ²	7,8	7,8
Rentowność aktywów (%) ³	3,9	3,7

Kapitał obrotowy i cykl konwersji gotówki

Wskaźnik konwersji gotówki (liczony w oparciu o średnie stany należności, zapasów i zobowiązań) pogorszył się o 6 dni w porównaniu z rokiem ubiegłym, na co wpływ miał wyższy stan zapasów na początek roku obrotowego związany z wcześniejszym rozpoczęciem produkcji na sezon świąteczno-noworoczny. Poziom zapasów na koniec roku obrotowego obniżył się, co wpłynie na poprawę cyklu rotacji gotówki w kolejnym roku obrotowym.

Wskaźniki rotacji (liczba dni)	Rok obrotowy 2012/2013	Rok obrotowy 2011/2012
Cykl rotacji zapasów (dni) ⁴	140	132
Cykl spływu należności (dni) ⁵	60	58
Cykl spłaty zobowiązań (dni) ⁶	60	56
Cykl konwersji gotówki (dni) ⁷	141	135

¹ Rentowność netto sprzedaży = zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / przychody ze sprzedaży netto

² Rentowność kapitałów własnych = zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / stan kapitałów własnych akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu

³ Rentowność aktywów = zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej / stan aktywów na koniec okresu

⁴ Cykl rotacji zapasów = średni stan zapasów w okresie x 365 / (zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów + podatek akcyzowy)

⁵ Cykl spływu należności = średni stan należności handlowych w okresie x 365 / przychody ze sprzedaży brutto

⁶ Cykl spłaty zobowiązań = średni stan zobowiązań handlowych i rozliczeń międzyokresowych biernych w okresie x 365 / koszty działalności operacyjnej

⁷ Cykl konwersji gotówki = cykl rotacji zapasów + cykl spływu należności – cykl spłaty zobowiązań

Zadłużenie i struktura kapitałów

Wskaźniki zadłużenia spadły w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym ze względu na spadek poziomu zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Wskaźniki te pozostają na bezpiecznym poziomie.

Wskaźniki zadłużenia i struktury kapitałów	30.06.2013	30.06.2012
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) ⁸	42,6	46,7
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego (%) ⁹	35,5	38,1
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego (%) ¹⁰	7,1	8,6
Wskaźnik kapitałów własnych ¹¹	50,6	47,0
Wskaźnik dług / EBITDA ¹²	1,98	2,30

Zmiany głównych pozycji bilansowych

Wartość aktywów zmniejszyła z 439 137 tys. zł na dzień 30 czerwca 2012 r. do 419 597 tys. zł na dzień 30 czerwca 2013 r. Spadek wartości aktywów był spowodowany głównie obniżeniem wartości aktywów obrotowych o 12 186 tys. zł, przede wszystkim w wyniku spadku zapasów. Spadek zapasów o 15 438 tys. zł został uzyskany dzięki poprawie rotacji towarów oraz późniejszym niż w roku ubiegłym rozpoczęciem sezonu produkcyjnego. Jednocześnie wzrósł poziom środków pieniężnych z 5 755 tys. zł do 14 234 tys. zł, co związane jest z lokowaniem krótkoterminowych nadwyżek walutowych w celu wykorzystania ich na zapłatę zobowiązań handlowych w walutach obcych w okresie po 30 czerwca 2013 r.

Grupa AMBRA posiada stabilną strukturę pasywów. Kapitały własne jednostki dominującej wyniosły na dzień 30 czerwca 2013 r. 212 385 tys. zł i wzrosły o 5 931 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 30 czerwca roku poprzedniego, co było spowodowane wypracowanym zyskiem netto w kwocie 16 531 tys. zł i wypłatą za rok ubiegły dywidendą w kwocie 10 083 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe Grupy AMBRA spadły na dzień 30 czerwca 2013 r. w porównaniu do roku ubiegłego o 8 026 tys. zł, co było głównie efektem spłaty części długoterminowych kredytów bankowych. Zobowiązania krótkoterminowe spadły o 18 294 tys. zł do poziomu 148 960 tys. zł głównie w wyniku spłaty krótkoterminowych kredytów bankowych i zobowiązań handlowych.

Przewidywana sytuacja finansowa

Obniżone w roku obrotowym 2012/2013 koszty operacyjne w połączeniu z oczekiwanym stopniowym wzrostem konsumpcji wina pozwolą na poprawę wyników finansowych w kolejnym roku obrotowym. Niskie zadłużenie i stabilna sytuacja finansowa pozwolą na kontynuację polityki dywidendowej spółki i realizację zaplanowanych inwestycji.

⁸ Wskaźnik ogólnego zadłużenia = stan zobowiązań i rezerw na zobowiązania na koniec okresu / stan pasywów na koniec okresu

⁹ Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego = stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec okresu / stan pasywów na koniec okresu

¹⁰ Wskaźnik zadłużenia długoterminowego = stan zobowiązań długoterminowych na koniec okresu / stan pasywów na koniec okresu

¹¹ Wskaźnik kapitałów własnych = stan kapitału własnych przypadających akcjonariuszom jednostki dominującej na koniec okresu / stan pasywów na koniec okresu

¹² Wskaźnik dług / EBITDA = zadłużenie oprocentowane netto na koniec okresu / (zysk operacyjny + amortyzacja)

3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej AMBRA ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Efektywny udział podmiotu dominującego w spółce na dzień 30 czerwca 2013 r.	Stopień zależności od AMBRA S.A. oraz metoda konsolidacji na dzień 30 czerwca 2013 r.
AMBRA S.A.	Warszawa, Polska	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	---	Podmiot dominujący
PH Vinex Slaviansi Poland Sp. z o.o.	Toruń, Polska	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
TiM S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
IP Brand Management Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.	100%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. komandytowa	Warszawa, Polska	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.	100%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Soare Sekt a.s.	Jablonec n/Nisou, Czechy	Produkcja i sprzedaż napojów w tym alkoholowych (oprócz piwa i wyrobów mlecznych). Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Vino Valtice s.r.o.	Valtice, Czechy	Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda pełna
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
S.C. Zarea s.a.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51,01%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Karom Drinks s.r.l.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	56%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna

Na dzień 30 czerwca 2012 r. jednostka dominująca AMBRA S.A. posiadała również 100% udziałów w spółce Centrum Wina – Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz 100% udziałów w spółce Capricorn Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (pośrednio przez Centrum Wina – Dystrybucja Sp. z o.o.). W dniu 26 czerwca 2013 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego dokonał w rejestrze przedsiębiorców wpisu połączenia spółki AMBRA S.A. z tymi spółkami zależnymi jako spółkami przejmowanymi. Połączenie nastąpiło w sposób określony w art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515 § 1 kodeksu spółek handlowych, to jest przez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na rzecz AMBRA S.A., bez podwyższania jej kapitału zakładowego, zmiany jej statutu oraz wymiany akcji.

W dniu 31 maja 2013 r. zarejestrowane zostało połączenie spółek Soare Sekt a.s. i Vinarstvi Zajeci s.r.o. Połączenie nastąpiło przez przeniesienie całego majątku spółki Vinarstvi Zajeci s.r.o. na rzecz spółki Soare Sekt a.s. bez podwyższania jej kapitału zakładowego oraz wymiany akcji.

W dniu 24 czerwca 2013 r. dokonana została dopłata do kapitału jednostki zależnej Soare Sekt a.s. z siedzibą w Zajeci (Czechy) w kwocie 1 250 tys. EUR (5 411 tys. zł).

Poza zmianą wartości udziałów w jednostce zależnej Soare Sekt a.s. wartość udziałów w pozostałych jednostkach zależnych, współkontrolowanej Wineja.pl Sp. z o.o. i stowarzyszonej Wine 4 You Sp. z o.o. nie zmieniła się od daty publikacji śródrocznego raportu Grupy AMBRA za III kwartał 2012/2013 r. kończący się 31 marca 2013 r.

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 50,01% na dzień 30 czerwca 2013 r. Jednostka współkontrolowana Winezja.pl Sp. z o.o. jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym Grupy AMBRA metodą praw własności.

Ponadto jednostka dominująca AMBRA S.A. jest inwestorem wywierającym znaczący wpływ na spółkę stowarzyszoną Wine 4 You Sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie (25,5% - udział pośredni przez jednostkę zależną TiM S.A.) ujmowaną w sprawozdaniu finansowym Grupy AMBRA metodą praw własności.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. AMBRA S.A. posiadała również bezpośrednio 47% udziałów w spółce PW LPdV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednakże z uwagi na fakt zaistnienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości tych udziałów w skonsolidowanym wyniku bieżącego roku obrotowego 2012/2013 ujęty został odpis aktualizujący 100% wartości udziałów w tej spółce.

Z uwagi na fakt utraty znaczącego wpływu na spółkę PW LPdV Sp. z o.o. w ciągu roku obrotowego 2012/2013 udziały w tej spółce zostały przeniesione z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych do aktywów finansowych wycenianych według kosztu. Na dzień 30 czerwca 2013 r. wartość bilansowa udziałów w tej spółce wyniosła 0 zł w efekcie ujęcia w kosztach roku obrotowego 2012/2013 opisanego powyżej odpisu aktualizującego.

4. Informacja o podstawowych produktach i towarach wraz z ich ujęciem wartościowym i ilościowym

Struktura sprzedaży netto Grupy AMBRA wartościowo	Rok obrotowy 2012/2013		Rok obrotowy 2011/2012	
	w tys. zł	udział %	w tys. zł	udział %
Wina spokojne	200 664	47,3	190 697	44,4
Wina musujące	85 732	20,2	94 230	22,0
Wermuty	51 811	12,2	56 146	13,1
Napoje bezalkoholowe	37 554	8,8	35 637	8,3
Alkohole mocne	24 711	5,8	20 716	4,8
Pozostałe	24 080	5,7	31 691	7,4
OGÓŁEM	424 552	100,0	429 117	100,0

Wartość sprzedaży netto Grupy AMBRA zmniejszyła się w roku obrotowym 2012/2013 o 4 565 tys. zł, czyli o 1,1%. W strukturze sprzedaży zwiększyła się dominacja największej kategorii win spokojnych, która wzrosła o 5,2% czyli o 9 967 tys. zł. O 19,3% czyli o 3 995 tys. zł wzrosła również sprzedaż alkoholi mocnych. Spadek sprzedaży o 9,0%, czyli o 8 498 tys. odnotowany został w kategorii win musujących oraz o 24,0%, czyli o 7 611 tys. zł w kategorii pozostałe.

Struktura sprzedaży Grupy AMBRA ilościowo	Rok obrotowy 2012/2013		Rok obrotowy 2011/2012	
	w tys. średnich butelek	udział %	w tys. średnich butelek	udział %
Wina spokojne	21 175	34,6	21 568	33,0
Wina musujące	15 790	25,7	18 748	28,7
Wermuty	9 032	14,7	9 725	14,9
Napoje bezalkoholowe	9 690	15,8	8 971	13,7
Alkohole mocne	2 483	4,0	2 282	3,5
Pozostałe	3 219	5,2	4 013	6,2
OGÓŁEM	61 389	100,0	65 307	100,0

W ilościowej strukturze sprzedaży zwiększył się udział win spokojnych, napojów bezalkoholowych i alkoholi mocnych. Udział pozostałych kategorii spadł, najmocniej w kategorii win musujących. Średnia cena sprzedaży zwiększyła się o 5,2% z 6,57 zł do 6,92 zł.

5. Informacja o zmianach rynków zbytu

W ciągu roku obrotowego 2012/2013 największy udział w sprzedaży brutto do odbiorców zewnętrznych miał segment obejmujący Polskę z udziałem 77% przychodów ze sprzedaży brutto (78% w roku ubiegłym). Na Czechy i Słowację przypadało 10% przychodów (10% w roku ubiegłym), a na Rumunię 13% (12% w roku ubiegłym). Żaden z odbiorców Grupy AMBRA nie przekroczył 10% udziału w przychodach.

6. Ważniejsze osiągnięcia w zakresie badań i rozwoju

Grupa AMBRA pracuje nad ciągłym ulepszaniem wizerunku produkowanych wyrobów oraz wprowadzeniem nowych. Najważniejsze projekty rozwojowe realizowane w roku obrotowym 2012/2013 obejmowały wprowadzenie na rynek marki CYDR LUBELSKI w szybko rozwijającej się nowej kategorii cydru, wzrost sprzedaży marek PLISKA i SŁONECZNY BRZEG w kategorii brandy, dalszy rozwój sprzedaży w internecie przez portal winiarski WINEZJA.PL, a także przejęcie dystrybucji marki SUTTER HOME.

7. Opis czynników istotnych dla rozwoju, perspektyw rozwoju oraz istotnych zagrożeń i czynników ryzyk

W ocenie Zarządu na osiągnięte w przyszłości wyniki najbardziej istotny wpływ będą mieć zmiany konsumpcji wina. W oparciu o posiadane dane historyczne dotyczące wzrostu polskiego rynku wina, a także wielokrotnie niższy poziom konsumpcji per capita w porównaniu do innych krajów Europy. Zarząd AMBRA S.A. przewiduje, że rynek wina w Polsce może w kolejnych latach wzrosnąć w granicach 5-10%. Trwałym i sprzyjającym wzrostowi rynku wina czynnikiem będzie również zmiana stylu życia w Polsce, w wyniku której konsumenci odchodzą od konsumpcji alkoholi mocnych, w szczególności wódki i zwiększają konsumpcję wina. Głównym zagrożeniem dla tego wzrostu mogłoby być pogorszenie ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce i obniżenie zamożności społeczeństwa.

Rynkowa strategia Grupy AMBRA zakłada umacnianie pozycji lidera rynku wina oraz rozwój w innych dochodowych segmentach rynku alkoholi. Rozwój pozycji rynkowej odbywać się będzie głównie w oparciu o kluczowe marki takie jak CIN&CIN, EL SOL, czy PLISKA i wsparty będzie intensywnymi działaniami marketingowymi.

Znaczący wpływ na wyniki Grupy AMBRA w przyszłości mogą mieć również zmiany kursu złotego wobec euro, a także zmiany cen surowców i materiałów. Zakończony proces podwyżek cen powinien w perspektywie najbliższego roku zniwelować negatywny wpływ kursów walut, cena surowców i materiałów na wynik Grupy.

Wpływ na wyniki finansowe w przyszłości mogą mieć także zmiany stóp procentowych, co może wpłynąć na wysokość oprocentowania kredytów bankowych, a pośrednio na wysokość kosztów finansowych działalności Grupy AMBRA. Ze względu na bezpieczny poziom zadłużenia ewentualny wzrost stóp procentowych nie powinien mieć w perspektywie najbliższego roku istotnego negatywnego wpływu na wyniki finansowe.

8. Posiadane przez Grupę Kapitałową zakłady

Posiadane przez Grupę AMBRA zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Woli Dużej k. Biłgoraja oraz w Bukareszcie (Rumunia). W roku obrotowym 2012/2013 zamknięty został zakład produkcyjny w Zajeci (Czechy).

9. Zatrudnienie

W ciągu roku obrotowego 2012/2013 przeciętna liczba osób zatrudnionych zmniejszyła się o 25 osób. Dane o zatrudnieniu przedstawione są w poniższej tabeli.

	Rok obrotowy 2012/2013	Rok obrotowy 2011/2012
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych	459	479
Przeciętne zatrudnienie na stanowiskach robotniczych	217	222
Razem	676	701

10. Informacje o znaczących umowach, w tym dotyczących ubezpieczenia lub kooperacji

Znaczące umowy zawarte przez Grupę AMBRA w roku obrotowym 2012/2013 zostały przedstawiona poniżej.

10.1 Aneks do umowy kredytowej pomiędzy AMBRA S.A. i PKO BP S.A. (raport bieżący nr 10/2012)

W dniu 31 lipca 2012 r. zawarty został aneks do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 8 czerwca 2009 r. pomiędzy AMBRA S.A. i Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. Limit kredytu wzrósł do 32 mln zł, a okres wykorzystywania limitu zgodnie z aneksem upływa w dniu 31 lipca 2013 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych i towarów oraz na urządzeniach produkcyjnych i przelew wierzytelności pieniężnej z umów ubezpieczenia tych składników majątku.

Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest jej wartość, która przekracza 10% wartości kapitałów własnych AMBRA S.A.

10.2 Aneks do umowy kredytowej pomiędzy SC ZAREA SA (jednostka zależna od AMBRA S.A.) i bankiem BRD Groupe Societe Generale SA (raport bieżący nr 15/2012)

W dniu 28 listopada 2012 r. został podpisany aneks do umowy kredytu wielowalutowego z dnia 20 października 2008 r. między spółką zależną od AMBRA S.A. – SC Zarea SA a bankiem BRD – Groupe Societe Generale SA, Dristor Branch, z siedzibą w Bukareszcie przy ul. Mihai Bravu 302-304.

Limit kredytowy przyznany na podstawie tego aneksu wynosi obecnie 6 300 000 Euro. Spłaty kredytu przypadają w terminach: 30 kwietnia 2013 r. (kwota 2 800 000 Euro) oraz 8 listopada 2013 r. (kwota 3 500 000 Euro).

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka ustanowiona na nieruchomościach należących do S.C. ZAREA S.A., cesja należności handlowych na kwotę 6 000 000 Euro oraz cesja z polisy ubezpieczenia należności. Pozostałe warunki i oprocentowanie kredytu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Na mocy wyżej wymienionego aneksu do umowy kredytu w charakterze współdłużnika przystąpiła SC Karom Drinks SRL – druga rumuńska spółka zależna z Grupy AMBRA. W związku z przystąpieniem do umowy kredytu, o którym mowa powyżej, zawarta została umowa między SC Karom Drinks SRL a SC ZAREA SA, określająca obowiązki SC ZAREA SA w sytuacji, gdyby SC Karom Drinks SRL została zobowiązana do spłaty zobowiązania w ramach tej umowy kredytu. W takiej sytuacji SC ZAREA SA zobowiązana będzie do zwrotu i rekompensaty wszelkich kosztów i wydatków poniesionych z tego tytułu przez SC Karom Drinks SRL.

Kryterium uznania wyżej wymienionych aneksu i umowy za znaczące jest ich wartość, która przekracza 10% wartości kapitałów własnych AMBRA S.A.

10.3 Aneks do umowy kredytowej pomiędzy AMBRA S.A. i ING Bank Śląski S.A. (raport bieżący nr 8/2013)

W dniu 12 kwietnia 2013 r. zawarty został aneks do umowy kredytowej o kredyt złotowy w rachunku bankowym, zawartej w dniu 21 kwietnia 2012 r. z ING Bankiem Śląskim S.A.

O zawarciu tej umowy Zarząd AMBRA S.A. informował w raporcie bieżącym nr 5/2012 z dnia 24 kwietnia 2012 r. Zgodnie z treścią aneksu maksymalny limit kredytu wynosi 30 mln zł, a okres kredytowania upływa w dniu 22 kwietnia 2014 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach produkcyjnych, cesja praw z polisy ubezpieczenia wyżej wymienionych składników majątku AMBRA S.A. oraz cesja wierzytelności przysługujących AMBRA S.A. od części jej kontrahentów.

Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy WIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Warunki umowy kredytowej po zmianie nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest jej wartość, która przekracza 10% wartości kapitałów własnych AMBRA S.A.

10.4 Aneks do umowy kredytowej pomiędzy AMBRA S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A. (raport bieżący nr 9/2013)

W dniu 29 kwietnia 2013 r. zawarty został aneks do umowy o limit wierzytelności pomiędzy AMBRA S.A. i Raiffeisen Bank Polska S.A. Na mocy tego aneksu kwota limitu kredytowego ustalona została w wysokości 30 mln zł. Termin ostatecznej spłaty kredytu upływa 30 kwietnia 2014 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią pełnomocnictwo do rachunków bankowych, zastaw rejestrowy na znaku towarowym CIN&CIN, przelew wierzytelności oraz „letter of comfort” wystawiony przez Sektkellerei Schloss Wachenheim AG, głównego akcjonariusza AMBRA S.A.

Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy WIBOR/EURIBOR, powiększonej o marżę banku.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest jej wartość, która przekracza 10% wartości kapitałów własnych AMBRA S.A.

10.5 Aneks do umowy kredytowej pomiędzy AMBRA S.A. i PKO BP S.A. (raport bieżący nr 19/2013)

W dniu 31 lipca 2013 r. AMBRA S.A. zawarła aneks do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 8 czerwca 2009 r. pomiędzy AMBRA S.A. i Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. Limit kredytu zgodnie z aneksem wynosi obecnie 32 mln zł, a okres wykorzystywania limitu upływa w dniu 31 lipca 2014 r.

Zabezpieczenie kredytu stanowią zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych i towarów oraz na urządzeniach produkcyjnych i przelew wierzytelności pieniężnej z umów ubezpieczenia tych składników majątku.

Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy WIBOR 1M powiększonej o marżę banku. W przypadku skorzystania z opcji wykorzystania kredytu w walucie EUR kredyt oprocentowany będzie wg zmiennej stopy EURIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest jej wartość, która przekracza 10% wartości kapitałów własnych AMBRA S.A.

11. *Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych oraz głównych inwestycjach*

Głównym akcjonariuszem AMBRA S.A. jest Sektkellerei Schloss Wachenheim AG, którego udział w kapitale akcyjnym na dzień 30 czerwca 2013 r. wynosił 61,12%.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% kapitału zakładowego są:

- Sektkellerei Schloss Wachenheim AG – 61,12% (15 406 644 akcji),
- AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK (fundusz zarządzający portfelami akcji swoich klientów) – 7,61% (1 917 254 akcji).

W okresie od publikacji ostatniego raportu kwartalnego za trzeci kwartał roku obrotowego 2012/2013 kończący się 31 marca 2013 r. Zarząd Spółki nie otrzymał informacji o zmianach w strukturze własnościowej kapitału zakładowego.

W ciągu roku obrotowego 2012/2013 Grupa AMBRA ponosiła nakłady na inwestycje odtworzeniowe, w szczególności dotyczące majątku produkcyjnego. Nie zostały rozpoczęte żadne nowe istotne projekty inwestycyjne.

12. *Opis transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli jednorazowa łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 EUR*

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi niekonsolidowanymi przedstawiono w nocie 19 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

13. *Informacja o udzielonych i zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem ich terminów wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach, gwarancjach i pozycjach pozabilansowych*

Wszystkie dane o zaciągniętych kredytach i pożyczkach zaprezentowano w nocie 10 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacje o poręczeniach, gwarancjach i pozycjach pozabilansowych zaprezentowano w nocie 22 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14. *Ocena zarządzania zasobami finansowymi*

Grupa AMBRA posiada stabilną strukturę finansowania. Wskaźniki płynności utrzymują się na bezpiecznym poziomie. Obecny poziom zadłużenia nie stanowi zagrożenia dla płynności Grupy. Nie występują trudności ze spłatą zobowiązań.

Wskaźnik bieżącej płynności liczony jako iloraz stanu majątku obrotowego i stanu zobowiązań krótkoterminowych osiągnął poziom 1,54 i wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego, kiedy to miał wartość 1,44.

Wskaźnik płynności podwyższonej będący stosunkiem stanu majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do stanu zobowiązań krótkoterminowych osiągnął poziom 0,79 i był na poziomie wyższym w porównaniu do roku ubiegłego, kiedy wynosił 0,69.

15. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe zostały przedstawione w nocie 17 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

16. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Grupa AMBRA nie planuje w roku finansowym 2013/2014 znaczących przedsięwzięć inwestycyjnych. Nadal prowadzone będą inwestycje odtworzeniowe na majątku Grupy.

17. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik działalności

Nie występują nietypowe czynniki poza opisanymi w punkcie 1 sprawozdania z działalności.

18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą

W ciągu roku obrotowego 2012/2013 nie zaszły istotne zmiany w zasadach zarządzania Grupą.

19. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących, zasady dotyczące powoływania i odwoływania oraz uprawnienia osób zarządzających

Na dzień 30 czerwca 2013 r. w skład Zarządu AMBRA S.A. wchodził:

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

Na dzień 30 czerwca 2013 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 ciągu roku obrotowego 2012/2013 nie wystąpiły zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej.

Organem uprawnionym do powoływania i odwoływania Zarządu jest Rada Nadzorcza. Zarząd powoływany jest na wspólną kadencję wynoszącą od trzech do pięciu lat. Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu na daną kadencję, długość kadencji oraz wyznacza Prezesa i Wiceprezesów Zarządu. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Zarząd prowadzi sprawy spółki i reprezentuje spółkę.

20. Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących oraz wszelkie umowy przewidujące rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących spółki dominującej w ciągu roku obrotowego 2012/2013 roku wynosiły:

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie w tys. zł
osoby zarządzające:	3 834
Robert Ogór	1 171
Grzegorz Nowak	749
Piotr Kaźmierczak	749
Piotr Dziarski *	1 165
osoby nadzorujące:	60
Rafał Konieczny	30
Jarosław Szlendak	30

* Pełnił funkcję członka Zarządu do dnia 29 maja 2012 r. (wynagrodzenie łącznie z odprawą)

W przypadku odwołania Członka Zarządu w trakcie kadencji przysługuje odprawa w wysokości równowartości sumy miesięcznych wynagrodzeń za okres od dnia odwołania do dnia końca kadencji. Prawo to nie przysługuje w przypadku odwołania z Zarządu na skutek rażącego naruszenia prawa, stwierdzonego prawomocnym wyrokiem sądu lub rażącego, umyślnego zaniedbania interesów Spółki, na skutek czego Spółka poniosła znaczącą szkodę. Osoba odwołana z funkcji Członka Zarządu zobowiązuje się na wniosek Zarządu do podjęcia zatrudnienia w Spółce lub spółkach zależnych na stanowisku odpowiadającym posiadanym przez niego kwalifikacjom. W przypadku podjęcia zatrudnienia, o którym mowa powyżej, odprawa będzie przysługiwała jedynie za okres od dnia zakończenia tego zatrudnienia do dnia końca kadencji.

Na mocy umowy zawartej z Piotrem Dziarskim – odwołanym Członkiem Zarządu Spółka AMBRA S.A. zobowiązała się do wypłaty mu w roku 2012/2013 należnej za rok 2011/2012 premii oraz odprawy w kwocie 900 tys. zł.

21. Łączna liczba i wartość nominalna akcji Emitenta i udziałów w jednostkach zależnych będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta)

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień 9.09.2013 r. w szt.	Wartość nominalna na dzień 9.09.2013 r. w zł
Nick Reh *	Przewodniczący Rady Nadzorczej	200 000	200 000
Wilhelm Seiler	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	3 000	3 000
Robert Ogór	Prezes Zarządu	171 352	171 352
Piotr Kaźmierczak	Członek Zarządu	32 432	32 432

* Łącznie z akcjami nabytymi przez jednostki zależne (fundacja „Zukunft fuer Kinder”)

22. Wykaz akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia sprawozdania co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta (zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta)

L.p.	Akcjonariusz	Stan na 9.09.2013 r.	
		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

23. Informacja o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Zarządowi AMBRA S.A. nie są znane umowy mogące spowodować wymienione wyżej zmiany.

24. Wskazanie posiadaczy papierów, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta

Nie występują papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrole w stosunku do Emitenta.

25. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz w zakresie wykonywania prawa głosu

Zarządowi Spółki nie są znane ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz w zakresie wykonywania prawa głosu.

Nie występują papiery wartościowe z ograniczonymi dotyczącymi wykonywania prawa głosu.

26. Informacje o umowie i wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Umowa na badanie i przegląd sprawozdań finansowych Emitenta została zawarta w dniu 10 stycznia 2013 r. i dotyczy sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2012/2013. Łączna wysokość wynagrodzenia za badanie i przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego AMBRA S.A. za rok obrotowy 2012/2013 wynosi 77,5 tys. zł (75 tys. zł za rok obrotowy 2011/2012).



Robert Ogór
Prezes Zarządu



Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu



Piotr Kaźmierczak
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Warszawa, 9 września 2013 r.

6. RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W GRUPIE AMBRA W ROKU OBROTOWYM 2012/2013

Niniejszy raport stanowi część sprawozdania z działalności Spółki AMBRA S.A. i Sprawozdania z działalności Grupy AMBRA za rok obrotowy kończący się 30 czerwca 2013 r. Raport został sporządzony na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Uchwały Nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 r. w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe.

1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane przez AMBRA S.A. w roku obrotowym 2012/2013

W roku obrotowym 2012/2013 Zarząd AMBRA S.A. stosował się do „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, w wersji obowiązującej od dnia 1 stycznia 2012 roku. Wersja ta została zmieniona Uchwałą Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku. Zmiana weszła w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku.

Zbiór tych zasad jest dostępny na stronie internetowej poświęconej ładowi korporacyjnemu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie www.corp-gov.gpw.pl.

Zarząd AMBRA S.A. oświadcza, że wyżej określone zasady są przez Spółkę przestrzegane w zakresie objętym częściami II, III i IV Dobrych Praktyk. Zasada nr 10 z części IV Dobrych Praktyk została wprowadzona w Spółce poprzez powzięcie w dniu 3 października 2012 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwał dotyczących odpowiednich zmian w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

W odniesieniu do części I Dobrych Praktyk, stanowiącej rekomendację dla spółek publicznych, Zarząd AMBRA S.A. informuje, że z wyjątkiem wprowadzonej od 1 stycznia 2013 roku rekomendacji określonej w punkcie I.12 stosował się do nich w całości, również w odniesieniu do określonego w punkcie I.1 transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet i upubliczniania jego obrad na stronie korporacyjnej Spółki. Podczas odbytych w dniu 3 października 2012 roku oraz w dniu 10 czerwca 2013 roku Walnych Zgromadzeń Zarząd AMBRA S.A. zapewnił transmisję obrad, a następnie zamieścił nagrania z przebiegu obrad na stronie korporacyjnej Spółki.

Stosując się do rekomendacji zawartej w punkcie I.1, Zarząd AMBRA S.A. organizował w roku obrotowym 2012/2013 spotkania z inwestorami oraz czaty on-line, podczas których szczegółowo omawiano wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki oraz całej Grupy AMBRA. Ponadto, realizując zasadę aktywnej komunikacji z inwestorami i analitykami, w dniach 7-8 czerwca 2013 roku członkowie Zarządu AMBRA prezentowali Spółkę na Konferencji Wall Street zorganizowanej przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych w Karpaczu.

Spółka prowadzi swoją stronę internetową www.ambra.com.pl, gdzie w zakresie relacji inwestorskich stosuje się do wzoru modelowego serwisu tych relacji, określonego przez Giełdę Papierów Wartościowych pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>, a ponadto zamieszcza przydatne inwestorom narzędzia i prezentacje dotyczące najważniejszych wydarzeń z życia Spółki. Strona internetowa jest również na bieżąco udoskonalana zgodnie z najnowszymi standardami rynkowymi, czego efektem było zakwalifikowanie się do drugiego etapu VI edycji konkursu „Złota Strona Emitenta”. Spółka była jedną z 56 zakwalifikowanych spółek spośród wszystkich 854 biorących udział w Konkursie oraz jedną z 33 wśród ponad 400 notowanych na głównym rynku GPW w Warszawie.

2. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia AMBRA S.A., jego uprawnień, praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia AMBRA S.A. i jego uprawnienia określa Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia. Oba te dokumenty są dostępne na stronie internetowej www.ambra.com.pl w sekcji AMBRA S.A./ Dokumenty Spółki. W dniu 17 listopada 2009 roku, w związku z nowelizacją Kodeksu Spółek Handlowych w zakresie zwoływania i zasad odbywania walnych zgromadzeń w spółkach publicznych Zwyczajne Walne Zgromadzenie AMBRA S.A. dokonało zmian w obu wyżej wymienionych dokumentach, które miały na celu dostosowanie ich do obowiązujących przepisów. Ponadto, jak wskazano w punkcie 1 niniejszego raportu, podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 3 października 2012 roku podjęto uchwały dotyczące odpowiednich zmian w Statucie Spółki oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia w celu wprowadzenia w Spółce zasady nr 10 z części IV Dobrych Praktyk.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- (a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
- (b) wszelkie zmiany Statutu, włącznie z podwyższeniem i obniżeniem kapitału zakładowego oraz zmianą przedmiotu przedsiębiorstwa;
- (c) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- (d) wyrażenie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- (e) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;
- (f) połączenie i przekształcenie Spółki;
- (g) rozwiązanie i likwidacja Spółki;
- (h) inne sprawy, które według Statutu lub bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Regulacje dotyczące Walnego Zgromadzenia zawarte w Statucie przedstawiają się następująco:

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w trybie i terminie określonym przez powszechnie obowiązujące przepisy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki powinno nastąpić w terminie 2 tygodni od dnia zgłoszenia wniosku. Wniosek o zwołanie zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady, a ponadto zawierać uzasadnienie.

Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Statucie oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Zarząd Spółki jest w tym przypadku zobowiązany do niezwłocznego ogłoszenia zwołania Walnego Zgromadzenia w tym trybie w sposób przewidziany przez obowiązujące przepisy.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. Zarząd Spółki jest w tym przypadku zobowiązany do niezwłocznego ogłoszenia zwołania Walnego Zgromadzenia w tym trybie w sposób przewidziany przez obowiązujące przepisy.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego

Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. W takim przypadku Zarząd jest zobowiązany do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od przedstawienia żądania. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane w tym trybie podejmuje uchwałę dotyczącą poniesienia kosztów jego zwołania i odbycia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia w trybie i terminie określonym przez obowiązujące przepisy. Zarząd jest w tym przypadku zobowiązany niezwłocznie, w trybie i terminie określonym przez obowiązujące przepisy ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Każda akcja daje prawo do jednego głosu podczas Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez swoich przedstawicieli na zasadach określonych przez obowiązujące przepisy oraz Statut.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 3 października 2012 roku zdecydowało, że począwszy od 1 stycznia 2013 roku udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej jest dopuszczalny, o ile w ogłoszeniu o danym Walnym Zgromadzeniu zostanie podana informacja o istnieniu takiej możliwości. W takim przypadku Spółka zapewni:

1. transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
2. dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze będą mogli wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
3. wykonywanie osobiście przez akcjonariusza lub przez jego pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia.

Pełnomocnictwa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i do wykonywania prawa głosu udziela się w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej oraz załącza się je do protokołu Walnego Zgromadzenia. W przypadku pełnomocnictwa udzielonego w formie elektronicznej Zarząd Spółki jest uprawniony do podjęcia stosownych działań służących identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności tego pełnomocnictwa. Do pełnomocnictwa udzielonego w języku obcym dołącza się odpowiednie tłumaczenie przysięgłe na język polski.

Walne Zgromadzenie podejmuje wszelkie uchwały bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że Statut lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują surowsze wymogi co do podjęcia danej uchwały. Za głosy oddane uważa się głosy „za”, „przeciw” i „wstrzymujące się”.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie.

Szczegółowe zasady zwoływania Walnego Zgromadzenia, przebiegu obrad, kompetencje i obowiązki Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz procedurę wyborów członków komisji i władz Spółki określa Regulamin Walnego Zgromadzenia, który również został zmieniony podczas wspomnianego już Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odbytego w dniu 3 października 2012 roku. Zmienione postanowienia Regulaminu w ocenie Zarządu AMBRA S.A. w pełni odpowiadały Dobrym Praktykom w zakresie dotyczącym organizacji i przebiegu Walnych Zgromadzeń.

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Zarząd AMBRA S.A. jest zobowiązany do zamieszczania na stronie korporacyjnej Spółki wszelkich niezbędnych materiałów dotyczących Walnego Zgromadzenia, w szczególności

informacji dotyczących terminu i miejsca odbycia Walnego Zgromadzenia, porządku obrad oraz projektów uchwał wraz z uzasadnieniem, a także ustanowienia specjalnego adresu poczty elektronicznej na potrzeby komunikacji inwestorów ze Spółką w sprawach związanych z Walnymi Zgromadzeniami.

W przypadku zainteresowania obradami Walnego Zgromadzenia ze strony przedstawicieli mediów, Zarząd AMBRA S.A. deklaruje umożliwienie ich obecności podczas obrad Walnego Zgromadzenia, o ile nie stoi to w sprzeczności z przepisami prawa oraz interesami Spółki, w szczególności w odniesieniu do tajemnic handlowych.

3. Skład osobowy oraz zasady działania organów zarządzających i organów nadzorczych AMBRA S.A.

3.1. Rada Nadzorcza

W roku obrotowym 2012/2013 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

Zasady działania Rady Nadzorczej AMBRA S.A. określone są w Statucie Spółki oraz Regulaminie Rady Nadzorczej. Oba dokumenty dostępne są na stronie korporacyjnej Spółki: www.ambra.com.pl.

Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza składa się obecnie z 6 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powoływanych na okres wspólnej kadencji. Walne Zgromadzenie określa liczbę członków Rady Nadzorczej na daną kadencję oraz wybiera Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Okres wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej wynosi trzy lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z Zasadami Dobrych Praktyk dwóch Członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności, tzn. są oni wolni od jakichkolwiek powiązań ze Spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które to powiązania mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji. Nie mają oni również żadnych związków gospodarczych lub rodzinnych z członkiem Zarządu, prokurentem lub akcjonariuszem Spółki posiadającym bezpośrednio lub pośrednio akcje uprawniające do wykonywania 5% lub więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, samodzielnie lub w porozumieniu. Niezależni członkowie Rady Nadzorczej złożyli w Spółce pisemne oświadczenie potwierdzające, iż spełniają kryteria określone powyżej.

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia oraz regulaminu uchwalonego przez nią samą.

Członkowie Rady Nadzorczej pełnią swoje obowiązki osobiście.

Uchwały Rady zapadają zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa członków Rady a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni, zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać także bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i umieszczenie określonych spraw w porządku obrad.

Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.

Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w przypadku niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, posiedzenie może być zwołane przez Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej. Zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej następuje za pomocą telefaksu lub za pomocą poczty elektronicznej na adresy poczty elektronicznej członków Rady Nadzorczej lub za pomocą listów poleconych, które powinny być wysłane członkom Rady Nadzorczej na co najmniej 14 dni przed datą posiedzenia. W zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej należy oznaczyć miejsce, dzień, godzinę i porządek obrad posiedzenia.

Posiedzenie Rady Nadzorczej należy również zwołać na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno się w takim przypadku odbyć w terminie trzech tygodni od dnia otrzymania wniosku. Wniosek powinien zawierać proponowany porządek obrad.

W sprawach, które nie były podane w zawiadomieniu, uchwała może być podjęta tylko wówczas, gdy nie sprzeciwi się temu żaden z członków Rady Nadzorczej. Członkom nieobecnym należy w takim wypadku zapewnić możliwość złożenia sprzeciwu wobec przyjętej uchwały w stosownym terminie, określonym przez Przewodniczącą. Uchwała jest skuteczna, jeżeli żaden z członków nieobecných nie złoży w wyznaczonym terminie sprzeciwu.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć w jej posiedzeniach przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W takim przypadku uchwała jest ważna, gdy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej z wyłączeniem spraw wprowadzanych do porządku obrad na posiedzeniu Rady.

Uchwały Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokół powinien zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Uchwały Rady Nadzorczej podpisują obecni na posiedzeniu Członkowie Rady Nadzorczej. Protokół podpisuje Przewodniczący Rady Nadzorczej.

W razie konieczności, uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte również w trybie obiegowym. W takim przypadku uchwała jest ważna, gdy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Projekty uchwał podejmowanych w trybie obiegowym są przedkładane do podpisu wszystkim członkom Rady przez Przewodniczącą, a w razie jego nieobecności przez Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. W szczególności do zakresu działania Rady należy:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- b) wyrażanie zgody na realizację inwestycji przekraczających jednorazowo 10% wartości aktywów Spółki ujawnionych w bilansie za ostatni rok obrotowy,
- c) wyrażanie zgody na zakładanie i likwidowanie oddziałów Spółki,
- d) wyrażanie zgody na obejmowanie, nabywanie, zbywanie, obciążanie udziałów w innych przedsiębiorstwach,
- e) wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów powyżej kwoty lub równowartości 500.000 EURO,
- f) wyrażanie zgody na udzielanie i przejmowanie poręczeń powyżej kwoty 250.000 EURO lub jej równowartości,
- g) wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań z tytułu weksli, które nie są związane z przedmiotem działalności Spółki,
- h) wyrażanie zgody na udzielanie zabezpieczeń, w przypadku gdy wykracza to poza zwykłe funkcjonowanie Spółki,
- i) wyrażanie zgody na zawierania i zmianę umów o zatrudnieniu, które przewidują wynagrodzenie roczne przekraczające równowartość 100.000 EURO,
- j) podejmowanie uchwał dotyczących spraw wymienionych w punktach od "b" do "i" przez przedsiębiorstwa zależne od Spółki,

- k) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a akcjonariuszami oraz między Spółką a członkami zarządu.
- l) wybór audytora badającego sprawozdania finansowe Spółki.

Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki.

Zgodnie z obowiązującymi zasadami Corporate Governance w ramach Rady Nadzorczej wyodrębnione są: Komitet Audytu i Komitet Wynagrodzeń. W pracach obu komitetów udział biorą wszyscy członkowie Rady Nadzorczej z racji małej liczby członków samej rady.

Szczegółowe zasady dotyczące posiedzeń Rady Nadzorczej, jej składu, organizacji pracy i podejmowania przez nią uchwał są zawarte w Regulaminie Rady Nadzorczej AMBRA S.A., dostępnym na stronie korporacyjnej Spółki. Regulacje te w ocenie Zarządu AMBRA S.A. również w pełni odpowiadały Dobrym Praktykom w zakresie dotyczącym funkcjonowania rad nadzorczych w spółkach publicznych.

Wynagrodzenie poszczególnych Członków Rady Nadzorczej określone jest w uchwałach Walnego Zgromadzenia.

3.2. Zarząd Spółki

W roku obrotowym 2012/2013 skład Zarządu nie uległ zmianom i przedstawiał się następująco:

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

Zasady działania Zarządu AMBRA S.A. określone są w Statucie Spółki oraz Regulaminie Zarządu przyjętym w uchwale Rady Nadzorczej. Oba dokumenty dostępne są na stronie korporacyjnej Spółki: www.ambra.com.pl.

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd składa się z dwóch do pięciu członków, w tym Prezesa i Wiceprezesów powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji wynoszącej od trzech do pięciu lat. Pierwsza kadencja Zarządu trwa dwa lata. Rada Nadzorcza określa liczbę członków zarządu na daną kadencję, długość kadencji oraz wyznacza Prezesa i Wiceprezesów Zarządu.

Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełen rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu. Mandat Członka Zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Zarządu.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.

Zarząd podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych, a w wypadku równej liczby głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zarząd może podejmować uchwały również w trybie obiegowym. Projekty uchwał podejmowanych w trybie obiegowym są przedkładane do podpisu wszystkim Członkom Zarządu przez Prezesa Zarządu, a w razie jego nieobecności przez Wiceprezesa. Podjęcie uchwały w powyższym trybie wymaga zgody wszystkich Członków Zarządu na piśmie na uchwałę, która ma być podjęta.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki oraz do zaciągania zobowiązań wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z Prokurentem.

W umowie między Spółką a Członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza. Warunki umów zawieranych pomiędzy Spółką a Członkiem Zarządu określa Rada Nadzorcza.

Zarząd zobowiązany jest do przedłożenia Radzie Nadzorczej najpóźniej do dnia 31 maja każdego roku planu dotyczącego Spółki na rok następny, obejmującego:

- (a) plan inwestycji,
- (b) plan finansowy,
- (c) plan marketingu i sprzedaży.

Szczegółowe zasady i organizację Zarządu Spółki określa regulamin uchwalany przez Radę Nadzorczą.

Zarząd, kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je Radzie Nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodne z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki Członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.

Każdy z Członków Zarządu powinien przy sprawowaniu swej funkcji i prowadzeniu spraw Spółki wykorzystywać jak najlepiej posiadane kwalifikacje i kompetencje.

Do spraw Spółki prowadzonych przez Zarząd należą w szczególności:

- a. Wytaczanie długo- i średniookresowej strategii rozwoju Spółki i spółek zależnych, wzrostu wartości dla akcjonariuszy,
- b. Definiowanie polityki finansowej i realizacja polityki finansowej Spółki, prognozowanie oczekiwanego zysku;
- c. Nadzór nad istotnymi projektami inwestycyjnymi i określanie sposobów ich finansowania,
- d. Definiowanie i realizacja planu marketingu i sprzedaży;
- e. Określenie założeń i zasad polityki kadrowo – płacowej Spółki,
- f. Określanie struktury organizacyjnej Spółki oraz Grupy AMBRA.

Uchwały Zarządu wymaga podjęcie następujących czynności:

- a. Przyjęcie rocznego i/lub wieloletniego budżetu dla Spółki i całej Grupy,
- b. Zaciąganie zobowiązań finansowych, zawieranie umów oraz jakiegokolwiek forma obciążania majątku firmy,
- c. Wewnętrzny podział pracy i odpowiedzialności Członków Zarządu,
- d. Ustalanie regulaminów i innych wewnętrznych aktów normatywnych Spółki,
- e. Sprawy nadzwyczajnej wagi, jak również sprawy i transakcje, które w uzasadnionej ocenie Członka Zarządu mogą stanowić istotne ryzyko dla Spółki,
- f. Wszelkie inne czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu Spółką.

W przypadku uzyskania odpowiedniego upoważnienia od Rady Nadzorczej Spółki, Członek Zarządu zobowiązany jest do objęcia funkcji Członka Zarządu Spółki Zależnej lub Członka Rady Nadzorczej Spółki Zależnej. Z tytułu pełnienia powyższych funkcji Członkowi Zarządu nie przysługuje dodatkowe wynagrodzenie.

Członkowie Zarządu mogą udzielać pełnomocnictw osobom trzecim, w tym zwłaszcza pracownikom Spółki. Charakter pełnomocnictwa (ogólne, rodzajowe, szczególne) i jego zakres powinien wynikać z treści pełnomocnictwa, zaś sposób posługiwania się pełnomocnictwem powinien być określony w dołączonej instrukcji

lub w wewnętrznych dokumentach Spółki. Każde pełnomocnictwo wymaga wskazania jego zakresu oraz terminu ważności.

Podstawową formą pracy Zarządu jest odbywanie posiedzeń i podejmowanie uchwał związanych z prowadzeniem spraw Spółki i wykonywaniem zarządu. Posiedzenia Zarządu powinny odbywać się nie rzadziej niż raz na kwartał. Z posiedzenia Zarządu sporządza się protokół. Protokół sporządza protokolant lub Członek Zarządu wyznaczony przez Prezesa. Protokół podpisują wszyscy Członkowie Zarządu obecni na posiedzeniu lub głosujący nad uchwałą. Jeżeli protokół uchwały nie jest odrębny, lecz zawarty jest w protokole posiedzenia Zarządu, wówczas podpisanie protokołu z posiedzenia jest równoznaczne z podpisaniem wszystkich protokołów uchwał, które zawiera protokół z posiedzenia.

Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, Członek Zarządu powinien przedstawić Zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez Członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki.

Podjęcie przez Członka Zarządu działalności zawodowej innej niż pełnienie funkcji w Zarządzie Spółki lub w organach spółek zależnych zarówno za wynagrodzeniem jak i bez wynagrodzenia, wymaga każdorazowej pisemnej zgody Rady Nadzorczej. Zgoda Rady Nadzorczej może zostać w każdej chwili cofnięta jeżeli na skutek wykonywania działalności wskazanej powyżej interesy Spółki mogą zostać naruszone.

Członek Zarządu, przez okres pełnienia funkcji nie może posiadać udziałów lub akcji lub jakichkolwiek innych tytułów uczestnictwa w przedsiębiorstwach konkurencyjnych wobec Spółki lub któregośkolwiek z podmiotów z nią powiązanych. Członek Zarządu zobowiązany jest poinformować Radę Nadzorczą o posiadanych przez niego lub podmioty z nim powiązane tytułach uczestnictwa w przedsiębiorstwach konkurencyjnych. Posiadanie udziałów w przedsiębiorstwie w ramach prywatnego zarządu majątkiem, który nie daje możliwości wpływu na organy tego przedsiębiorstwa nie podlega ograniczeniom, o których mowa powyżej.

Członek Zarządu powinien informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie za pełnienie swoich obowiązków, a wysokość wynagrodzenia ustala Rada Nadzorcza. W AMBRA S.A. Członkowie Zarządu są wynagradzani na podstawie przyjętego przez Radę Nadzorczą Regulaminu Wynagradzania i Premiowania. Regulamin ten przewiduje dla Członków Zarządu stałe miesięczne wynagrodzenie określone indywidualnie w uchwałach o powołaniu, a także premie roczne obliczane na podstawie szczegółowo w nim określonych zasad. Regulamin przewiduje również, że Spółka ponosi w całości wszystkie, udokumentowane koszty związane ze sprawowaniem funkcji Członka Zarządu pod warunkiem ich związku z działalnością Spółki. W szczególności Spółka ponosi koszty podróży służbowych, telekomunikacji, szkoleń, doradztwa, obsługi prawnej, obsługi asystenckiej i biurowej i tym podobne koszty, a także wydatki związane z reprezentacją Spółki w granicach zwyczajowo przyjętych w praktyce gospodarczej. Członkowi Zarządu przysługuje prawo do prywatnej opieki medycznej finansowanej przez Spółkę. Wysokość tego świadczenia nie może przekroczyć kwoty 800 PLN miesięcznie. Członkowi Zarządu przysługuje również prawo do użytkowania służbowego samochodu osobowego o wartości do 50 tys. EUR brutto. Wymiana samochodu na nowy może nastąpić nie wcześniej niż po upływie trzech lat lub po osiągnięciu przebiegu 150 tys. km.

W przypadku odwołania Członka Zarządu w trakcie kadencji przysługuje mu odprawa w wysokości równowartości sumy miesięcznych wynagrodzeń za okres od dnia odwołania do dnia końca kadencji. Prawo to nie przysługuje w przypadku odwołania z Zarządu na skutek rażącego naruszenia prawa, stwierdzonego prawomocnym wyrokiem sądu lub rażącego, umyślnego zaniedbania interesów Spółki, na skutek czego Spółka poniosła znaczącą szkodę. Osoba odwołana z funkcji Członka Zarządu zobowiązuje się na wniosek Zarządu do podjęcia zatrudnienia w Spółce lub spółkach zależnych na stanowisku odpowiadającym posiadanym przez niego kwalifikacjom. W przypadku podjęcia zatrudnienia, o którym mowa powyżej, odprawa będzie przysługiwała jedynie za okres od dnia zakończenia tego zatrudnienia do dnia końca kadencji.

4. Opis podstawowych cech stosowanych w AMBRA S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Za system kontroli wewnętrznej, zarządzanie ryzykiem oraz prawidłowość raportowania w ramach sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. System ten jest realizowany w Spółce poprzez precyzyjne określenie kompetencji i zakresu odpowiedzialności poszczególnych Członków Zarządu, a także poprzez przypisanie konkretnych obowiązków poszczególnym komórkom w strukturze organizacyjnej Spółki.

Dział finansowy Spółki wypełnia obowiązki w zakresie sprawozdawczości finansowej, konsolidacji, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem. Procesy te realizowane są przez Głównego Księgowego, Managera ds. Raportowania Finansowego i Relacji Inwestorskich oraz Dyrektora Kontrollingu Grupy AMBRA pod nadzorem Dyrektora Finansowego Spółki.

Raportowanie odbywa się przy zachowaniu obowiązujących norm określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które są na bieżąco monitorowane w zakresie zmian mogących mieć wpływ na zakres raportowania. Ewidencja księgowa w AMBRA S.A. odbywa się przy wykorzystaniu systemu finansowo-księgowego SAFO. Dodatkowo w Spółce przyjęta została polityka rachunkowości, określająca zasady i praktyki stosowane w procesie księgowania.

Spółki należące do Grupy Kapitałowej AMBRA stosują jednolite zasady rachunkowości. Ma to na celu zapewnienie spójności sprawozdawczości finansowej. Realizacja czynności nadzorczych w poszczególnych spółkach w zakresie stosowania jednolitych zasad rachunkowości stanowi dodatkowo istotny element kontroli wewnętrznej AMBRA S.A.

Sprawozdania finansowe AMBRA S.A. i wszystkich spółek zależnych istotnych z punktu widzenia oceny sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej AMBRA są weryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta. Wybór biegłego rewidenta odpowiedzialnego za weryfikację jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego AMBRA S.A. dokonywany jest przez Radę Nadzorczą. O wyborze biegłego rewidenta Spółka każdorazowo informuje w raporcie bieżącym, który jest również dostępny na stronie korporacyjnej.



Robert Ogór
Prezes Zarządu



Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu



Piotr Kaźmierczak
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Warszawa, 9 września 2013 r.