



**Skonsolidowany raport kwartalny
za I kwartał roku obrotowego 2014/2015
sporządzony według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, dnia 12 listopada 2014 r.

SPIS TREŚCI

1.	KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2014/2015	3
2.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2014/2015 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	4
2.1.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
2.2.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
2.3.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
2.4.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
2.5.	INFORMACJA DODATKOWA	13
3.	WYBRANE DANE Z KWARTALNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AMBRA S.A. ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2014/2015 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	29
3.1.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	29
3.2.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	32
3.3.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	34
3.4.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	35

1. KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2014/2015

Dane skonsolidowane (w tys. zł) ¹	I kwartał		
	2014/2015	2013/2014	Zmiana %
Sprzedaż (w tys. średnich butelek 0,75 l)	13 806	11 715	17,8%
Przychody ze sprzedaży netto ²	86 785	81 830	6,1%
Marża ze sprzedaży rentowność w %	39 839 45,9%	37 677 46,0%	5,7%
Zysk brutto ze sprzedaży rentowność w %	30 339 35,0%	30 522 37,3%	-0,6%
Zysk ze sprzedaży rentowność w %	5 718 6,6%	7 195 8,8%	-20,5%
EBITDA	8 981	9 750	-7,9%
EBIT rentowność %	6 280 7,2%	7 058 8,6%	-11,0%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 434	3 386	-28,1%
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	0,13	-28,1%
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	5 259	(5 966)	188,1%
Aktywa razem	436 143	437 042	-0,2%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	228 017	214 558	6,3%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto ³	86 380	95 042	-9,1%

- Wzrost przychodów ze sprzedaży netto o 5,0 mln zł, czyli o 6,1% przede wszystkim dzięki dobrym wynikom na sprzedaży Cydru Lubelskiego w Polsce. Spadek średniej ceny netto wynikający ze zwiększenia udziału Cydru Lubelskiego w sprzedaży.
- Rentowność marży ze sprzedaży na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu ubiegłego roku obrotowego.
- Zwiększone o 2,4 mln zł koszty marketingu i dystrybucji związane z inwestycjami w rozwój marki CYDR LUBELSKI obniżają zysk brutto ze sprzedaży, który spada o 0,6%.
- Rozbudowa działu sprzedaży umożliwiającą wzrost poziomu dystrybucji CYDRU LUBELSKIEGO i pozostałych marek głównym czynnikiem wzrostu kosztów wynagrodzeń o 1,3 mln zł.
- Zysk operacyjny EBIT spada o 0,8 mln zł – w wyniku poniesionych kosztów rozwoju marki CYDR LUBELSKI.
- Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej niższy o 1,0 mln zł, czyli o 28,1%. Udział akcjonariuszy mniejszościowych w wyniku rośnie o 0,5 mln zł.
- Spadek zadłużenia o 8,7 mln zł, czyli 9,1% dzięki obniżeniu poziomu zapasów.

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

² Przychody ze sprzedaży netto (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)

³ Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek pomniejszone o środki pieniężne

2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2014/2015 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

2.1. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2014 <i>I kwartał 2014/2015</i>	30.06.2014 <i>Rok obrotowy 2013/2014</i>	30.09.2013 <i>I kwartał 2013/2014</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	107 149	104 926	104 670
Wartości niematerialne	15 985	16 215	16 841
Wartość firmy z konsolidacji	41 562	41 550	42 095
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	183	181	178
Nieruchomości inwestycyjne	22 775	22 877	23 388
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	317	317	477
Udziały i akcje	28	28	28
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 071	11 185	2 704
Aktywa trwałe razem	199 070	197 279	190 381
Aktywa obrotowe			
Zapasy	121 098	115 696	132 209
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 361	1 254	1 676
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	104 121	95 325	100 609
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	2 495	1 979	2 325
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 998	7 436	9 842
Aktywa obrotowe razem	237 073	221 690	246 661
AKTYWA RAZEM	436 143	418 969	437 042

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2014/2015

	30.09.2014 <i>I kwartał 2014/2015</i>	30.06.2014 <i>Rok obrotowy 2013/2014</i>	30.09.2013 <i>I kwartał 2013/2014</i>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 718	67 718	67 718
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	1 847	2 048	2 644
Zysk z lat ubiegłych	130 811	104 764	115 603
Zysk netto roku bieżącego	2 434	26 047	3 386
Kapitał własny przypadający	228 017	225 784	214 558
Udziały niekontrolujące	26 483	27 755	26 719
Kapitał własny razem	254 500	253 539	241 277
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	28 082	20 063	22 556
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	526	526	859
Świadczenia pracownicze	183	183	220
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 475	2 400	2 694
Zobowiązania długoterminowe razem	31 266	23 172	26 329
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	66 296	73 168	82 328
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	360	697	102
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	83 721	68 393	87 006
Zobowiązania krótkoterminowe razem	150 377	142 258	169 436
PASYWA RAZEM	436 143	418 969	437 042

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	<u>30.09.2014</u>	<u>30.06.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
	<i>I kwartał</i>	<i>Rok</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2014/2015</i>	<i>obrotowy</i>	<i>2013/2014</i>
	<u>2014/2015</u>	<u>2013/2014</u>	
Wartość księgowa	228 017	225 784	214 558
Liczba akcji zwykłych	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	9,05	8,96	8,51
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	9,05	8,96	8,51

2.2. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.07.2014 - 30.09.2014	1.07.2013 - 30.09.2013
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2014/2015</i>	<i>2013/2014</i>
Przychody netto ze sprzedaży	86 785	81 830
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(46 946)	(44 153)
Marża ze sprzedaży	39 839	37 677
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(9 500)	(7 155)
Zysk brutto ze sprzedaży	30 339	30 522
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(7 691)	(7 696)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(14 229)	(12 939)
Amortyzacja	(2 701)	(2 692)
Zysk ze sprzedaży	5 718	7 195
Pozostałe przychody operacyjne	1 881	361
Pozostałe koszty operacyjne	(1 319)	(498)
Zysk z działalności operacyjnej	6 280	7 058
Przychody finansowe z tytułu odsetek	1	21
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(940)	(1 144)
Pozostałe przychody finansowe	224	92
Pozostałe koszty finansowe	(206)	(247)
Zysk brutto	5 359	5 780
Podatek dochodowy bieżący	(1 013)	(1 149)
Podatek dochodowy odroczony	(219)	(3)
Podatek dochodowy razem	(1 232)	(1 152)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 127	4 628

Cd. na następnej stronie

Cd. z poprzedniej strony

	1.07.2014 - 30.09.2014	1.07.2013 - 30.09.2013
	<i>I kwartał 2014/2015</i>	<i>I kwartał 2013/2014</i>
Zysk netto, w tym:	4 127	4 628
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 434	3 386
Udziały niekontrolujące	1 693	1 242
Inne całkowite dochody	(226)	(1 554)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(201)	(1 213)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadające udziałom niekontrolującym	(25)	(341)
Całkowite dochody, w tym:	3 901	3 074
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	2 233	2 173
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	1 668	901

W raporcie kwartalnym za I kwartał poprzedniego roku obrotowego 2013/2014 zaprezentowano przychody netto za okres od 1 lipca 2013 r. do 30 września 2013 r. w kwocie 86 143 tys. zł, a zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów za ten sam okres w kwocie 48 466 tys. zł. W powyższym zestawieniu przychody netto ze sprzedaży za ten okres wynoszą 81 830 tys. zł, a zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów – 44 153 tys. zł. Różnica w kwocie 4 313 tys. zł wynika z reklasyfikacji podatku akcyzowego ujętego w poprzednim roku obrotowym w pozycji „Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów”.

Od 1 lipca 2014 r. Grupa AMBRA prezentuje podatek akcyzowy w całości jako zmniejszenie przychodów.

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	1.07.2014 - 30.09.2014	1.07.2013 - 30.09.2013
	<i>I kwartał 2014/2015</i>	<i>I kwartał 2013/2014</i>
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 434	3 386
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	25 206 644	25 206 644
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	0,13
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	25 206 644	25 206 644
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	0,13

2.3. KWARTALNE SKRÓCONE 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/ (strata) z lat ubiegłych	Zysk za rok bieżący	Kapitał własny przypadający akcjonariu- szom jednostki dominującej	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
<i>1.07.2014 - 30.09.2014</i>								
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	2 048	104 764	26 047	225 784	27 755	253 539
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	2 434	2 434	1 693	4 127
Podział zysku	-	-	-	26 047	(26 047)	-	-	-
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(2 940)	(2 940)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(201)	-	-	(201)	(25)	(226)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	1 847	130 811	2 434	228 017	26 483	254 500

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2014/2015

Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządk owanych	Zysk/strata z lat ubiegłych	Zysk/strata za rok bieżący	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
--------------------	--	--	-----------------------------------	----------------------------------	---	------------------------	-------------------------

1.07.2013 - 30.06.2014

Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	3 857	99 072	16 531	212 385	28 513	240 898
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	26 047	26 047	4 027	30 074
Podział zysku	-	-	-	16 531	(16 531)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(10 839)	-	(10 839)	-	(10 839)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(4 484)	(4 484)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(1 809)	-	-	(1 809)	(301)	(2 110)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	2 048	104 764	26 047	225 784	27 755	253 539

1.07.2013 - 30.09.2013

Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	3 857	99 072	16 531	212 385	28 513	240 898
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	3 386	3 386	1 242	4 628
Podział zysku	-	-	-	16 531	(16 531)	-	-	-
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(2 695)	(2 695)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(1 213)	-	-	(1 213)	(341)	(1 554)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	2 644	115 603	3 386	214 558	26 719	241 277

2.4. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.07.2014 - 30.09.2014 <i>I kwartał</i> <i>2014/2015</i>	1.07.2013 - 30.09.2013 <i>I kwartał</i> <i>2013/2014</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności		
Zysk netto	2 434	3 386
Korekty:		
Udziały niekontrolujące	1 693	1 242
Amortyzacja	2 701	2 692
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(47)	239
Zyski/straty z działalności inwestycyjnej	122	(43)
Odsetki i udziały w zyskach	939	1 123
Podatek dochodowy bieżący	1 013	1 149
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	(516)	59
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	8 339	9 847
Zmiana stanu należności	(8 798)	(785)
Zmiana stanu zapasów	(5 402)	(21 084)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	12 388	7 476
Zmiana stanu rezerw	75	208
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	114	(205)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	6 716	(4 543)
Podatek zapłacony	(1 457)	(1 423)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 259	(5 966)
Przepływy środków pieniężnych z działalności		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	252	205
Odsetki otrzymane	1	21
	253	226
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(5 161)	(4 463)
	(5 161)	(4 463)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 908)	(4 237)

	1.07.2014 - 30.09.2014 <i>I kwartał</i> <i>2014/2015</i>	1.07.2013 - 30.09.2013 <i>I kwartał</i> <i>2013/2014</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	1 147	6 978
	1 147	6 978
Wydatki		
Odsetki zapłacone	(940)	(1 144)
	(940)	(1 144)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	207	5 834
Przepływy pieniężne netto razem	558	(4 369)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	4	(23)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	562	(4 392)
Środki pieniężne na początek okresu	7 436	14 234
Środki pieniężne na koniec okresu	7 998	9 842

2.5. INFORMACJA DODATKOWA

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

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 Grupa AMBRA zwiększyła sprzedaż zarówno w ujęciu ilościowym jak i wartościowym. Wartość przychodów netto ze sprzedaży wzrosła o 6,1%, czyli o 5,0 mln zł, a głównym motorem wzrostu była dynamicznie rosnąca sprzedaż marki CYDR LUBELSKI, która umacniała swoją pozycję zdecydowanego lidera na młodym, szybko rosnącym rynku cydru. Znalazło to swoje odzwierciedlenie w wynikach Grupy AMBRA na rynku polskim, na którym sprzedaż netto zwiększyła się o 6,6 mln zł, czyli o 9,7% pomimo obserwowanego spowolnienia polskiego rynku wina.

Na rynkach zagranicznych przychody netto ze sprzedaży w pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 spadały. W Czechach i na Słowacji spadek przychodów wyniósł 0,9 mln zł, czyli 14,5%. Blisko połowa tego spadku wynikała z niższego kursu czeskiej korony wobec złotego, natomiast pozostały spadek spowodowany był niższą sprzedażą do gastronomii oraz przesunięciem części akcji promocyjnych na kolejny kwartał. W Rumunii przychody ze sprzedaży netto spadły o 0,7 mln zł, czyli o 9,6%, co wynikało z jednorazowego wzrostu sprzedaży alkoholi mocnych w tym samym okresie roku ubiegłego przed podwyżką akcyzy.

Podobnie jak w poprzednich dwóch kwartałach priorytetem dla Grupy AMBRA było budowanie pozycji rynkowej CYDRU LUBELSKIEGO na rynku polskim. Wiązało się to z dużymi inwestycjami zarówno we wsparcie marketingowe, jak i dalszą budową dystrybucji, w szczególności w handlu tradycyjnym. W lipcu i sierpniu kontynuowana była zapoczątkowana w maju telewizyjna kampania sponsoringowa, a CYDR LUBELSKI obecny był na szeregu letnich imprez w największych miastach Polski i głównych ośrodkach turystycznych. Wydatki na te działania zwiększyły koszty marketingu, dystrybucji i prowizji, które wzrosły w pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 o 2,4 mln zł. W rezultacie, pomimo wzrostu przychodów ze sprzedaży oraz proporcjonalnego wzrostu marży ze sprzedaży, zysk brutto ze sprzedaży spadł o 0,2 mln zł, czyli 0,6%.

Istotną częścią inwestycji związanych z rozwojem CYDRU LUBELSKIEGO było zwiększenie organizacji sprzedaży w celu zwiększenia ilości obsługiwanych punktów sprzedaży detalicznej. Inwestycja ta oraz kilkuprocentowe podwyżki płac pociągnęły za sobą wzrost kosztów wynagrodzeń, które wzrosły o 1,3 mln zł, co w końcowym efekcie spowodowało spadek zysku operacyjnego EBIT o 0,8 mln zł, czyli o 11,0%.

Pomimo wzrostu sprzedaży Grupa AMBRA zmniejszyła poziom zapasów w porównaniu do 30 września 2013 r., dzięki czemu możliwe było również obniżenie zadłużenia oprocentowanego, które spadło o 8,7 mln zł, czyli o 9,1%. W połączeniu ze spadkiem stóp procentowych pozwoliło to na obniżenie kosztów finansowych netto o 0,4 mln zł, czyli o 27,9%.

Spadek kosztów finansowych nie zrekomensował w całości niższego zysku operacyjnego, w wyniku czego zysk netto Grupy AMBRA był niższy o 0,5 mln zł niż rok wcześniej. Udział mniejszościowych akcjonariuszy spółek zależnych AMBRA w zysku wzrósł o 0,5 mln zł. W rezultacie zysk akcjonariuszy jednostki dominującej spadł natomiast o 1,0 mln zł i wyniósł 2,4 mln zł.

W kolejnych kwartałach Grupa AMBRA oczekuje stabilnego poziomu sprzedaży asortymentów winiarskich i kontynuacji dynamicznego rozwoju marki CYDR LUBELSKI.

2.5.2. Informacje ogólne

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

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej AMBRA (zwanej dalej również „Grupą AMBRA”) z siedzibą w Warszawie została utworzona zgodnie ze statutem Spółki z dnia 23 sierpnia 1994 r. na czas nieoznaczony.

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej AMBRA została wpisana postanowieniem Sądu Rejonowego w Zamościu V Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 649 pod datą 31 sierpnia 1994 r.

W dniu 6 września 2001 r. Spółka AMBRA S.A. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 41726.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej zgodnie ze statutem Spółki jest produkcja win gronowych i sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych.

Akcje AMBRA S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sektorze spożywczym.

Na dzień 30 września 2014 r. znaczącymi akcjonariuszami AMBRA S.A. posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu były następujące podmioty:

- Sektkellerei Schloss Wachenheim AG – 15 406 644 akcje, co stanowiło 61,12% udziału w kapitale zakładowym i upoważniało do wykonywania 61,12% głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK – 2 510 000 akcji, co stanowiło 9,96% udziału w kapitale zakładowym i upoważniało do wykonywania 9,96% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W okresie od publikacji poprzedniego raportu okresowego Grupy AMBRA, tj. raportu rocznego za poprzedni rok obrotowy 2013/2014 opublikowanego w dniu 9 września 2014 r. Zarząd otrzymał informację o zwiększeniu udziału AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK w kapitale zakładowym o 279 439 akcji, tj. o 1,11 p.p.

Na dzień 30 września 2014 r. w skład Zarządu AMBRA S.A. wchodził:

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

Na dzień 30 września 2014 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły zmiany w składach Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

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

Spółka AMBRA S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej AMBRA i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wykaz jednostek konsolidowanych znajduje się w rozdziale 2.5.8 niniejszego raportu.

Skonsolidowany raport kwartalny zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Prezentowane dane finansowe obejmują skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2014 r., skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał roku obrotowego, tj. od 1 lipca 2014 r. do 30 września 2014 r.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec poprzedniego roku obrotowego, tj. na dzień 30 czerwca 2014 r. oraz na koniec pierwszego kwartału poprzedniego roku obrotowego, tj. na dzień 30 września 2013 r., skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał poprzedniego roku obrotowego, tj. od 1 lipca 2013 r. do 30 września 2013 r. oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 1 lipca 2013 r. do 30 czerwca 2014 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową.

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, które są walutą funkcjonalną i prezentacji Grupy, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, o ile nie zaznaczono inaczej.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki AMBRA S.A. zawarte w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym zostały przygotowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji przyjętej do stosowania w Unii Europejskiej (dalej zwane również „MSSF UE”), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Przygotowując skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA oraz skrócone sprawozdanie finansowe spółki AMBRA S.A. zawarte w niniejszym raporcie Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, które zostały opisane szczegółowo w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy 2013/2014, tj. za okres od 1 lipca 2013 r. do 30 czerwca 2014 r. opublikowanym w dniu 9 września 2014 r., dlatego niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem ze skonsolidowanym raportem rocznym za poprzedni rok obrotowy 2013/2014 zbadanym przez biegłego rewidenta.

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

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonanie szacunków i przyjęcia założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się o wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresów bieżących, jak i przyszłych.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak również przy sporządzaniu zgodnego z MSSF UE bilansu otwarcia na dzień 1 lipca 2005 r. dla celów przejścia na sprawozdawczość zgodną z MSSF UE.

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

2.5.4. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

2.5.5. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

2.5.6. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

2.5.7. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

2.5.8. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

2.5.9. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

2.5.10. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

2.5.11. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

2.5.12. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

2.5.13. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

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

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

2.5.15. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 dywidendy nie zostały wypłacone lub zadeklarowane.

2.5.16. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

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

W okresie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego, tj. poprzedniego roku obrotowego 2013/2014 stan zobowiązań warunkowych nie zmienił się.

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

2.5.18. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Efektywny udział podmiotu dominującego w spółce na dzień 30 września 2014 r.	Stopień zależności od AMBRA S.A. oraz metoda konsolidacji na dzień 30 września 2014 r.
AMBRA S.A.	Warszawa	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	---	Podmiot dominujący
PH Vinex Slavianti 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

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2014/2015

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	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.	Trebatice, Słowacja	Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda pełna
Karom Drinks s.r.l.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	56%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
ZAREA s.a.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51,01%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna

Jednostka dominująca AMBRA S.A. sprawuje również współkontrolę w spółce Winezja.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Udział AMBRA S.A. w spółce Winezja.pl Sp. z o.o. wynosił 50,01% na dzień 30 września 2014 r. Jednostka współkontrolowana Winezja.pl Sp. z o.o. jest ujmowana w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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. na dzień 30 września 2014 r.) ujmowaną w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej AMBRA metodą praw własności.

Na dzień 30 września 2014 r. AMBRA S.A. posiadała również bezpośrednio 45% 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 wyniku finansowym 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 września 2014 r. wartość bilansowa udziałów w tej spółce wyniosła 0 zł w efekcie ujęcia w kosztach roku obrotowego 2012/2013 opisanego powyżej odpisu aktualizującego.

Wielkość udziałów w jednostkach zależnych, współkontrolowanej i stowarzyszonej nie zmieniły się w pierwszym kwartale bieżącego roku obrotowego 2014/2015.

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

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

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

Emitent nie publikował prognoz na rok obrotowy 2014/2015.

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

Według informacji posiadanych przez Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu były następujące podmioty:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% głosów
1. Sektkellerei Schloss Wachenheim AG	15 406 644	61,12
2. AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	2 510 000	9,96

W okresie od publikacji poprzedniego raportu okresowego Grupy AMBRA, tj. raportu rocznego za poprzedni rok obrotowy 2013/2014 opublikowanego w dniu 9 września 2014 r. Zarząd otrzymał informację o zwiększeniu udziału AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK w kapitale zakładowym o 279 439 akcji, tj. o 1,11 p.p.

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

Imię i Nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 9.09.2014 r.	Nabycie akcji w raportowanym okresie	Zbycie akcji w raportowanym okresie	Stan na dzień 12.11.2014 r.
Nick Reh *	Przewodniczący Rady Nadzorczej	200 000	-	4 813 ***	195 187
Wilhelm Seiler	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	3 000	4 000 **	-	7 000
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”)

** Raport bieżący nr 7/2014

*** Raport bieżący nr 8/2014

2.5.23. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

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

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

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

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2014/2015 nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły żadne istotne wydarzenia poza opisanymi powyżej.

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

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

2.5.28. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw oraz o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	1.07.2014 - 30.09.2014	1.07.2013 - 30.06.2014	1.07.2013 - 30.09.2013
	I kwartał 2014/2015	Rok obrotowy 2013/2014	I kwartał 2013/2014
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</i>			
Stan na początek okresu	11 185	2 499	2 499
Zmiana	(114)	8 686	205
Stan na koniec okresu	11 071	11 185	2 704
<i>Rezerwa na podatek odroczony</i>			
Stan na początek okresu	2 400	2 486	2 486
Zmiana	75	(86)	208
Stan na koniec okresu	2 475	2 400	2 694
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>			
Stan na początek okresu	2 302	2 937	2 937
Zmiana	(48)	(635)	(77)
Stan na koniec okresu	2 254	2 302	2 860
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>			
Stan na początek okresu	7 953	8 063	8 063
Zmiana	140	(110)	140
Stan na koniec okresu	8 093	7 953	8 203
<i>Rezerwy na opłaty handlowe</i>			
Stan na początek okresu	9 283	10 111	10 111
Zmiana	3 533	(828)	2 501
Stan na koniec okresu	12 816	9 283	12 612

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

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

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

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

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

Rok obrotowy 2014/2015

	kurs na dzień		
	31.07.2014	31.08.2014	30.09.2014
korona czeska (CZK)	0,1512	0,1516	0,1518
euro (EUR)	4,1640	4,2129	4,1755
lej rumuński (RON)	0,9415	0,9561	0,9469

Rok obrotowy 2013/2014

	kurs na dzień		
	31.07.2013	31.08.2013	30.09.2013
korona czeska (CZK)	0,1645	0,1656	0,1641
euro (EUR)	4,2427	4,2654	4,2163
lej rumuński (RON)	0,9638	0,9614	0,9452

2.5.30. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- Poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych narastająco za pierwszy kwartał bieżącego i poprzedniego roku obrotowego oraz za poprzedni rok obrotowy przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca danego okresu. Kursy ten wynosiły 4,1841 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2014/2015, 4,1932 zł za rok obrotowy 2013/2014 i 4,2415 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2013/2014.
- Poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na dzień raportowy. Kursy te wynosiły 4,1755 zł na dzień 30 września 2014 r., 4,1609 zł na dzień 30 czerwca 2014 r. i 4,2163 zł na dzień 30 września 2013 r.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2014/2015

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy AMBRA wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	I kwartał 2014/2015	Rok obrotowy 2013/2014	I kwartał 2013/2014	I kwartał 2014/2015	Rok obrotowy 2013/2014	I kwartał 2013/2014
Dane skonsolidowane						
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	86 785	418 192	81 830	20 741	99 731	19 293
Marża ze sprzedaży	39 839	171 254	37 677	9 521	40 841	8 883
Zysk brutto ze sprzedaży	30 339	132 184	30 522	7 251	31 523	7 196
EBITDA	8 981	40 849	9 750	2 146	9 742	2 299
EBIT	6 280	30 187	7 058	1 501	7 199	1 664
Zysk netto	4 127	30 074	4 628	986	7 172	1 091
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 434	26 047	3 386	582	6 212	798
Przepływy pieniężne netto razem	558	(6 706)	(4 369)	133	(1 599)	(1 030)
Aktywa trwałe	199 070	197 279	190 381	47 676	47 413	45 154
Aktywa obrotowe	237 073	221 690	246 661	56 777	53 279	58 502
Aktywa razem	436 143	418 969	437 042	104 453	100 692	103 655
Zobowiązania długoterminowe	31 266	23 172	26 329	7 488	5 569	6 245
Zobowiązania krótkoterminowe	150 377	142 258	169 436	36 014	34 189	40 186
Kapitał własny	254 500	253 539	241 277	60 951	60 934	57 225
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	228 017	225 784	214 558	54 608	54 263	50 888
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	6 037	6 058	5 978
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,10	1,03	0,13	0,02	0,25	0,03
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,10	1,03	0,13	0,02	0,25	0,03
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	9,05	8,96	8,51	2,17	2,15	2,02
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	9,05	8,96	8,51	2,17	2,15	2,02
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0,45	0,43	0,40	0,11	0,10	0,09

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

	w tys. zł			w tys. EUR		
	I kwartał 2014/2015	Rok obrotowy 2013/2014	I kwartał 2013/2014	I kwartał 2014/2015	Rok obrotowy 2013/2014	I kwartał 2013/2014
Dane jednostkowe						
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	55 243	249 624	49 946	13 203	59 531	11 776
Marża ze sprzedaży	25 718	110 667	24 643	6 147	26 392	5 810
Zysk brutto ze sprzedaży	18 311	81 157	19 634	4 376	19 354	4 629
EBITDA	3 818	24 339	6 281	912	5 804	1 481
EBIT	1 756	16 427	4 386	420	3 918	1 034
Zysk netto	4 239	14 356	5 970	1 013	3 424	1 408
Przepływy pieniężne netto razem	335	(8 833)	(6 568)	80	(2 107)	(1 549)
Aktywa trwałe	179 381	177 135	179 128	42 960	42 571	42 485
Aktywa obrotowe	148 090	144 893	146 342	35 466	34 823	34 709
Aktywa razem	327 471	322 028	325 470	78 427	77 394	77 193
Zobowiązania długoterminowe	19 884	11 865	13 708	4 762	2 852	3 251
Zobowiązania krótkoterminowe	95 376	102 191	101 337	22 842	24 560	24 035
Kapitał własny	212 211	207 972	210 425	50 823	49 982	49 908
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	6 037	6 058	5 978
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,17	0,57	0,24	0,04	0,14	0,06
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,17	0,57	0,24	0,04	0,14	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,42	8,25	8,35	2,02	1,98	1,98
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,42	8,25	8,35	2,02	1,98	1,98

2.5.31. Segmenty operacyjne

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

Grupa wyodrębnia następujące segmenty działalności:

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

Poniżej przedstawione zostały dane sprawozdawcze według segmentów działalności za pierwszy kwartał roku obrotowego 2014/2015. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym 2013/2014 w okresie, który obejmuje niniejszy raport nie nastąpiły zmiany w zakresie podstawy wyodrębnienia

segmentów. Przychody każdego segmentu obejmują zarówno sprzedaż wewnątrz segmentu jak i sprzedaż eksportową (poza granice segmentu).

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2014/2015

Segmenty operacyjne za pierwszy kwartał roku obrotowego

	Działalność podstawowa						Działalność pozostała				Razem skonsolidowane	
	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości		Eliminacje			
	I kwartał		I kwartał		I kwartał		I kwartał		I kwartał			
	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014
Przychody brutto ze sprzedaży	1,09723	6 606,000	-0,145106	-931,000	-0,09636	-720,000						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	74 548,000	67 942,000	5 485,000	6 416,000	6 752,000	7 472,000						
Sprzedaż między segmentami	102 819	90 604	8 180	9 425	13 157	15 338	-	-	-	-	124 156	115 367
	5 761	4 378	6	12	-	-	-	-	(5 767)	(4 390)	-	-
	108 580	94 982	8 186	9 437	13 157	15 338	-	-	(5 767)	(4 390)	124 156	115 367
Oplaty handlowe	(11 862)	(8 839)	(1 828)	(1 959)	(2 830)	(2 983)	-	-	-	-	(16 520)	(13 781)
Podatek akcyzowy	(16 409)	(13 823)	(867)	(1 050)	(3 575)	(4 883)	-	-	-	-	(20 851)	(19 756)
Przychody netto ze sprzedaży	80 309	72 320	5 491	6 428	6 752	7 472	-	-	(5 767)	(4 390)	86 785	81 830
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(45 597)	(39 620)	(3 908)	(5 012)	(3 519)	(3 969)	-	-	6 078	4 448	(46 946)	(44 153)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(8 565)	(6 104)	(454)	(538)	(471)	(513)	-	-	(10)	-	(9 500)	(7 155)
Zysk brutto ze sprzedaży	26 147	26 596	1 129	878	2 762	2 990	-	-	301	58	30 339	30 522
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(6 303)	(6 257)	(460)	(586)	(873)	(823)	(55)	(30)	-	-	(7 691)	(7 696)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(11 859)	(10 479)	(500)	(612)	(1 863)	(1 842)	(7)	(6)	-	-	(14 229)	(12 939)
Amortyzacja	(2 422)	(2 384)	(38)	(44)	(183)	(205)	(58)	(59)	-	-	(2 701)	(2 692)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	5 563	7 476	131	(364)	(157)	120	(120)	(95)	301	58	5 718	7 195
Pozostałe przychody operacyjne	820	242	173	84	887	25	40	10	(39)	-	1 881	361
Pozostałe koszty operacyjne	(984)	(381)	(49)	(28)	-	-	(3)	(3)	(283)	(86)	(1 319)	(498)
EBIT	5 399	7 337	255	(308)	730	145	(83)	(88)	(21)	(28)	6 280	7 058
Przychody finansowe z tytułu odsetek	329	98	-	-	-	-	-	-	(328)	(77)	1	21
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(621)	(655)	(39)	(118)	(276)	(371)	(352)	(74)	348	74	(940)	(1 144)
Pozostałe przychody finansowe	150	51	69	40	5	-	-	1	-	-	224	92
Pozostałe koszty finansowe	(69)	(102)	(137)	(28)	-	(13)	-	(104)	-	-	(206)	(247)
Zysk/(strata) brutto	5 188	6 729	148	(414)	459	(239)	(435)	(265)	(1)	(31)	5 359	5 780
Podatek dochodowy	(1 196)	(1 259)	(34)	(1)	(83)	26	81	82	-	-	(1 232)	(1 152)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	3 992	5 470	114	(415)	376	(213)	(354)	(183)	(1)	(31)	4 127	4 628
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa	484 370	479 394	17 370	23 837	67 936	80 709	22 141	23 388	(155 674)	(170 286)	436 143	437 042
Kapitały własne	333 948	331 060	1 868	1 790	34 459	42 596	(5 431)	(9 843)	(110 344)	(124 326)	254 500	241 277
Zobowiązania	150 422	148 334	15 502	22 047	33 477	38 113	27 572	33 231	(45 330)	(45 960)	181 643	195 765

2.5.32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Przychody i koszty

	Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i usług		Zakupy towarów i usług		Odsetki należne i zapłacone		Dywidendy należne i zapłacone	
	1.07.2014 - 30.09.2014	1.07.2013 - 30.09.2013	1.07.2014 - 30.09.2014	1.07.2013 - 30.09.2013	1.07.2014 - 30.09.2014	1.07.2013 - 30.09.2013	1.07.2014 - 30.09.2014	1.07.2013 - 30.09.2013
AMBRA S.A.								
Jednostki zależne	6 702	5 817	30	-	330	78	3 060	2 805
Grupa AMBRA								
Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	1 928	1 941	-	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane (niekonsolidowane)	-	256	199	127	-	-	-	-
Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej AMBRA S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-

Należności i zobowiązania

	Należności (w tym z tytułu udzielonych pożyczek)			Zobowiązania		
	30.09.2014	30.06.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.06.2014	30.09.2013
AMBRA S.A.						
Jednostki zależne	42 881	46 581	36 506	1 432	12 170	593
Grupa AMBRA						
Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane	2 587	2 301	2 286	4	4	24
Pozostałe jednostki powiązane (niekonsolidowane)	-	63	263	115	16	56
Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej AMBRA S.A.	-	127	32	63	1	-

3. WYBRANE DANE Z KWARTALNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AMBRA S.A. ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2014/2015 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

3.1. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30.09.2014	30.06.2014	30.09.2013
	<i>I kwartał 2014/2015</i>	<i>Rok obrotowy 2013/2014</i>	<i>I kwartał 2013/2014</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	69 905	67 764	65 996
Wartości niematerialne	7 821	7 890	8 046
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	183	181	178
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	1 210	1 210	1 210
Udziały i akcje	62 147	62 147	77 970
Długoterminowe pożyczki udzielone	26 468	26 145	25 542
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 647	11 798	186
Aktywa trwałe razem	179 381	177 135	179 128
Aktywa obrotowe			
Zapasy	78 643	77 707	84 618
Należności z tytułu podatku dochodowego	996	846	1 337
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	62 276	63 407	52 048
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	3 585	804	4 045
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 039	913	813
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 551	1 216	3 481
Aktywa obrotowe razem	148 090	144 893	146 342
AKTYWA RAZEM	327 471	322 028	325 470

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2014/2015

	30.09.2014	30.06.2014	30.09.2013
	<i>I kwartał 2014/2015</i>	<i>Rok obrotowy 2013/2014</i>	<i>I kwartał 2013/2014</i>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 718	67 718	67 718
Zysk z lat ubiegłych	115 047	100 691	111 530
Zysk netto roku bieżącego	4 239	14 356	5 970
Kapitał własny razem	212 211	207 972	210 425
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	19 175	11 156	12 629
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	526	526	859
Świadczenia pracownicze	183	183	220
Zobowiązania długoterminowe razem	19 884	11 865	13 708
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	43 421	54 032	46 914
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	51 955	48 159	54 423
Zobowiązania krótkoterminowe razem	95 376	102 191	101 337
PASYWA RAZEM	327 471	322 028	325 470

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	<u>30.09.2014</u>	<u>30.06.2014</u>	<u>30.09.2013</u>
	<i>I kwartał</i>	<i>Rok</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2014/2015</i>	<i>obrotowy</i>	<i>2013/2014</i>
	<u>2013/2014</u>	<u>2013/2014</u>	
Wartość księgowa	212 211	207 972	210 425
Liczba akcji	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,42	8,25	8,35
Rozwodniona liczba akcji	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,42	8,25	8,35

3.2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<u>1.07.2014 - 30.09.2014</u> <i>I kwartał</i> <i>2014/2015</i>	<u>1.07.2013 - 30.09.2013</u> <i>I kwartał</i> <i>2013/2014</i>
Przychody netto ze sprzedaży	55 243	49 946
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	<u>(29 525)</u>	<u>(25 303)</u>
Marża ze sprzedaży	25 718	24 643
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(7 407)	(5 009)
Zysk brutto ze sprzedaży	18 311	19 634
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(5 284)	(5 173)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(9 179)	(8 078)
Amortyzacja	(2 062)	(1 895)
Zysk ze sprzedaży	1 786	4 488
Pozostałe przychody operacyjne	793	250
Pozostałe koszty operacyjne	(823)	(352)
Zysk z działalności operacyjnej	1 756	4 386
Przychody finansowe z tytułu odsetek	330	84
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(533)	(554)
Pozostałe przychody finansowe	3 189	2 839
Pozostałe koszty finansowe	(60)	(102)
Zysk brutto	4 682	6 653
Podatek dochodowy bieżący	(292)	(760)
Podatek dochodowy odroczony	<u>(151)</u>	<u>77</u>
Podatek dochodowy razem	(443)	(683)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 239	5 970
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody	4 239	5 970

W raporcie kwartalnym za I kwartał poprzedniego roku obrotowego 2013/2014 zaprezentowano przychody netto za okres od 1 lipca 2013 r. do 30 września 2013 r. w kwocie 50 453 tys. zł, a zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów za ten sam okres w kwocie 25 810 tys. zł. W powyższym zestawieniu przychody netto ze sprzedaży za ten okres wynoszą 49 946 tys. zł, a zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów – 25 303 tys. zł. Różnica w kwocie 507 tys. zł wynika z reklasyfikacji podatku akcyzowego ujętego w poprzednim roku obrotowym w pozycji „Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów”.

Od 1 lipca 2014 r. spółka AMBRA S.A. prezentuje podatek akcyzowy w całości jako zmniejszenie przychodów.

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	1.07.2014 - 30.09.2014	1.07.2013 - 30.09.2013
	<i>I kwartał 2014/2015</i>	<i>I kwartał 2013/2014</i>
Zysk netto	4 239	5 970
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	25 206 644	25 206 644
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,17	0,24
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	25 206 644	25 206 644
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,17	0,24

3.3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zysk z lat ubiegłych	Zysk za rok bieżący	Kapitał własny razem
<i>1.07.2014 - 30.09.2014</i>					
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	100 691	14 356	207 972
Zysk w okresie	-	-	-	4 239	4 239
Podział zysku	-	-	14 356	(14 356)	-
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	115 047	4 239	212 211

1.07.2013 - 30.06.2014

Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	90 328	21 202	204 455
Zysk w okresie	-	-	-	14 356	14 356
Podział zysku	-	-	21 202	(21 202)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(10 839)	-	(10 839)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	100 691	14 356	207 972

1.07.2013 - 30.09.2013

Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	90 328	21 202	204 455
Zysk w okresie	-	-	-	5 970	5 970
Podział zysku	-	-	21 202	(21 202)	-
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	111 530	5 970	210 425

3.4. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.07.2014 - 30.09.2014 <i>I kwartał</i> 2014/2015	1.07.2013 - 30.09.2013 <i>I kwartał</i> 2013/2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	4 239	5 970
Korekty:		
Amortyzacja	2 062	1 895
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	(207)	828
Zyski/(straty) z działalności inwestycyjnej	151	38
Odsetki i udziały w zyskach	(2 857)	(2 335)
Podatek dochodowy bieżący	292	760
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	(126)	(5)
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	3 554	7 151
Zmiana stanu należności	1 129	873
Zmiana stanu zapasów	(936)	(19 789)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	3 796	3 834
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	151	(77)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	7 694	(8 008)
Podatek zapłacony	(442)	(586)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 252	(8 594)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Odsetki otrzymane	25	1 997
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	160	161
Splata pożyczek	467	5 465
	652	7 623
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 444)	(3 615)
	(4 444)	(3 615)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 792)	4 008

	1.07.2014 - 30.09.2014 <i>I kwartał</i> <i>2014/2015</i>	1.07.2013 - 30.09.2013 <i>I kwartał</i> <i>2013/2014</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	-
Wydatki		
Odsetki zapłacone	(533)	(554)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(2 592)	(1 428)
	(3 125)	(1 982)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 125)	(1 982)
Przepływy pieniężne netto razem	335	(6 568)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	335	(6 568)
Środki pieniężne na początek okresu	1 216	10 049
Środki pieniężne na koniec okresu	1 551	3 481

Robert Ogór
Prezes Zarządu

Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu

Piotr Kaźmierczak
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Warszawa, dnia 12 listopada 2014 r.