

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka Spółki i informacje ogólne

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

Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca:

NIP: 918-000-07-55

REGON: 006-054-698

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

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosił 25.207 tys. złotych i składał się z:

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

Na dzień 30 czerwca 2015 roku akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki byli:

- Schloss Wachenheim AG – 61,12% głosów na WZA,
- Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK – 9,96 % głosów na WZA.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku kapitał własny Spółki wynosił 210.372 tys. złotych.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, w skład Zarządu Spółki wchodził:

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

W trakcie roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.



Na dzień 30 czerwca 2015 roku, będący dniem kończącym rok obrotowy, skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

W trakcie roku obrotowego roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym zakończonym 30 czerwca 2015 roku przeciętne zatrudnienie wynosiło 410 osób.

Badane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 291.732 tys. złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2015 roku wykazujące zysk netto z działalności kontynuowanej w wysokości 13.743 tys. złotych oraz całkowite dochody w kwocie 13.743 tys. złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2014 roku do 30 czerwca 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.400 tys. złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2014 roku do 30 czerwca 2015 roku wykazuje dodatnie przepływy pieniężne netto w kwocie 894 tys. złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej i na 30 czerwca 2015 roku sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AMBRA.

Zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 1 lipca 2014 roku do 30 czerwca 2015 roku.

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

Bilans zamknięcia za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2014 roku został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na dzień 1 lipca 2014 roku.

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

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2014 roku, zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 października 2014 roku, zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16 października 2014 roku.

Równocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok zakończony 30 czerwca 2014 roku w wysokości 14.356 tys. złotych na wypłatę dywidendy w kwocie 11.343 tys. złotych, a pozostałą część zysku w kwocie 3.013 tys. złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

Mazars Audyt Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 25 listopada 2014 roku na Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2015 roku. Badanie zostało przeprowadzone przez Mazars Audyt Sp. z o.o., ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 186, na podstawie umowy zawartej dnia 29 grudnia 2014 roku. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w styczniu, czerwcu oraz w lipcu 2015 roku.

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

2. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z dniem 14 września 2015 roku.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Główne wielkości bezwzględne charakteryzujące jednostkę

w tys. złotych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.07.2014- 30.06.2015*	01.07.2013- 30.06.2014	01.07.2012- 30.06.2013
Przychody netto ze sprzedaży	240.102	249.624	248.782
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(128.797)	(138.957)	(139.505)
Zysk brutto ze sprzedaży	81.676	81.157	85.938
Zysk z działalności operacyjnej	10.986	16.427	20.216
Zysk brutto	16.054	3.402	20.006
Zysk netto z działalności kontynuowanej	13.743	14.356	21.202
Całkowite dochody razem	13.743	14.356	21.202
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2013*
Aktywa trwałe, w tym:	150.937	177.135	183.979
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>67.733</i>	<i>67.764</i>	<i>64.501</i>
<i>Udziały i akcje</i>	<i>64.997</i>	<i>62.147</i>	<i>77.969</i>
Aktywa obrotowe, w tym:	140.795	144.893	133.115
<i>Zapasy</i>	<i>61.962</i>	<i>77.707</i>	<i>64.829</i>
<i>Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe</i>	<i>59.703</i>	<i>63.407</i>	<i>55.721</i>
Kapitał własny	210.372	207.972	204.455
Zobowiązania krótkoterminowe	69.131	102.191	96.050
Suma bilansowa	291.732	322.028	317.094

* Dane za okres sprawozdawczy zakończony w dniu 30 czerwca 2015 roku dotyczące przychodów i kosztów operacyjnych są zaprezentowane inaczej niż w latach 2014 i 2013. Całość akcyzy pomniejsza przychód ze sprzedaży.

2. Wskaźniki efektywności działania

	2014/2015	2013/2014	2012/2013
$\text{Cykl rotacji należności} = \frac{\text{Średni stan należności handlowych w okresie}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 365$	77 dni	70 dni	64 dni
$\text{Cykl rotacji zobowiązań} = \frac{\text{Średni stan zobowiązań handlowych i rozliczeń międzyokresowych biernych w okresie}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}} * 365$	60 dni	65 dni	72 dni
$\text{Cykl rotacji zapasów} = \frac{\text{Średni stan zapasów w okresie}}{\text{Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów + podatek akcyzowy}} * 365$	140 dni	147 dni	134 dni

3. Wskaźniki płynności

	2014/2015	2013/2014	2012/2013
$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,0	1,4	1,4
$\text{Wskaźnik płynności II} = \frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,1	0,7	0,7

4. Wskaźniki rentowności

	2014/2015	2013/2014	2012/2013
$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk brutto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	7%	1%	8%
$\text{Rentowność sprzedaży netto} = \frac{\text{Zysk netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży netto}} * 100\%$	6%	6%	9%
$\text{Rentowność aktywów netto} = \frac{\text{Zysk netto}}{\text{Aktywa}} * 100\%$	5%	5%	7%

Według naszej oceny, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz analiza przedstawionych wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Informacja o przebiegu badania oraz organizacji rachunkowości.

1.1. Podstawy prawne wykorzystane w badaniu

Badanie przeprowadzono, wykorzystując do tego celu między innymi:

- a) Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami),
- b) Ustawę z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649),
- c) Kodeks Spółek Handlowych,
- d) Krajowe Standardy Rewizji Finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- e) Postanowienia Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

1.2. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

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

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

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

Podstawę otwarcia ksiąg badanego roku obrotowego stanowiły dane zatwierdzonego bilansu na dzień 30 czerwca 2014 roku.

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

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

2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

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

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2015 roku rzeczowe aktywa trwałych obejmowały przede wszystkim grunty i budynki w kwocie 30.286 tys. złotych oraz maszyny i urządzenia techniczne w kwocie 28.861 tys. złotych.

Zwiększenia wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 9.304 tys. odnosiły się przede wszystkim do inwestycji w maszyny i urządzenia techniczne oraz środki transportu.

2.1.2. Udziały i akcje

Udziały i akcje na dzień 30 czerwca 2015 roku obejmowały wartość netto inwestycji w jednostkach zależnych w kwocie 64.997 tys. złotych. Zwiększenie wartości akcji i udziałów o 2.850 tys. złotych wynika z zakupu dodatkowych 30% udziałów w spółce Winezja Sp. z o.o. i związanym z tym przejęciem kontroli.

Spółka na dzień 30 czerwca 2015 roku przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów i akcji, w wyniku których nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartości udziałów i akcji.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1. Zapasy

Na saldo zapasów składały się przede wszystkim towary w kwocie 27.362 tys. złotych, wyroby gotowe w kwocie 20.227 tys. złotych oraz materiały w kwocie 6.421 tys. złotych. Zapasy zostały wykazane po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w wysokości 1.885 tys. złotych.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację zapasów w terminach przewidzianych ustawowo. Różnice inwentaryzacyjne zostały ujęte w księgach rachunkowych za rok obrotowy zakończony w dniu 30 czerwca 2015 roku.

2.2.2. Krótkoterminowe należności

Wykazane w bilansie saldo na dzień 30 czerwca 2015 roku stanowiły przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 49.838 tys. złotych, uwzględniające odpis aktualizujący w wysokości 2.194 tys. złotych.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30 czerwca 2015 roku zostało potwierdzone przez pisemne potwierdzenia sald oraz płatności po dniu bilansowym w 40%.

2.3. Pasywa

2.3.1. Kapitał własny

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosił 210.372 tys. złotych.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok zakończony 30 czerwca 2014 roku w wysokości 14.356 tys. złotych na wypłatę dywidendy w kwocie 11.343 tys. złotych, a pozostałą część zysku w kwocie 3.013 tys. złotych na kapitał zapasowy Spółki.

2.3.2. Zobowiązania krótkoterminowe

Saldo zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 69.131 tys. złotych obejmowało przede wszystkim zobowiązania handlowe w wysokości 32.737 tys. złotych oraz krótkoterminowa część kredytów bankowych w wysokości 17.921 tys. złotych. Zobowiązania handlowe zostały potwierdzone pisemnie na dzień 30 czerwca 2015 roku w 33%.

2.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

Przychody ze sprzedaży zostały, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego i obejmują głównie przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 323.176 tys. złotych, które pomniejszane są o podatek akcyzowy i opłaty handlowe w kwocie 83.074 tys. złotych.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 228.785 tys. złotych odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych i obejmują głównie koszty zużytych materiałów i koszt własny sprzedanych towarów w kwocie 128.797 tys. złotych.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują przede wszystkim przychody z usług refakturowanych.

Pozostałe koszty operacyjne odnoszą się głównie do kosztów usług refakturowanych.

Przychody finansowe odnoszą się przede wszystkim do otrzymanych dywidend.

Na koszty finansowe składają się przede wszystkim odsetki od kredytów i pożyczek oraz odpisy aktualizujące wartość udziałów.

2.5. Dodatkowe informacje objaśniające

Dodatkowe informacje objaśniające w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony na dzień 30 czerwca 2015 roku, obejmujące wprowadzenie do raportu rocznego oraz informacje objaśniające do sprawozdania, sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

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

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

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

2.7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu za badany rok obrotowy, w części dotyczącej danych zawartych w księgach rachunkowych, są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2015 roku.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym i uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2014, poz. 133).

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 11 kolejno ponumerowanych stron. Integralną jego część stanowi sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2015 roku przygotowane przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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



Jarosław BOCHENEK

Olivier DEGAND

Kluczowy Biegły Rewident
Nr 90086

Partner

Warszawa, dnia 14 września 2015 roku