

**Grupa Kapitałowa „Ambra”
ul. Puławska 336
02-819 Warszawa**

**Opinia i raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 lipca 2005 roku do 30 czerwca 2006 roku**

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
„Ambra” S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest „Ambra” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 336, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **406 802** tysięcy złotych
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 lipca 2005 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **20 882** tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 lipca 2005 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **98 547** tysięcy złotych;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wpływ środków pieniężnych w okresie od dnia 1 lipca 2005 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku w kwocie **43 061** tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość i rzetelność powyższego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 209, poz. 1744).

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

Badanie obejmuje sprawdzenie, w oparciu o metodę wrywkową, dowodów i zapisów księgowych oraz dokumentacji konsolidacyjnej, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę poprawności stosowanych zasad rachunkowości w Grupie Kapitałowej, znaczących

szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 30 czerwca 2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 lipca 2005 roku do 30 czerwca 2006 roku,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- sporządzone zostało zgodnie z wymogami Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 209, poz. 1744,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżenia, pragniemy zwrócić uwagę na opisane w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 3 oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności aspekty finansowe objęcia dodatkowej emisji akcji w spółce zależnej przez akcjonariusza mniejszościowego i ich wpływu na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. nr 209, poz. 1744), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Warszawa, dnia 13 października 2006 roku

BDO Polska Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523

Przeprowadzający badanie
Małgorzata Szaniawska
Biegły Rewident
nr ident. 10311/7685

Działający w imieniu BDO Polska Sp. z o.o.
Anna Bernaziuk
Biegły Rewident
nr ident. 173/223
Członek Zarządu

**Grupa Kapitałowa „Ambra”
ul. Puławska 336
02-819 Warszawa**

**Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 1 lipca 2005 roku do 30 czerwca 2006 roku**

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	6
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	17
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	22

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

1.1 Nazwa i forma prawna

„Ambra” Spółka Akcyjna

1.2 Siedziba Spółki

ul. Puławska 336
02-819 Warszawa

1.3 Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

- produkcja win gronowych,
- produkcja wód mineralnych i napojów bezalkoholowych,
- sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych i bezalkoholowych.

1.4 Podstawa działalności

„Ambra” S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 5628/94 z dnia 23 sierpnia 1994 roku z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu Spółek Handlowych.

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 06 września 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000041726.

Wcześniej Spółka Akcyjna Ambra była wpisana postanowieniem Sądu Rejonowego w Zamościu, V Wydział Gospodarczy Rejestrowy, pod numerem RHB 649.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 918-00-00-755
REGON 006054698

1.7 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2006 roku kapitał akcyjny Spółki wynosił 25 207 tys. zł i dzielił się na:

- 11.528 tys. akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł/akcja,
- 6.780 tys. akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł/akcja,
- 599 tys. akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł/akcja,
- 6.300 tys. akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł/akcja.

Na dzień 30.06.2006 r., ilością powyżej 5 % głosów dysponowali następujący akcjonariusze:

	Liczba akcji	% akcji	Ilość głosów	% głosów
Sektkellerei Schloss Wachenheim Aktiengesellschaft	15 406 644	61,12 %	15 406 644	61,12 %
PZU Asset Management S.A.	2 522 359	10,01 %	2 522 359	10,01 %
Pionier Pekao Investment Management S.A.	1 306 802	5,18 %	1 306 802	5,18 %

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS.

Postanowieniem Uchwały Nr 193/2005 z dnia 20 czerwca 2005 r. Zarząd Giełdy dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje serii A, B, C i D oraz prawa do akcji serii D spółki AMBRA S.A.

W dniu 7 lipca 2005 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Ambra S.A. z dotychczasowej wysokości 18.906.644,00 zł na 25.206.644,00 zł. Kapitał zakładowy został podwyższony o 6.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł. każda. W dniu 29 lipca 2005 roku akcje serii D Spółki zostały wprowadzone do obrotu giełdowego.

1.8 Zarząd Spółki

Na 30 czerwca 2006 roku w skład Zarządu „Ambra” S.A. wchodził:

- Claudius Hilla -Prezes Zarządu
- Grzegorz Nowak -Wiceprezes Zarządu
- Robert Ogór -Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

1.9 Rada Nadzorcza

Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Ambra” S.A. w dniu 24 listopada 2005 roku podjęto uchwałę w sprawie powołania nowego składu Rady Nadzorczej. Na 30 czerwca 2006 roku w skład Rady Nadzorczej „Ambra” S.A. wchodził:

- Nick Reh – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

- Uwe Moll – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wilhelm Seiler – Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Konieczny – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Chenczke – Członek Rady Nadzorczej.

1.10 Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w okresie od 1 lipca 2005 roku do 30 czerwca 2006 roku wynosiło 491 osób.

2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

W badanym roku w skład Grupy Kapitałowej Ambra S.A. wchodziły następujące podmioty:

Jednostka dominująca:

- „Ambra” S.A.

Podmioty zależne:

- Centrum Wina Sp. z o.o.
- Soare sekt a.s.
- Karom Drinks s.r.l.
- PH Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o.
- Vinarstvi Zajeci s.r.o.
- Soare Sekt Slovakia s.r.o.
- VINO Valtice s.r.o.
- TiM S.A. (od 1.12.2005 roku)
- S.C. Zarea S.A. (od 1.11.2005 roku)
- Vinne Sklepy Mikulov s.r.o.
- Wine Club Sp. z o.o. (od 1.1.2006 roku)*
* poprzednia nazwa Centrum Dystrybucyjne GIDOR Sp. z o.o.

Podmioty stowarzyszone:

- PW Seneclauze Sp. z o.o.

Wszystkie wymienione wyżej podmioty są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

2.1 Jednostka dominująca

„Ambra” Spółka Akcyjna

Siedziba	- Polska, Warszawa, ul. Puławska 336
Charakter powiązania kapitałowego	- spółka dominująca
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 13 października 2006 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 lipca 2005 r. – 30 czerwca 2006 r.

Suma bilansowa (tys. zł)	-	253 792
Wynik finansowy (tys. zł)	-	12 274
Zmiana stanu środków pieniężnych (tys. zł)	-	39 593
Podmiot uprawniony do badania	-	BDO Polska Sp. z o.o.
Opinia z badania	-	Bez zastrzeżeń

2.2 Podmioty zależne

Centrum Wina Sp. z o.o.

Siedziba	-	Polska, Warszawa, ul. Puławska 336
Przedmiot działalności	-	Sprzedaż win i napojów alkoholowych
Charakter powiązania kapitałowego	-	Podmiot zależny
Metoda konsolidacji	-	Pełna
Struktura własności udziałów	-	100% udziałów posiada spółka „Ambra” S.A.
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	-	3 sierpnia 2006 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	-	1 lipca 2005 r.– 30 czerwca 2006 r.
Suma bilansowa (tys. zł)	-	20 355
Wynik finansowy (tys. zł)	-	1 712
Zmiana stanu środków pieniężnych (tys. zł)	-	(106)
Podmiot uprawniony do badania	-	BDO Polska Sp. z o.o.
Opinia z badania	-	Bez zastrzeżeń

Soare Sekt a.s.

Siedziba	-	Czechy, Jablonec nad Nisou
Przedmiot działalności	-	Produkcja i sprzedaż win oraz napojów alkoholowych
Charakter powiązania kapitałowego	-	Podmiot zależny
Metoda konsolidacji	-	Pełna
Struktura własności udziałów	-	60% udziałów posiada spółka „Ambra” S.A.
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	-	2 sierpnia 2006 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	-	1 lipca 2005 r. – 30 czerwca 2006 r.
Suma bilansowa (tys. zł)	-	59 040 [415 480 tys. CZK]
Wynik finansowy (tys. zł)	-	1 641 [12 075 tys. CZK]
Zmiana stanu środków pieniężnych (tys. zł)	-	(622) [(4 876) tys. CZK]
Podmiot uprawniony do badania	-	BDO Prima Audit s.r.o. (Czechy)
Raport z badania	-	Bez zastrzeżeń

Karom Drinks s.r.l.

Siedziba	- Rumunia, Bukareszt
Przedmiot działalności	- Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych
Charakter powiązania kapitałowego	- Podmiot zależny
Metoda konsolidacji	- Pełna
Struktura własności udziałów	- 56% udziałów posiada spółka „Ambra” S.A.
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 17 sierpnia 2006 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 lipca 2005 r. – 30 czerwca 2006 r.
Suma bilansowa (tys. zł)	- 27 177 [23 943 tys. RON]
Wynik finansowy (tys. zł)	- 5 017 [4 544 tys. RON]
Zmiana stanu środków pieniężnych (tys. zł)	- (194) [(175 tys. RON)]
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Conti Audit s.r.l. (Rumunia)
Raport z badania	- Bez zastrzeżeń z komentarzem

„Nie zgłaszając zastrzeżeń, chcielibyśmy zwrócić uwagę na fakt, że w czerwcu 2006 roku Spółka sprzedała całe wyposażenie produkcyjne do Zarea S.A. Zarząd Spółki poinformował nas, że Spółka będzie działała jako dystrybutor i nie zamierza w przyszłości prowadzić działalności produkcyjnej. Zważywszy na to, że Zarea S.A. jest Spółką podlegającą konsolidacji, Zarząd postanowił nie zaprezentować działalności zaniechanej”

PH Vinex Slavianti Poland Sp. z o.o.

Siedziba	- Polska, Toruń, ul. Lelewela 33
Przedmiot działalności	- Produkcja i sprzedaż win i napojów alkoholowych
Charakter powiązania kapitałowego	- Podmiot zależny
Metoda konsolidacji	- Pełna
Struktura własności udziałów	- 51% udziałów posiada spółka „Ambra” S.A.
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	- 11 sierpnia 2006 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	- 1 lipca 2005 r. – 30 czerwca 2006 r.
Suma bilansowa (tys. zł)	- 16 739
Wynik finansowy (tys. zł)	- 1 103
Zmiana stanu środków pieniężnych (tys. zł)	- 1 671
Podmiot uprawniony do badania	- BDO Polska Sp. z o. o.
Opinia z badania	- Bez zastrzeżeń

S.C. Zarea s.a.

Siedziba	- Rumunia, Bukareszt
----------	----------------------

Przedmiot działalności	-	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych
Charakter powiązania kapitałowego	-	Podmiot zależny
Metoda konsolidacji	-	Pełna
Struktura własności udziałów	-	40% udziałów posiada spółka „Ambra” S.A.
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	-	23 sierpnia 2006 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	-	1 listopada 2005 r. – 30 czerwca 2006 r.
Suma bilansowa (tys. zł)	-	79 271 [69 836 tys. RON]
Wynik finansowy (tys. zł)	-	3 006 [2 722 tys. RON]
Zmiana stanu środków pieniężnych (tys. zł)	-	589 [534 tys. RON]
Podmiot uprawniony do badania	-	BDO Conti Audit s.r.l. (Rumunia)
Raport z badania	-	Bez zastrzeżeń

TiM S.A.

Siedziba	-	Polska, Bielsko-Biała, ul. Regeera 111
Przedmiot działalności	-	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych
Charakter powiązania kapitałowego	-	Podmiot zależny
Metoda konsolidacji	-	Pełna
Struktura własności udziałów	-	50% udziałów posiada spółka „Ambra” S.A.
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	-	8 sierpnia 2006 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	-	1 grudnia 2005 r. – 30 czerwca 2006 r.
Suma bilansowa (tys. zł)	-	27 008
Wynik finansowy (tys. zł)	-	3 102
Zmiana stanu środków pieniężnych (tys. zł)	-	551
Podmiot uprawniony do badania	-	BDO Polska Sp. z o. o.
Raport z badania	-	Bez zastrzeżeń

Wine Club Sp. z o.o.*

Siedziba	-	Polska, Warszawa
Przedmiot działalności	-	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych
Charakter powiązania kapitałowego	-	Podmiot zależny
Metoda konsolidacji	-	Pełna
Struktura własności udziałów	-	90% udziałów posiada spółka „Ambra” S.A.
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	-	-
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	-	1 stycznia 2006 r. – 30 czerwca 2006 r.

Suma bilansowa (tys. zł)	-	3 062
Wynik finansowy (tys. zł)	-	(607)
Zmiana stanu środków pieniężnych (tys. zł)	-	(791)

Sprawozdanie finansowe na 30.06.2006 nie było badane przez biegłego rewidenta.

* poprzednia nazwa Centrum Dystrybucyjne GIDOR Sp. z o.o.

Vino Valtice s.r.o.

Siedziba	-	Czechy, Valtice
Przedmiot działalności	-	Zakup i sprzedaż towarów oraz pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.
Charakter powiązania kapitałowego	-	Podmiot zależny pośrednio przez Soare Sekt a.s.
Metoda konsolidacji	-	Pełna
Struktura własności udziałów	-	60% udziałów posiada spółka „Ambra” S.A.
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	-	2 sierpnia 2006 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	-	1 lipca 2005 r. – 30 czerwca 2006 r.
Suma bilansowa (tys. zł)	-	2 516 [17 703 tys. CZK]
Wynik finansowy (tys. zł)	-	84 [615 tys. CZK]
Zmiana stanu środków pieniężnych (tys. zł)	-	2 [18 tys. CZK]
Podmiot uprawniony do badania	-	BDO Prima Audit s.r.o. (Czechy)
Raport z badania	-	Bez zastrzeżeń

Vinarstvi Zajeci s.r.o.

Siedziba	-	Czechy, Zajeci
Przedmiot działalności	-	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych
Charakter powiązania kapitałowego	-	Podmiot zależny pośrednio przez Soare Sekt a.s.
Metoda konsolidacji	-	Pełna
Struktura własności udziałów	-	48% udziałów posiada spółka „Ambra” S.A.
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	-	2 sierpnia 2006 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	-	1 lipca 2005 r. – 30 czerwca 2006 r.
Suma bilansowa (tys. zł)	-	15 266 [107 436 tys. CZK]
Wynik finansowy (tys. zł)	-	855 [6 293 tys. CZK]
Zmiana stanu środków pieniężnych (tys. zł)	-	(481) [(3 538) tys. CZK]
Podmiot uprawniony do badania	-	BDO Prima Audit s.r.o. (Czechy)
Raport z badania	-	Bez zastrzeżeń

Vinne Sklepy Mikulov s.r.o.

Siedziba	-	Czechy, Mikulov
Przedmiot działalności	-	Sprzedaż hurtowa, detaliczna i produkcja wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.
Charakter powiązania kapitałowego	-	Podmiot zależny pośrednio przez Soare Sekt a.s.
Metoda konsolidacji	-	Pełna
Struktura własności udziałów	-	60% udziałów posiada spółka „Ambra” S.A.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	-	1 lipca 2005 r. – 30 czerwca 2006 r.
Suma bilansowa (tys. zł)	-	25 [179 tys. CZK]
Wynik finansowy (tys. zł)	-	(3) [(23 tys. CZK)]

Sprawozdanie finansowe na 30.06.2006 nie było badane przez biegłego rewidenta.

Soare Sekt Slovakia s.r.o.

Siedziba	-	Słowacja, Piestany
Przedmiot działalności	-	Zakup i sprzedaż towarów oraz pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.
Charakter powiązania kapitałowego	-	Podmiot zależny pośrednio przez Soare Sekt a.s.
Metoda konsolidacji	-	Pełna
Struktura własności udziałów	-	60% udziałów posiada spółka „Ambra” S.A.
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	-	15 sierpnia 2006 r.
Okres objęty sprawozdaniem finansowym	-	1 lipca 2005 r. – 30 czerwca 2006 r.
Suma bilansowa (tys. zł)	-	2 791 [26 434 tys. SKK]
Wynik finansowy (tys. zł)	-	(372) [(3 603) tys. SKK]
Zmiana stanu środków pieniężnych (tys. zł)	-	20 [199 tys. SKK]
Podmiot uprawniony do badania	-	BDO – SK s.r.o. (Słowacja)
Raport z badania	-	Bez zastrzeżeń

3. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania był skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest „Ambra” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 336, w zakresie danych finansowych obejmujących okres od dnia 1 lipca 2005 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku obejmujący:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **406 802** tysięcy złotych
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 lipca 2005 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości **20 882** tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 lipca 2005 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **98 547** tysięcy złotych;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wpływ środków pieniężnych w okresie od dnia 1 lipca 2005 roku do dnia 30 czerwca 2006 roku w kwocie **43 061** tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zgodnie z Uchwałą nr 1 podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24 maja 2005 roku, Spółka począwszy od dnia 1 lipca 2005 roku sporządza sprawozdania jednostkowe i skonsolidowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zbadane sprawozdanie stanowi pierwsze pełne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Na potrzeby niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 lipca 2004 roku.

Zgodnie z MSSF 1 Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych za okres od 1 lipca 2004 roku do 30 czerwca 2005 roku według tych samych zasad rachunkowości, co zastosowane do sporządzenia badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego Badanie

BDO Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 523.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy podpisanej przez BDO Polska Sp. z o.o. w dniu 22 kwietnia 2005 roku, w siedzibie Jednostki dominującej w dniach od 16 do 23 sierpnia 2006 roku oraz w dniu 13 października 2006 roku pod kierunkiem Małgorzaty Szaniawskiej - Biegłego Rewidenta nr ewid. 10311/7685.

BDO Polska Sp. z o.o. została wybrana na audytora Ambra S.A., badającego sprawozdanie finansowe okres od 01 lipca 2005 do 30 czerwca 2006 roku, w drodze uchwały Rady Nadzorczej z dnia 16 marca 2006 r.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Polska Sp. z o.o. oraz Biegły Rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 66 ust.1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Spółka dominująca w czasie badania udostępniła Biegłemu Rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości za okres od 1 lipca 2004 r. do 30 czerwca 2005 r., które zostało zbadane przez BDO Polska Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „Ambra” S.A. za okres od 1 lipca 2004 r. do 30 czerwca 2005 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 listopada 2005 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2004/2005 przekazano do Sądu Rejestrowego przekazano do właściwego Urzędu Skarbowego, do Krajowego Rejestru Sądowego oraz opublikowano w Monitorze Polskim B nr 510 z dnia 29 maja 2006r.

W związku z przyjęciem od 1 lipca 2005 r. jako obowiązujących zasad rachunkowości wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej pod datą 1 lipca 2004 roku zostały wprowadzone do ksiąg korekty bilansu otwarcia zgodne z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 1. Korekty te opisane zostały w punkcie 2.5. Wstępu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Inne istotne informacje zaistniałe w okresie sprawozdawczym

6.1 Kontrole zewnętrzne

Ambra S.A. jest stroną postępowania podatkowego w sprawie określenia podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 01.07.2004 do 30.06.2005. W związku z powyższym Spółka utworzyła rezerwę na ryzyko w wysokości spornej kwoty podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 504 tys. zł.

6.2 Rozszerzenie składu Grupy Kapitałowej Ambra S.A.

W badanym okresie, w wyniku nabycia przez Jednostkę Dominującą Grupy Kapitałowej udziałów i akcji w trzech podmiotach, nastąpiło rozszerzenie składu Grupy Kapitałowej „AMBRA S.A.”:

- a) W październiku 2005 roku Ambra S.A. nabyła akcje S.C. Zarea s.a. Łączne koszty nabycia akcji wyniosły 5.192 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2006 roku Ambra S.A. posiada 39,59 % udziałów w kapitale zakładowym S.C. Zarea.
- b) W listopadzie 2005 roku Ambra S.A. objęła kontrolę nad spółką TIM S.A. Cena nabycia akcji spółki TIM S.A. wyniosła 11 726 tys. zł. Spółka Ambra S.A. posiada 50 % akcji TIM S.A. uprawniających do wykonywania do 51 % głosów na WZA TIM S.A.
- c) W dniu 14 grudnia 2005 roku Spółka objęła 90% udziałów w spółce Wine Club Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Centrum Dystrybucji GIDOR Sp. z o. o.) za cenę 1 338 tys. zł.

6.3 Objęcie dodatkowej emisji akcji w spółce zależnej przez akcjonariusza mniejszościowego

Pragniemy zwrócić uwagę na opisane w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 3 oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności aspekty finansowe objęcia dodatkowej emisji akcji w spółce zależnej przez akcjonariusza mniejszościowego i ich wpływu na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

II. ANALIZA FINANSOWA

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe za okres badany i poprzedni.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 lipca 2005 roku do 30 czerwca 2006 roku jest pierwszym sprawozdaniem finansowym grupy kapitałowej AMBRA S.A. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Zgodnie z MSSF 1 Jednostka dominująca dokonała przekształcenia danych porównywalnych za okres od 1 lipca 2004 roku do 30 czerwca 2005 roku według tych samych zasad rachunkowości, co zastosowane do sporządzenia badanego sprawozdania finansowego. W związku z tym analiza finansowa obejmuje dane za dwa lata obrotowe.

1.1 Skonsolidowany bilans

AKTYWA	30.06.06	% sumy bilansowej	30.06.05	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	143 626	35,31%	84 047	32,15%
Rzeczowe aktywa trwałe	103 378	25,41%	55 034	21,05%
Wartości niematerialne	6 120	1,50%	5 618	2,15%
Wartość firmy z konsolidacji	18 136	4,46%	8 907	3,41%
Aktywa biologiczne	408	0,10%	398	0,15%
Należności długoterminowe	1 502	0,37%	1 671	0,64%
Nieruchomości inwestycyjne	1 282	0,32%	-	-
Inwestycje w j. stowarzyszonych i współzależnych	3 859	0,95%	3 386	1,30%
Udziały i akcje	228	0,06%	2 271	0,87%
Pozyczki	4 393	1,08%	4 690	1,79%
Inne aktywa finansowe	200	0,05%	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 120	1,01%	2 072	0,79%
Aktywa obrotowe	263 176	64,69%	177 344	67,85%
Zapasy	93 041	22,87%	68 321	26,14%
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 032	0,50%	1 718	0,66%
Należności krótkoterminowe	113 736	27,96%	96 839	37,05%
Pozyczki	428	0,11%	254	0,10%
Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 006	0,49%	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	2 789	0,69%	4 233	1,62%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49 144	12,08%	5 979	2,29%
SUMA AKTYWÓW	406 802	100,00%	261 391	100,00%
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	25 207	6,20%	18 907	7,23%
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 300	16,54%	17 168	6,57%
Pozostałe kapitały zapasowe	53 596	13,17%	40 196	15,38%

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	67	0,02%	(713)	-0,27%
Zysk z lat ubiegłych	159	0,04%	370	0,14%
Zysk netto roku bieżącego	20 882	5,13%	16 214	6,20%
Kapitał własny akcjonariuszy j. dominującej	167 211	41,10%	92 142	35,25%
Udziały mniejszości	36 480	8,97%	13 002	4,97%
Kapitał własny razem	203 691	50,07%	105 144	40,22%
Zobowiązania długoterminowe	44 306	10,89%	36 156	13,83%
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	35 264	8,67%	33 164	12,69%
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe od pozostałych jednostek	14	0,00%	1 060	0,41%
Świadczenia pracownicze	101	0,02%	90	0,03%
Rezerwa na podatek odroczoney	8 927	2,19%	1 842	0,70%
Zobowiązania krótkoterminowe	158 805	39,04%	120 091	45,94%
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	78 138	19,21%	56 143	21,48%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 497	0,37%	2 434	0,93%
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	79 170	19,46%	61 514	23,53%
SUMA PASYWÓW	406 802	100,00%	261 391	100,00%

1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.07.05- 30.06.06	Zmiana 2006/2005	1.07.04- 30.06.05
Przychody ze sprzedaży produktów	311 015	27,00%	244 886
Przychody ze sprzedaży towarów	119 256	0,54%	118 614
Przychody brutto ze sprzedaży:	430 271	18,37%	363 500
Oplaty handlowe	(32 864)	93,58%	(16 977)
Podatek akcyzowy	(56 810)	32,18%	(42 978)
Przychody netto ze sprzedaży:	340 597	12,21%	303 545
Zużycie materiałów	(121 915)	13,02%	(107 867)
Koszt własny sprzedanych towarów	(70 561)	-7,91%	(76 625)
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(192 476)	4,33%	(184 492)
Koszty reklamy, marketingu, dystrybucji i prowizji	(39 738)	12,46%	(35 336)
Zysk brutto ze sprzedaży	108 383	29,46%	83 717
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(33 096)	50,21%	(22 033)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(38 806)	73,52%	(22 364)

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej „Ambra” S.A. za okres od 1 lipca 2005 r. do 30 czerwca 2006 r.

[w tysiącach złotych]

Amortyzacja	(11 979)	26,36%	(9 480)
Zysk na sprzedaży	24 502	-17,89%	29 840
Pozostałe przychody operacyjne	12 592	183,09%	4 448
Pozostałe koszty operacyjne	(4 081)	27,05%	(3 220)
Zysk z działalności operacyjnej	33 013	6,26%	31 068
Przychody finansowe	8 533	320,34%	2 030
Koszty finansowe	(8 287)	10,88%	(7 474)
Zysk brutto	33 259	29,80%	25 624
Podatek dochodowy bieżący	(8 294)	43,89%	(5 764)
Podatek dochodowy odroczony	570	-361,47%	(218)
Podatek dochodowy	(7 724)	29,12%	(5 982)
Zysk na działalności zaniechanej	-	-	124
Udział w zyskach /(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	473	-	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej	26 008	31,58%	19 766
Zysk z działalności zaniechanej	-	-	124
Zysk netto	26 008	32,41%	19 642
Zysk akcjonariuszy jednostki dominującej	20 882	28,79%	16 214
Zysk mniejszości	5 126	49,53%	3 428

3 Podstawowe wskaźniki finansowe

	01.07.2005	01.07.2004
	-30.06.2006	-30.06.2005
Rentowność majątku		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	6,39%	6,20%
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	12,49%	17,60%
Rentowność netto sprzedaży		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}$	7,64%	6,47%
Wskaźnik płynności I		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,66	1,48
Wskaźnik płynności II		
$\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,07	0,91

Szybkość spłaty należności w dniach

$\frac{\text{średni stan należności brutto z tytułu dostaw i usług *360 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}$	126 dni	131 dni**
---	---------	-----------

Szybkość spłaty zobowiązań w dniach

$\frac{\text{średni stan zobowiązań brutto z tytułu dostaw i usług *360 dni}}{\text{koszt własny sprzedanych produktów}}$	89 dni	86 dni**
---	--------	----------

Szybkość obrotu zapasów

$\frac{\text{średni stan zapasów*360 dni}}{\text{koszt sprzedanych produktów}}$	151 dni	130 dni
---	---------	---------

* (stan na początek okresu + stan na koniec okresu) / 2

** do wyliczenia wskaźnika przyjęto stan na koniec okresu

4. Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W strukturze aktywów Grupy Kapitałowej dominują należności krótkoterminowe stanowiące 27,96% sumy bilansowej wobec 37,05% w poprzednim okresie. Znaczącymi pozycjami w aktywach są także zapasy, które stanowią 22,87% sumy bilansowej w stosunku do 26,14% w poprzednim roku. Natomiast najbardziej wzrosła w porównaniu z rokiem ubiegłym wartość inwestycji krótkoterminowych, które stanowią na koniec badanego okresu 12,08% sumy bilansowej, w porównaniu do 2,29% sumy bilansowej na 30.6.2005.

W badanym roku wzrósł udział kapitału własnego w sumie bilansowej z 40,22% w 2005 r. do 50,07%. Wzrost kapitału własnego Grupy Kapitałowej jest wynikiem osiągnięcia w okresie od 1 lipca 2005 do 30 czerwca 2006 roku zysku w wysokości 20 882 tys. zł oraz podwyższenia kapitału podstawowego w drodze kolejnej emisji akcji Jednostki Dominującej. Obserwuje się spadek zobowiązań krótkoterminowych – ich udział w sumie bilansowej w roku 2005/2006 wyniósł 39,04% w stosunku do 45,94% w roku 2004/2005, oraz spadek zobowiązań długoterminowych – ich udział w sumie bilansowej na 30.06.2006 roku wyniósł 10,89% w stosunku do 13,83% w roku ubiegłym.

Przychody ze sprzedaży wzrosły w badanym okresie o 12,21% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Dzięki niewielkiemu wzrostowi kosztów pozwoliło to na osiągnięcie w badanym okresie zysku brutto na sprzedaży wyższego o 29,46% niż w roku ubiegłym. Wzrost pozostałych kosztów oraz kosztów wynagrodzeń spowodowały jednakże spadek o 17,89% zysku na sprzedaży w roku 2005/2006 w stosunku do roku ubiegłego. Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych o 183,09% w stosunku do roku ubiegłego spowodowany jest ujęciem skutków finansowych w postaci ujemnej wartości firmy w wyniku objęcia dodatkowej emisji akcji w spółce zależnej przez akcjonariusza mniejszościowego za aport, którego wartość godziwa określona przez niezależnego rzeczoznawcę przewyższyła wartość podwyższenia kapitału w Spółce zależnej. Zysk netto wypracowany w okresie od 1 lipca 2005 do 30 czerwca 2006 roku przez Grupę Kapitałową „Ambra” przypadający na Jednostkę Dominującą był wyższy o 28,79% w stosunku do roku ubiegłego.

W badanym okresie Grupa osiągnęła wzrost rentowności wyrażonej w kategoriach zwrotu z aktywów oraz rentowności netto sprzedaży. Spadł natomiast wskaźnik rentowności kapitału własnego.

Wskaźniki płynności finansowej kształtują się na optymalnym poziomie, podobnie jak w roku poprzednim. Ich poziom nie wskazuje na zagrożenia możliwości terminowego regulowania zobowiązań.

Wskaźniki szybkości spłaty zobowiązań oraz należności kształtowały się w badanym okresie na poziomie zbliżonym obserwowanego w okresie poprzedzającym. Pogorszył się wskaźnik szybkości obrotu zapasów: wynosi on obecnie 151 dni w porównaniu do 130 dni w roku poprzednim.

Podsumowując, zarówno osiągnięte wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

III CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zastosowane zasady konsolidacji sprawozdań finansowych

1.1 Zasady (polityka) rachunkowości

Podmioty należące do grupy kapitałowej stosują we wszystkich istotnych aspektach jednakowe zasady rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744) stosowanych w sposób konsekwentny i ciągły.

Podmiot Dominujący sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744). Sprawozdania finansowe objętych konsolidacją spółek należących do Grupy Kapitałowej są sporządzane zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską.

Sprawozdania finansowe podmiotów objętych konsolidacją zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy.

1.2 Zasady zastosowane do wyliczenia i odpisywania wartości firmy z konsolidacji oraz ujemnej wartości firmy z konsolidacji

Ustaloną na dzień nabycia nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych udziałów (ustalonej na poziomie księgowej wartości aktywów netto) wykazano jako wartość firmy z konsolidacji.

Wykazana jako składnik aktywów na dzień nabycia wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych

jednostki zależnej, stowarzyszonej lub współzależnej. Wartość ta podlega corocznym testom na utratę wartości. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w rachunku zysków i strat i nie podlega późniejszej korekcie.

1.3 Metody konsolidacji kapitałów i ustalenie kapitałów mniejszości

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy. Do kapitału własnego grupy kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Kapitały własne grupy kapitałowej skorygowano o wartość udziału jednostki dominującej w wynikach jednostek stowarzyszonych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, które powstały od momentu rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu nad nimi przez jednostkę dominującą. Wyliczenia tego dokonano na podstawie udziału grupy kapitałowej we własności jednostek stowarzyszonych na dzień bilansowy.

Wyliczenia kapitału własnego udziałowców mniejszościowych w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie udziału tych udziałowców we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

1.4 Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdanie finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „Ambra” S.A. sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę.

Podmiot dominujący i podmioty zależne skonsolidowane zostały metodą pełną. Podmiot stowarzyszony wyceniony został metodą praw własności.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich wyłączeń w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zysków i strat powstałych na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawartych w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

Ponadto wyłączeniom podlegała wartość posiadanych udziałów i akcji przez jednostkę dominującą w kapitałach jednostek zależnych.

Wyłączeniu podlegała kwota marży zawarta w aktywach konsolidowanych jednostek.

Zakres danych przedstawionych w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oparty jest na wymogach Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

1.5 Dokumentacja konsolidacyjna

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. z 2001 r., nr 152, poz. 1729), obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją;
- zestawienie korekt i wyłączeń dokonanych podczas konsolidacji;
- obliczenie kapitałów mniejszości.

2. Informacje objaśniające

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Grupa Kapitałowa „Ambra” S.A. sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione kompletnie i prawidłowo.

3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazuje prawidłowo wzrost kapitału własnego w okresie w kwocie **98 547** tys. zł, zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym bilansem oraz skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został poprzez:

- sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływu środków pieniężnych jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- dokonanie korekt konsolidacyjnych, polegających na wyłączeniu przepływów pieniężnych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, które uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za okres 1.7.2005-30.6.2006 roku.

6. Zdarzenia zaistniałe po dniu bilansowym

W dniu 29.06.2006 Ambra S.A. podpisała Umowę zakupu akcji spółki Soare Sekt a.s. Przeniesienie własności akcji nastąpiło w momencie dokonania zapłaty przez Ambra S.A. za akcje spółki w dniu 4 lipca 2006. W wyniku tej transakcji Ambra S.A. posiada 100 % akcji spółki Soare Sekt a.s.

7. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

Kierownictwo jednostki dominującej „Ambra” S.A. złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Warszawa, dnia 13 października 2006 roku

BDO Polska Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Nr ewidencyjny 523

Przeprowadzający badanie
Małgorzata Szaniawska
Biegły Rewident
nr ident. 10311/7685

Działający w imieniu BDO Polska Sp. z o.o.
Anna Bernaziuk
Biegły Rewident
nr ident. 173/223
Członek Zarządu