



**Skonsolidowany raport kwartalny
za I kwartał roku obrotowego 2015/2016
sporządzony według
Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Warszawa, dnia 12 listopada 2015 r.

SPIS TREŚCI

1.	KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2015/2016.....	3
2.	WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2015/2016.....	4
2.1.	NAZWA I SIEDZIBA, ORGANY REJESTRACYJNE I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.....	4
2.2.	CZAS TRWANIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	4
2.3.	STRUKTURA AKCJONARIATU – ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE.....	4
2.4.	OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM.....	4
2.5.	SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	5
2.6.	KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	5
2.7.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	5
2.8.	WYBRANE DANE FINANSOWE	6
3.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2015/2016 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF	9
3.1.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
3.2.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	12
3.3.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	14
3.4.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	15
3.5.	INFORMACJA DODATKOWA	17
4.	WYBRANE DANE Z KWARTALNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AMBRA S.A. ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2015/2016 SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z MSSF	27
4.1.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	27
4.2.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	30
4.3.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	32
4.4.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	33

1. KLUCZOWE WSKAŹNIKI ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2015/2016

Dane skonsolidowane (w tys. zł) ¹	I kwartał		
	2015/2016	2014/2015	Zmiana %
Sprzedaż (w tys. średnich butelek 0,75 l)	14 484	13 806	4,9%
Przychody ze sprzedaży netto ²	86 808	86 785	0,0%
Marża ze sprzedaży rentowność w %	38 360 44,2%	39 839 45,9%	-3,7%
Zysk brutto ze sprzedaży rentowność w %	28 244 32,5%	30 339 35,0%	-6,9%
Zysk ze sprzedaży rentowność w %	3 765 4,3%	5 718 6,6%	-34,2%
EBITDA	7 196	8 981	-19,9%
EBIT rentowność %	4 462 5,1%	6 280 7,2%	-28,9%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	363	2 434	-85,1%
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,10	-85,1%
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 101)	5 259	140,0%
Aktywa razem	407 006	436 143	-6,7%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	233 862	228 017	2,6%
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto ³	48 266	86 380	-44,1%

- Wolumen sprzedaży rośnie o 4,9% - głównie dzięki wzrostowi napojów bezalkoholowych i cydru; wartość przychodów ze sprzedaży pozostaje na poziomie roku ubiegłego
- Niższa od oczekiwanej dynamika rynku polskiego, w szczególności w kategorii win typu aperitif i cydru, bardzo dobry wynik sprzedażowy w Rumunii
- Spadek średniej ceny sprzedaży ze względu na zmianę struktury portfela produktów i zwiększony udział sprzedaży promocyjnej, co powoduje spadek marży ze sprzedaży o 1,5 mln zł i obniżenie jej rentowności z 45,9% do 44,2%
- Wyższe o 0,5 mln zł koszty marketingu związane głównie z rozwojem CYDRU LUBELSKIEGO obniżają rentowność zysku brutto ze sprzedaży z 35,0% do 32,5%
- Przy stabilnym poziomie kosztów działalności operacyjnej EBIT spada o 1,8 mln zł, odpowiednio do spadku marży
- Niski poziom zadłużenia umożliwia dalszą redukcję kosztów finansowych o 0,4 mln zł
- Kwartalny zysk netto na poziomie 0,4 mln zł, niższy o 2,1 mln zł niż rok wcześniej

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. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2015/2016

2.1. *Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne i przedmiot działalności*

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. Spółka AMBRA S.A. 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.

Jednostką dominującą spółki AMBRA S.A. jest spółka Schloss Wachenheim AG (poprzednia nazwa: 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. jako jednostka dominująca Grupy AMBRA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wykaz jednostek konsolidowanych znajduje się w rozdziale 3.5.6 niniejszego raportu.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie ze statutem Spółki jest produkcja i sprzedaż napojów alkoholowych i bezalkoholowych.

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

2.2. *Czas trwania jednostki dominującej*

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

2.3. *Struktura akcjonariatu – znaczący akcjonariusze*

Na dzień 30 września 2015 r. wg informacji posiadanych przez Zarząd znaczącymi akcjonariuszami AMBRA S.A. posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu były następujące podmioty:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Schloss Wachenheim AG (poprzednia nazwa: Sektkellerei Schloss Wachenheim AG)	15 406 644	15 406 644,00	61,12	15 406 644	61,12
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	2 510 000	2 510 000,00	9,96	2 510 000	9,96

2.4. *Okres objęty sprawozdaniem finansowym*

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 koniec pierwszego kwartału roku obrotowego 2015/2016, tj. na dzień 30 września 2015 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 2015/2016, tj. za okres od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 r.

Porównywalne dane finansowe obejmują skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec poprzedniego roku obrotowego 2014/2015, tj. na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz na koniec pierwszego kwartału poprzedniego roku obrotowego, tj. 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 poprzedniego roku obrotowego, tj. za okres od 1 lipca 2014 r. do 30 września 2014 r. oraz skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r.

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. Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 30 września 2015 r. w skład Zarządu spółki AMBRA S.A. wchodził:

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

Na dzień 30 września 2015 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.

Składy Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej spółki AMBRA S.A. nie uległy zmianie w pierwszym kwartale roku obrotowego 2015/2016 i do dnia publikacji niniejszego raportu.

2.6. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawartego w niniejszym raporcie 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.

2.7. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym 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 2014/2015, tj. za okres od 1 lipca 2014 r. do 30 czerwca 2015 r. opublikowanym w dniu 15 września 2015 r., dlatego niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem ze skonsolidowanym raportem rocznym za poprzedni rok obrotowy 2014/2015 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 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 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 i Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami i Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

2.8. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym 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 danego okresu sprawozdawczego. Kursy te wynosiły 4,2073 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2015/2016, 4,1671 zł za rok obrotowy 2014/2015 i 4,1841 zł za pierwszy kwartał roku obrotowego 2014/2015.

- Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień raportowy. Kursy te wynosiły 4,2386 zł na dzień 30 września 2015 r., 4,1944 zł na dzień 30 czerwca 2015 r. i 4,1755 zł na dzień 30 września 2014 r.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2015/2016

Wybrane skonsolidowane dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	<i>I kwartał 2015/2016</i>	<i>Rok obrotowy 2014/2015</i>	<i>I kwartał 2014/2015</i>	<i>I kwartał 2015/2016</i>	<i>Rok obrotowy 2014/2015</i>	<i>I kwartał 2014/2015</i>
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	86 808	396 913	86 785	20 633	95 249	20 741
Marża ze sprzedaży	38 360	175 820	39 839	9 118	42 192	9 521
Zysk brutto ze sprzedaży	28 244	135 386	30 339	6 713	32 489	7 251
EBITDA	7 196	46 065	8 981	1 710	11 054	2 146
EBIT	4 462	34 184	6 280	1 061	8 203	1 501
Zysk netto	2 736	26 653	4 127	650	6 396	986
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	363	19 017	2 434	86	4 564	582
Przepływy pieniężne netto razem	1 501	402	558	357	96	133
Aktywa trwałe	186 640	186 515	199 070	44 033	44 468	47 676
Aktywa obrotowe	220 366	208 805	237 073	51 990	49 782	56 777
Aktywa razem	407 006	395 320	436 143	96 024	94 249	104 453
Zobowiązania długoterminowe	16 505	15 576	31 266	3 894	3 714	7 488
Zobowiązania krótkoterminowe	128 492	119 036	150 377	30 315	28 380	36 014
Kapitał własny	262 009	260 708	254 500	61 815	62 156	60 951
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	233 862	232 616	228 017	55 174	55 459	54 608
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 947	6 010	6 037
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,01	0,75	0,10	0,00	0,18	0,02
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,01	0,75	0,10	0,00	0,18	0,02
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	9,28	9,23	9,05	2,19	2,20	2,17
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	9,28	9,23	9,05	2,19	2,20	2,17
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	0,50	0,45	0,45	0,12	0,11	0,11

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2015/2016

Wybrane jednostkowe dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	<i>I kwartał 2015/2016</i>	<i>Rok obrotowy 2014/2015</i>	<i>I kwartał 2014/2015</i>	<i>I kwartał 2015/2016</i>	<i>Rok obrotowy 2014/2015</i>	<i>I kwartał 2014/2015</i>
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	51 133	240 102	55 243	12 153	57 618	13 203
Marża ze sprzedaży	23 461	111 305	25 718	5 576	26 710	6 147
Zysk brutto ze sprzedaży	15 486	81 676	18 311	3 681	19 600	4 376
EBITDA	1 992	20 076	3 818	473	4 818	912
EBIT	(60)	10 986	1 756	(14)	2 636	420
Zysk netto	2 437	13 743	4 239	579	3 298	1 013
Przepływy pieniężne netto razem	429	894	335	102	215	80
Aktywa trwałe	150 142	150 937	179 381	35 423	35 985	42 960
Aktywa obrotowe	138 547	140 795	148 090	32 687	33 567	35 466
Aktywa razem	288 689	291 732	327 471	68 110	69 553	78 427
Zobowiązania długoterminowe	12 742	12 229	19 884	3 006	2 916	4 762
Zobowiązania krótkoterminowe	63 138	69 131	95 376	14 896	16 482	22 842
Kapitał własny	212 809	210 372	212 211	50 207	50 155	50 823
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 947	6 010	6 037
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,10	0,55	0,17	0,02	0,13	0,04
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,10	0,55	0,17	0,02	0,13	0,04
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,44	8,35	8,42	1,99	1,99	2,02
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	8,44	8,35	8,42	1,99	1,99	2,02

3. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AMBRA ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2015/2016 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF

3.1. *Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej*

	<u>30.09.2015</u> <i>I kwartał</i> <i>2015/2016</i>	<u>30.06.2015</u> <i>Rok obrotowy</i> <i>2014/2015</i>	<u>30.09.2014</u> <i>I kwartał</i> <i>2014/2015</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	101 483	101 568	107 149
Wartość firmy z konsolidacji	43 855	43 743	41 562
Pozostałe wartości niematerialne	16 585	16 641	15 985
Nieruchomości inwestycyjne	14 598	14 406	22 775
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	660	660	317
Pozostałe aktywa długoterminowe	134	177	211
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 325	9 320	11 071
Aktywa trwałe razem	<u>186 640</u>	<u>186 515</u>	<u>199 070</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	106 116	101 076	121 098
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 212	935	1 361
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	100 987	96 252	104 121
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	2 687	2 697	2 495
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 364	7 845	7 998
Aktywa obrotowe razem	<u>220 366</u>	<u>208 805</u>	<u>237 073</u>
AKTYWA RAZEM	<u>407 006</u>	<u>395 320</u>	<u>436 143</u>

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2015/2016

	30.09.2015	30.06.2015	30.09.2014
	<i>I kwartał</i>	<i>Rok obrotowy</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2015/2016</i>	<i>2014/2015</i>	<i>2014/2015</i>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
	67 718	67 718	67 718
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	2 089	1 206	1 847
podporządkowanych			
Zysk z lat ubiegłych	138 485	119 468	130 811
Zysk netto roku bieżącego	363	19 017	2 434
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom	233 862	232 616	228 017
Udziały niekontrolujące	28 147	28 092	26 483
Kapitał własny razem	262 009	260 708	254 500
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12 194	11 680	28 082
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	457	457	526
Świadczenia pracownicze	201	201	183
	3 653	3 238	2 475
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Zobowiązania długoterminowe razem	16 505	15 576	31 266
Zobowiązania krótkoterminowe			
	45 436	40 284	66 296
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych			
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	155	224	360
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	82 901	78 528	83 721
Zobowiązania krótkoterminowe razem	128 492	119 036	150 377
PASYWA RAZEM	407 006	395 320	436 143

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	<u>30.09.2015</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>30.09.2014</u>
	<i>I kwartał</i>	<i>Rok obrotowy</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2015/2016</i>	<i>2014/2015</i>	<i>2014/2015</i>
Wartość księgowa	233 862	232 616	228 017
<i>Liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	9,28	9,23	9,05
<i>Rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	9,28	9,23	9,05

3.2. **Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	1.07.2015 - 30.09.2015 <i>I kwartał</i> <i>2015/2016</i>	1.07.2014 - 30.09.2014 <i>I kwartał</i> <i>2014/2015</i>
Przychody netto ze sprzedaży	86 808	86 785
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(48 448)	(46 946)
<i>Marża ze sprzedaży</i>	<i>38 360</i>	<i>39 839</i>
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(10 116)	(9 500)
Zysk brutto ze sprzedaży	28 244	30 339
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(7 404)	(7 691)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(14 341)	(14 229)
Amortyzacja	(2 734)	(2 701)
Zysk ze sprzedaży	3 765	5 718
Pozostałe przychody operacyjne	918	1 881
Pozostałe koszty operacyjne	(221)	(1 319)
Zysk z działalności operacyjnej	4 462	6 280
Przychody finansowe z tytułu odsetek	-	1
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(470)	(940)
Pozostałe przychody finansowe	66	224
Pozostałe koszty finansowe	(239)	(206)
Zysk brutto	3 819	5 359
Podatek dochodowy bieżący	(696)	(1 013)
Podatek dochodowy odroczony	(387)	(219)
Podatek dochodowy razem	(1 083)	(1 232)
Zysk netto z działalności kontynuowanej, w tym:	2 736	4 127
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	363	2 434
Udziały niekontrolujące	2 373	1 693
Inne całkowite dochody	1 272	(226)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	883	(201)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych przypadające udziałom niekontrolującym	389	(25)
Całkowite dochody, w tym:	4 008	3 901
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	1 246	2 233
Całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym	2 762	1 668

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	1.07.2015 - 30.09.2015	1.07.2014 - 30.09.2014
	<i>I kwartał 2015/2016</i>	<i>I kwartał 2014/2015</i>
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	363	2 434
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,10
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,10

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2015/2016

3.3. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

I kwartał 2015/2016
1.07.2015 - 30.09.2015

	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 akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolu- jące	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	1 206	119 468	19 017	232 616	28 092	260 708
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	363	363	2 373	2 736
Podział zysku	-	-	-	19 017	(19 017)	-	-	-
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(2 707)	(2 707)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	883	-	-	883	389	1 272
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	2 089	138 485	363	233 862	28 147	262 009

Rok obrotowy 2014/2015
1.07.2014 - 30.06.2015

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	-	-	-	-	19 017	19 017	7 636	26 653
Podział zysku	-	-	-	26 047	(26 047)	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(11 343)	-	(11 343)	-	(11 343)
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	(4 792)	(4 792)
Zmniejszenie udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	(2 131)	(2 131)
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	(842)	-	-	(842)	(376)	(1 218)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	1 206	119 468	19 017	232 616	28 092	260 708

I kwartał 2014/2015
1.07.2014 - 30.09.2014

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

3.4. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.07.2015 - 30.09.2015 <i>I kwartał</i> 2015/2016	1.07.2014 - 30.09.2014 <i>I kwartał</i> 2014/2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	363	2 434
Korekty:		
Udziały niekontrolujące	2 373	1 693
Amortyzacja	2 734	2 701
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	29	(47)
Zyski/straty ze sprzedaży majątku trwałego	(78)	122
Odsetki i udziały w zyskach	470	939
Podatek dochodowy bieżący	696	1 013
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	10	(516)
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	6 597	8 339
Zmiana stanu należności	(4 692)	(8 798)
Zmiana stanu zapasów	(5 040)	(5 402)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	1 666	12 388
Zmiana stanu rezerw	415	75
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	(5)	114
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(1 059)	6 716
Podatek zapłacony	(1 042)	(1 457)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 101)	5 259
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	615	252
Odsetki otrzymane	-	1
	615	253
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 209)	(5 161)
	(2 209)	(5 161)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 594)	(4 908)

	<u>1.07.2015 - 30.09.2015</u> <i>I kwartał 2015/2016</i>	<u>1.07.2014 - 30.09.2014</u> <i>I kwartał 2014/2015</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	5 666	1 147
	<u>5 666</u>	<u>1 147</u>
Wydatki		
Odsetki zapłacone	(470)	(940)
	<u>(470)</u>	<u>(940)</u>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 196	207
Przepływy pieniężne netto razem	<u>1 501</u>	<u>558</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	18	4
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 519	562
Środki pieniężne na początek okresu	7 845	7 436
Środki pieniężne na koniec okresu	9 364	7 998

3.5. Informacja dodatkowa

3.5.1. 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 2015/2016 Grupa AMBRA zwiększyła sprzedaż w ujęciu ilościowym o 4,9%, przede wszystkim dzięki większemu wolumenowi sprzedaży napojów bezalkoholowych dla dzieci, a także cydru. Dynamika sprzedaży cydru, podobnie jak sprzedaż win typu aperitif była niższa od oczekiwań. Spadła sprzedaż alkoholi mocnych w efekcie zaprzestania dystrybucji wódki Nemiroff.

Przychody netto ze sprzedaży w pierwszym kwartale pozostały na podobnym poziomie jak w porównywalnym okresie poprzedniego roku obrotowego i wynosiły 86,8 mln zł. Bardzo dobry wynik sprzedażowy został osiągnięty na rynku rumuńskim, w szczególności w kategoriach win musujących i alkoholi mocnych. Nieco niższe przychody netto ze sprzedaży zostały odnotowane w Polsce, Czechach i Słowacji.

Średnia cena sprzedaży spadła nieco w porównaniu do pierwszego kwartału poprzedniego roku obrotowego przede wszystkim z uwagi na mniejszy udział alkoholi mocnych oraz zwiększony udział sprzedaży promocyjnej, co spowodowało spadek marży ze sprzedaży o 1,5 mln zł i obniżenie jej rentowności z 45,9% do 44,2%.

Zysk brutto ze sprzedaży niższy o 2,1 mln zł w stosunku do pierwszego kwartału poprzedniego roku obrotowego związany był głównie z dalszymi inwestycjami w rozwój marki CYDR LUBELSKI i jej wsparciem marketingowym. Wzrost wydatków marketingowych o 0,5 mln zł wpłynął na obniżenie rentowności zysku brutto ze sprzedaży, która była niższa o 2,4 punktu procentowego osiągając 32,5%.

Koszty działalności operacyjnej obejmujące wynagrodzenia, amortyzację i inne koszty stałe pozostały na podobnym poziomie do ubiegłorocznego, jednak z uwagi na niższy zysk brutto ze sprzedaży zysk z działalności operacyjnej spadł odpowiednio do spadku marży o 1,8 mln zł do poziomu 4,5 mln zł.

W porównaniu do pierwszego kwartału poprzedniego roku obrotowego poziom zadłużenia netto spadł znacząco o 38,1 mln zł, co zostało osiągnięte dzięki poprawie efektywności wykorzystania kapitału obrotowego – spadkowi zapasów i należności. Niższe zadłużenie pozwoliło na dalsze obniżenie kosztów finansowych netto w kwartale o 0,4 mln zł.

Spadek kosztów finansowych nie zrekompensował w całości spadku zysku z działalności operacyjnej, w wyniku czego zysk netto Grupy AMBRA za pierwszy kwartał bieżącego roku obrotowego 2015/2016 był niższy o 1,4 mln zł i wynosił 2,7 mln zł. Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej spadł o 2,1 mln zł – przede wszystkim z uwagi na dobre wyniki finansowe osiągnięte na rynku rumuńskim i wynosił w pierwszym kwartale 2015/2016 r. 0,4 mln zł.

W kolejnych kwartałach Grupa AMBRA kontynuować będzie rozwój kategorii cydru, aktywnie wspierać sprzedaż kluczowych marek i nadal rozwijać działalność w sklepach specjalistycznych i w gastronomii w celu zwiększania potencjału wzrostu wartości Grupy. Stabilny poziom kosztów działalności operacyjnej w połączeniu ze spadającymi kosztami finansowymi powinien przyczynić się do stabilizacji wyników finansowych.

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

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2015/2016 nie wystąpiły.

3.5.3. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2015/2016 dywidendy nie zostały wypłacone lub zadeklarowane.

W okresie od zakończenia pierwszego kwartału bieżącego roku obrotowego 2015/2016, tj. od dnia 30 września 2015 r. do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. do dnia 12 listopada 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie AMBRA S.A. w dniu 13 października 2015 r. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2014/2015 zakończony 30 czerwca 2015 r. W uchwale tej ustalona została dywidenda dla akcjonariuszy w łącznej kwocie 12 603 322,00 zł, to jest 0,50 zł na jedną akcję. Dzień dywidendy został ustalony na 21 października 2015 r. a dzień wypłaty dywidendy na dzień 5 listopada 2015 r. Dywidendą objęte zostały wszystkie akcje AMBRA S.A.

3.5.4. 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 2015/2016 nie wystąpiły.

3.5.5. 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 2014/2015 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.

Na dzień 30 września 2015 r. nie wystąpiły aktywa warunkowe.

3.5.6. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Efektywny udział podmiotu dominującego w spółce na dzień 30 września 2015 r.	Efektywny udział podmiotu dominującego w spółce na dzień 30 czerwca 2015 r.	Stopień zależności od AMBRA S.A. oraz metoda konsolidacji na dzień 30 września 2015 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%	51%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
TiM S.A.	Bielsko-Biała	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	51%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
IP Brand Management Sp. z o.o.	Warszawa	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.	100%	100%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. komandytowa	Warszawa	Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.	100%	100%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
Winezja.pl Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.	80,01%	80,01%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
Soare Sekt a.s.	Brno, Czechy	Sprzedaż napojów alkoholowych i bezalkoholowych. Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	100%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
Vino Valtice s.r.o.	Valtice, Czechy	Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda nabycia
Vinne sklepy Mikulov s.r.o.	Mikulov, Czechy	Sprzedaż hurtowa, detaliczna i produkcja wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	100%	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda nabycia
Soare Sekt Slovakia s.r.o.	Trebatice, Słowacja	Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda nabycia
Zarea s.a.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	54,42%	54,42%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia
Karom Drinks s.r.l.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	56%	56%	Zależna bezpośrednio, metoda nabycia

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 września 2015 r. AMBRA S.A. posiadała również bezpośrednio 45% udziałów w spółce PW LPdV Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie. Na dzień 30 września 2015 r. wartość bilansowa udziałów w tej spółce wyniosła 0 zł w efekcie ujęcia w kosztach roku obrotowego 2012/2013 odpisu aktualizującego.

Wielkość udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonej nie zmieniły się w pierwszym kwartale bieżącego roku obrotowego 2015/2016.

3.5.7. 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 2015/2016 nie wystąpiły.

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

Emitent nie publikował prognoz na rok obrotowy 2015/2016.

3.5.9. 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	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Schloss Wachenheim AG (poprzednia nazwa: Sektkellerei Schloss Wachenheim AG)	15 406 644	15 406 644,00	61,12	15 406 644	61,12
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	2 510 000	2 510 000,00	9,96	2 510 000	9,96

W okresie od publikacji poprzedniego raportu okresowego Grupy AMBRA, tj. raportu rocznego za poprzedni rok obrotowy 2014/2015 opublikowanego w dniu 15 września 2015 r. Zarząd nie otrzymał informacji o zmianach w strukturze znaczących akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

3.5.10. 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 15.09.2015 r.	Nabycie akcji w raportowanym okresie	Zbycie akcji w raportowanym okresie	Stan na dzień 12.11.2015 r.
Nick Reh *	Przewodniczący Rady Nadzorczej	100 000	-	-	100 000
Wilhelm Seiler	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	7 000	-	-	7 000
Robert Ogór	Prezes Zarządu	171 352	-	-	171 352
Piotr Kaźmierczak	Wiceprezes Zarządu	32 432	-	-	32 432

* Łącznie z akcjami nabytymi przez jednostki zależne (fundacja „Stiftung REHKIDS”)

3.5.11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2015/2016 nie wystąpiły.

3.5.12. *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 2015/2016 nie wystąpiły.

3.5.13. *Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji*

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2015/2016 nie wystąpiły.

3.5.14. *Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe*

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2015/2016 nie wystąpiły.

3.5.15. *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.

3.5.16. *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.

3.5.17. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

	<u>1.07.2015 - 30.09.2015</u>	<u>1.07.2014 - 30.06.2015</u>	<u>1.07.2014 - 30.09.2014</u>
	<i>I kwartał</i>	<i>Rok obrotowy</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2015/2016</i>	<i>2014/2015</i>	<i>2014/2015</i>
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>			
Stan na początek okresu	9 320	11 185	11 185
Zmiana	5	(1 865)	(114)
Stan na koniec okresu	<u>9 325</u>	<u>9 320</u>	<u>11 071</u>
<i>Rezerwa na podatek odroczony</i>			
Stan na początek okresu	3 238	2 400	2 400
Zmiana	415	838	75
Stan na koniec okresu	<u>3 653</u>	<u>3 238</u>	<u>2 475</u>
<i>Odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego</i>			
Stan na początek okresu	3 738	3 032	3 032
Zmiana	-	706	-
Stan na koniec okresu	<u>3 738</u>	<u>3 738</u>	<u>3 032</u>
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>			
Stan na początek okresu	2 608	2 302	2 302
Zmiana	(92)	306	(48)
Stan na koniec okresu	<u>2 516</u>	<u>2 608</u>	<u>2 254</u>
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>			
Stan na początek okresu	6 755	7 953	7 953
Zmiana	(676)	(1 198)	140
Stan na koniec okresu	<u>6 079</u>	<u>6 755</u>	<u>8 093</u>
<i>Rezerwy na opłaty handlowe</i>			
Stan na początek okresu	10 606	9 283	9 283
Zmiana	1 019	1 323	3 533
Stan na koniec okresu	<u>11 625</u>	<u>10 606</u>	<u>12 816</u>

3.5.18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2015/2016 nie wystąpiły.

3.5.19. 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., Vito 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 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 przedstawiają poniższe tabele:

Rok obrotowy 2015/2016

	kurs na dzień		
	31.07.2015	31.08.2015	30.09.2015
korona czeska (CZK)	0,1534	0,1566	0,1560
euro (EUR)	4,1488	4,2344	4,2386
lej rumuński (RON)	0,9412	0,9555	0,9600

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

3.5.20. 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 2015/2016 wraz z danymi porównywalnymi. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym 2014/2015 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 2015/2016

Segmenty operacyjne za pierwszy kwartał roku obrotowego

	Działalność podstawowa						Działalność pozostała		Eliminacje		Razem skonsolidowane	
	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości					
	I kwartał		I kwartał		I kwartał		I kwartał					
	2015/2016	2014/2015	2015/2016	2014/2015	2015/2016	2014/2015	2015/2016	2014/2015	2015/2016	2014/2015	2015/2016	2014/2015
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	72 746	74 548	5 355	5 485	8 707	6 752	-	-	-	-	86 808	86 785
Sprzedaż między segmentami	2 477	5 761	6	6	-	-	-	-	(2 483)	(5 767)	-	-
Przychody netto ze sprzedaży	75 223	80 309	5 361	5 491	8 707	6 752	-	-	(2 483)	(5 767)	86 808	86 785
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(43 039)	(45 597)	(3 770)	(3 908)	(4 163)	(3 519)	-	-	2 524	6 078	(48 448)	(46 946)
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(9 087)	(8 565)	(384)	(454)	(645)	(471)	-	-	-	(10)	(10 116)	(9 500)
Zysk brutto ze sprzedaży	23 097	26 147	1 207	1 129	3 899	2 762	-	-	41	301	28 244	30 339
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(6 043)	(6 303)	(450)	(460)	(859)	(873)	(52)	(55)	-	-	(7 404)	(7 691)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(11 652)	(11 859)	(570)	(500)	(2 114)	(1 863)	(5)	(7)	-	-	(14 341)	(14 229)
Amortyzacja	(2 446)	(2 422)	(38)	(38)	(214)	(183)	(36)	(58)	-	-	(2 734)	(2 701)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	2 956	5 563	149	131	712	(157)	(93)	(120)	41	301	3 765	5 718
Pozostałe przychody operacyjne	183	820	19	173	690	887	35	40	(9)	(39)	918	1 881
Pozostałe koszty operacyjne	(156)	(984)	(31)	(49)	-	-	-	(3)	(34)	(283)	(221)	(1 319)
EBIT	2 983	5 399	137	255	1 402	730	(58)	(83)	(2)	(21)	4 462	6 280
Przychody finansowe z tytułu odsetek	178	329	-	-	-	-	-	-	(178)	(328)	-	1
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(238)	(621)	(43)	(39)	(188)	(276)	(179)	(352)	178	348	(470)	(940)
Pozostałe przychody finansowe	46	150	20	69	-	5	-	-	-	-	66	224
Pozostałe koszty finansowe	(209)	(69)	(20)	(137)	(10)	-	-	-	-	-	(239)	(206)
Zysk/(strata) brutto	2 760	5 188	94	148	1 204	459	(237)	(435)	(2)	(1)	3 819	5 359
Podatek dochodowy	(830)	(1 196)	(19)	(34)	(215)	(83)	(19)	81	-	-	(1 083)	(1 232)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	1 930	3 992	75	114	989	376	(256)	(354)	(2)	(1)	2 736	4 127
Aktywa i zobowiązania												
Aktywa trwałe	244 513	274 283	713	3 448	35 232	35 318	13 956	22 141	(107 774)	(136 120)	186 640	199 070
Aktywa obrotowe	207 465	210 087	10 440	13 922	35 215	32 618	-	-	(32 754)	(19 554)	220 366	237 073
Kapitały własne	334 042	333 948	3 431	1 868	34 819	34 459	(984)	(5 431)	(109 299)	(110 344)	262 009	254 500
Zobowiązania	117 936	150 422	7 722	15 502	35 628	33 477	14 940	27 572	(31 229)	(45 330)	144 997	181 643

3.5.21. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Jednostka bezpośrednio dominująca i kontrolująca Grupę AMBRA to Schloss Wachenheim AG (poprzednia nazwa: Sektkellerei Schloss Wachenheim AG) zarejestrowana w Niemczech.

Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą AMBRA i pozostałymi jednostkami powiązanymi niekonsolidowanymi oraz o kwotach nierozliczonych sald należności i zobowiązań przedstawiono w poniższej tabeli.

I kwartał 2015/2016						
	Należności	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i usług	Zakupy materiałów i towarów	Dywidendy zapłacone	Koszty usług
<i>Główny akcjonariusz</i>						
Schloss Wachenheim AG	14	451	-	370	-	-
<i>Jednostki powiązane niekonsolidowane</i>						
Compagnie Européenne des Vins Mousseux	-	39	-	101	-	-
Material Einkaufskontor GmbH	160	-	-	-	-	-
<i>Jednostki stowarzyszone</i>						
Wine 4 You Sp. z o.o.	1 639	1	1 354	-	-	1
Członkowie Zarządu AMBRA S.A.	69	-	-	-	-	-

Transakcje między jednostką dominującą – spółką AMBRA S.A. i jej jednostkami zależnymi w kwotach przedstawionych w poniższej tabeli zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji.

I kwartał 2015/2016						
Należności, w tym z tytułu udzielonych pożyczek	Zobowiązania	Sprzedaż towarów, wyrobów gotowych i usług	Zakup towarów, wyrobów gotowych i usług	Dywidendy należne i zapłacone	Odsetki należne i zapłacone	
<i>Główny akcjonariusz</i>						
Schloss Wachenheim AG	-	80	-	-	-	
<i>Jednostki powiązane konsolidowane</i>						
PH Vinex Slaviansi Poland Sp. z o.o.	8	-	19	-	-	
TIM S.A.	3 151	159	1 539	34	2 817	
IP Brand Management Sp. z o.o.	4	-	3	-	-	
IP Brand Management Sp. z o.o. Sp. k.	1	159	3	-	-	
Winezja.pl Sp. z o.o.	422	-	293	-	-	
Soare Sekt a.s.	1 333	6	1 644	6	-	
Soare Sekt Slovakia s.r.o.	633	14	450	-	-	
Vino Valtice s.r.o.	8	-	-	-	-	
Karom Drinks s.r.l.	14 940	-	-	-	-	179
Zarea s.a.	1 107	31	392	-	-	

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na zasadach rynkowych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązanymi.

3.5.22. Instrumenty finansowe

Pomiar wartości godziwej instrumentów finansowych został sklasyfikowany na podobnych poziomach w hierarchii wartości godziwej jak miało to miejsce w raporcie rocznym za poprzedni rok obrotowy 2014/2015 zakończony 30 czerwca 2015 r.

Klasyfikacja aktywów finansowych nie uległa zmianie od końca poprzedniego okresu sprawozdawczego, tj. poprzedniego roku obrotowego 2014/2015 zakończonego 30 czerwca 2015 r.

4. WYBRANE DANE Z KWARTALNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI AMBRA S.A. ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2015/2016 SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z MSSF

4.1. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	<u>30.09.2015</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>30.09.2014</u>
	<i>I kwartał</i>	<i>Rok obrotowy</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2015/2016</i>	<i>2014/2015</i>	<i>2014/2015</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	66 983	67 733	69 905
Wartości niematerialne	7 929	7 822	7 821
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	106	149	183
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	1 210
Udziały i akcje	64 997	64 997	62 147
Długoterminowe pożyczki udzielone	-	-	26 468
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 127	10 236	11 647
Aktywa trwałe razem	150 142	150 937	179 381
Aktywa obrotowe			
Zapasy	64 416	61 962	78 643
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 145	889	996
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	54 135	59 703	62 276
Krótkoterminowe pożyczki udzielone	14 940	14 761	3 585
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1 372	1 370	1 039
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 539	2 110	1 551
Aktywa obrotowe razem	138 547	140 795	148 090
AKTYWA RAZEM	288 689	291 732	327 471

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA
RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2015/2016

	30.09.2015	30.06.2015	30.09.2014
	<i>I kwartał</i>	<i>Rok obrotowy</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2015/2016</i>	<i>2014/2015</i>	<i>2014/2015</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	117 447	103 704	115 047
Zysk netto roku bieżącego	2 437	13 743	4 239
Kapitał własny razem	212 809	210 372	212 211
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12 084	11 571	19 175
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	457	457	526
Świadczenia pracownicze	201	201	183
Zobowiązania długoterminowe razem	12 742	12 229	19 884
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17 424	17 999	43 421
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	45 714	51 132	51 955
Zobowiązania krótkoterminowe razem	63 138	69 131	95 376
PASYWA RAZEM	288 689	291 732	327 471

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą

	30.09.2015	30.06.2015	30.09.2014
	<i>I kwartał</i>	<i>Rok obrotowy</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2015/2016</i>	<i>2014/2015</i>	<i>2014/2015</i>
Wartość księgowa	212 809	210 372	212 211
<i>Liczba akcji</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,44	8,35	8,42
<i>Rozwodniona liczba akcji</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	8,44	8,35	8,42

4.2. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.07.2015 - 30.09.2015	1.07.2014 - 30.09.2014
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2015/2016</i>	<i>2014/2015</i>
Przychody netto ze sprzedaży	51 133	55 243
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(27 672)	(29 525)
<i>Marża ze sprzedaży</i>	<i>23 461</i>	<i>25 718</i>
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(7 975)	(7 407)
Zysk brutto ze sprzedaży	15 486	18 311
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(4 899)	(5 284)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(8 635)	(9 179)
Amortyzacja	(2 052)	(2 062)
Zysk/(strata) ze sprzedaży	(100)	1 786
Pozostałe przychody operacyjne	150	793
Pozostałe koszty operacyjne	(110)	(823)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(60)	1 756
Przychody finansowe z tytułu odsetek	179	330
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(168)	(533)
Pozostałe przychody finansowe	2 847	3 189
Pozostałe koszty finansowe	(204)	(60)
Zysk brutto	2 594	4 682
Podatek dochodowy bieżący	(48)	(292)
Podatek dochodowy odroczony	(109)	(151)
Podatek dochodowy razem	(157)	(443)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 437	4 239
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody	2 437	4 239

Zysk netto na jedną akcję zwykłą

	<u>1.07.2015 - 30.09.2015</u>	<u>1.07.2014 - 30.09.2014</u>
	<i>I kwartał 2015/2016</i>	<i>I kwartał 2014/2015</i>
Zysk netto	2 437	4 239
<i>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	0,17
<i>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</i>	<i>25 206 644</i>	<i>25 206 644</i>
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	0,17

4.3. 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 kwartał 2015/2016
1.07.2015 - 30.09.2015

Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	103 704	13 743	210 372
Zysk w okresie	-	-	-	2 437	2 437
Podział zysku	-	-	13 743	(13 743)	-
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	117 447	2 437	212 809

Rok obrotowy 2014/2015
1.07.2014 - 30.06.2015

Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	100 691	14 356	207 972
Zysk w okresie	-	-	-	13 743	13 743
Podział zysku	-	-	14 356	(14 356)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(11 343)	-	(11 343)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	103 704	13 743	210 372

I kwartał 2014/2015
1.07.2014 - 30.09.2014

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

4.4. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.07.2015 - 30.09.2015	1.07.2014 - 30.09.2014
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2015/2016</i>	<i>2014/2015</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	2 437	4 239
Korekty:		
Amortyzacja	2 052	2 062
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	13	(207)
Zyski/(straty) ze sprzedaży środków trwałych	(14)	151
Odsetki i udziały w zyskach	(2 828)	(2 857)
Podatek dochodowy bieżący	48	292
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	(2)	(126)
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	1 706	3 554
Zmiana stanu należności	8 428	1 129
Zmiana stanu zapasów	(2 454)	(936)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	(5 418)	3 796
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	109	151
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	2 371	7 694
Podatek zapłacony	(304)	(442)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 067	7 252
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	351	160
Odsetki otrzymane	-	25
Spłata pożyczek	-	467
	351	652
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 759)	(4 444)
	(1 759)	(4 444)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 408)	(3 792)

	1.07.2015 - 30.09.2015	1.07.2014 - 30.09.2014
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2015/2016</i>	<i>2014/2015</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	-
Wydutki		
Odsetki zapłacone	(168)	(533)
Wydutki na spłatę kredytów i pożyczek	(62)	(2 592)
	(230)	(3 125)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(230)	(3 125)
Przepływy pieniężne netto razem	429	335
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	429	335
Środki pieniężne na początek okresu	2 110	1 216
Środki pieniężne na koniec okresu	2 539	1 551


Robert Ogór
Prezes Zarządu


Grzegorz Nowak
Wiceprezes Zarządu


Piotr Kaźmierczak
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy

Warszawa, dnia 12 listopada 2015 r.