



**Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny  
za I kwartał roku obrotowego 2006/2007**

**sporządzony według  
Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej**

## **SPIS TREŚCI**

<b>1.</b>	<b>WSTĘP DO SKONSOLIDOWANEGO ROZSZERZONEGO RAPORTU KWARTALNEGO .....</b>	<b>1</b>
<b>2.</b>	<b>KOMENTARZ ZARZĄDU.....</b>	<b>14</b>
<b>3.</b>	<b>SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2006 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF .....</b>	<b>18</b>
<b>4.</b>	<b>SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2006 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF .....</b>	<b>30</b>

## 1. WSTĘP DO SKONSOLIDOWANEGO ROZSZERZONEGO RAPORTU KWARTALNEGO

### 1.1. *Informacje ogólne*

Grupa Kapitałowa AMBRA S.A. z siedzibą w Warszawie została utworzona zgodnie ze statutem Spółki z dnia 23 sierpnia 1994 r. na czas nieokreślony.

Grupa Kapitałowa AMBRA S.A. została wpisana postanowieniem Sądu Rejonowego w Zamościu V Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 649 pod datą 31 sierpnia 1994 r.

Jednostką Dominującą jest AMBRA S.A.

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

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

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

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

Jednostką dominującą spółki AMBRA S.A. jest spółka Sektkellerei Schloss Wachenheim AG z siedzibą w Wachenheim (Niemcy).

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

Prezentowane dane finansowe obejmują bilans na dzień 30 września 2006 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał roku obrotowego, tj. od 1 lipca 2006 r. do 30 września 2006 r.

Porównywalne dane finansowe obejmują bilans na dzień 30 czerwca 2006 r. i 30 września 2005 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał ubiegłego roku obrotowego, tj. od 1 lipca 2005 r. do 30 września 2005 r. oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za ubiegły rok obrotowy, tj. za okres od 1 lipca 2005 r. do 30 czerwca 2006 r.

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

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

## **1.2. Organy zarządzające**

W okresie, który obejmuje niniejsze sprawozdanie Zarząd AMBRA S.A. pełnił swoje funkcje w składzie:

- Claudius Hilla – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Nowak – Wiceprezes Zarządu,
- Robert Ogór – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień 30 września 2006 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Nick Reh - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Uwe Moll - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz P. Chenczke - Członek Rady Nadzorczej,
- Wilhelm Seiler - Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Konieczny - Członek Rady Nadzorczej.

Składy organów zarządzających nie zmieniły się od dnia opublikowania poprzedniego raportu okresowego.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007

**1.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej oraz wykaz jednostek podlegających konsolidacji**

Nazwa spółki	Siedziba	Przedmiot działalności	Efektywny udział podmiotu dominującego w spółce na dzień 30 września 2006 r.	Stopień zależności od AMBRA S.A. oraz metoda konsolidacji na dzień 30 września 2006 r.
AMBRA S.A.	Warszawa, Polska	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	---	Podmiot dominujący
Centrum Wina Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	100%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
PH Vinex Slavyantsi Poland Sp. z o.o.	Toruń, Polska	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	51%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Karom Drinks s.r.l.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	56%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Soare Sekt a.s.	Jablonec n/Nisou, Czechy	Produkcja i sprzedaż napojów w tym alkoholowych (oprócz piwa i wyrobów mlecznych). Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Vino Valtice s.r.o.	Valtice, Czechy	Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda pełna
Vinarstvi Zajeci s.r.o.	Zajeci, Czechy	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	80%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda pełna
Vinne sklepy Mikulov s.r.o.	Mikulov, Czechy	Sprzedaż hurtowa, detaliczna i produkcja wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda pełna
Soare Sekt Slovakia s.r.o.	Piestany, Słowacja	Zakup i sprzedaż towarów i pośrednictwo w sprzedaży towarów spożywczych.	100%	Zależna pośrednio przez Soare Sekt a.s., metoda pełna
S.C. Zarea s.a.	Bukareszt, Rumunia	Produkcja i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	39%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
TIM S.A.	Bielsko-Biała, Polska	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	50%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
Wine Club Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	90%	Zależna bezpośrednio, metoda pełna
PW Seneclauze Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Hurtowa i detaliczna sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych.	47%	Stowarzyszona, metoda praw własności

#### **1.4. Podstawy sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawarte w niniejszym skonsolidowanym rozszerzonym raporcie kwartalnym zostało przygotowane zgodnie z dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji przyjętej do stosowania w Unii Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694, z późn. 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. z 2005 r., nr 209, poz. 1744).

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.

### **1.5. Zasady i metody wyceny aktywów i pasywów na dzień bilansowy oraz pomiaru wyniku finansowego i sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych**

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

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

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

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy

#### **Zasady konsolidacji**

##### *Jednostka zależna*

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

##### *Jednostka stowarzyszona*

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

*Wyłączenia konsolidacyjne*

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

*Transakcje w walucie obcej*

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

*Dane finansowe jednostek zagranicznych*

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

*Wartość firmy jednostek powiązanych*

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

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

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

*Środki trwale i wartości niematerialne*

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

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

Zasady amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych:

- Dla środków trwałych i wartości niematerialnych odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności, od następnego miesiąca po miesiącu przekazania do użytkowania,
- Dla środków trwałych i wartości niematerialnych niskocennych odpisów amortyzacyjnych dokonuje się jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania,

- Wartości niematerialne, które posiadają nieokreślony okres użytkowania nie są amortyzowane. Natomiast wartości niematerialne posiadające ograniczony okres użytkowania amortyzowane są liniowo w tym okresie. Okres użytkowania przyjmuje się za nieokreślony w przypadku, gdy wpływ czynników mogących wpływać na ten okres jest trudny do oszacowania (np. zmiany popytu, cykle produkcyjne, poziom późniejszych nakładów).

Stosowane są następujące stawki amortyzacyjne:

Programy komputerowe	20,0 – 50,0%
Znaki towarowe	20,0%
Inne wartości niematerialne	20,0 – 50,0%
Grunty i budynki	2,5 – 10,0%
Urządzenia techniczne i maszyny	6,0 – 30,0%
Środki transportu	14,0 - 40,0%
Pozostałe środki trwałe	10,0 – 25,0%

Poprawność stosowanych okresów użytkowania i metody amortyzacji jest corocznie weryfikowana.

#### ***Środki trwałe w budowie***

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

#### ***Aktywa biologiczne***

Aktywa biologiczne wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą. Zysk lub stratę powstałą w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów biologicznych w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą, jak również w związku ze zmianą wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą składnika aktywów biologicznych ujmuje się w rachunku zysków i strat. Do kosztów związanych ze sprzedażą zalicza się wszystkie koszty niezbędne do sprzedaży tych aktywów, z wyłączeniem kosztów ponoszonych w związku z wprowadzeniem aktywów na rynek.

#### ***Nieruchomości inwestycyjne***

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

#### ***Inwestycje długoterminowe***

Inwestycje długoterminowe wycenia się wg cen nabycia pomniejszonych o odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Skutki obniżenia wartości inwestycji długoterminowych zalicza się do kosztów finansowych.

#### ***Instrumenty finansowe***

Instrumenty pochodne (kontrakty walutowe forward, opcje) są początkowo ujmowane w cenie nabycia. Na dzień bilansowy instrumenty pochodne są wyceniane w wartości godziwej, a powstałe różnice w wycenie odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.

Wartość godziwą kontraktów walutowych forward stanowi zdyskontowana różnica pomiędzy przepływami pieniężnymi w walucie obcej przeliczonymi na złote polskie według kursu forwardowego zawartego w umowie a przepływami pieniężnymi w walucie obcej przeliczonymi na złote polskie według kursu forwardowego z dnia wyceny.

Spółka wykorzystuje kontrakty typu forward celem zabezpieczenia przed ryzykiem zmian kursów walutowych. Instrumenty pochodne, które nie spełniają definicji instrumentów zabezpieczających są ujmowane oraz prezentowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki udzielone i otrzymane są wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Transakcje kupna składników aktywów finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

#### ***Materiały i surowce***

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

Materiały i surowce wycenia się:

- materiały i surowce krajowe – wg cen zakupu,
- materiały i surowce importowane – w cenach nabycia, gdzie cenę zakupu powiększa się o podatek akcyzowy, cło oraz koszty transportu. Powyższa cena jest zmienna z uwagi na różnice kursów walut.

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

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

W bilansie odpisy aktualizujące zmniejszają wartość zapasów materiałów i surowców.

#### ***Produkcja niezakończona***

Wycena wina i innych surowców oraz materiałów bezpośrednich na wydziałach fermentowni, leżakowni, kupażowni i rozlewni następuje wg cen zakupu – materiały i surowce krajowe lub według ceny nabycia – materiały i surowce importowane, zgodnie z wyceną materiałów i surowców rozchodowanych z magazynów na poszczególne fazy produkcyjne i nie zużytych do wyrobów gotowych na koniec miesiąca.

#### ***Wyroby gotowe i towary***

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

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

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

W bilansie odpisy aktualizujące zmniejszają wartość zapasów.

#### ***Należności handlowe***

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

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

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

Odpisy aktualizujące dla należności ustalone są w następujących wysokościach:

- odpis 100% dokonywany indywidualnie dla salda transakcji ewidencjonowanej na rozszerezeniach spornych, na należności od kontrahentów, którzy ogłosili upadłość bądź którzy prowadzą postępowanie układowe,
- odpis 50% pomniejszony o zobowiązania, gwarancje, rabaty, ubezpieczenia dokonywany miesięcznie od należności przeterminowanych powyżej 6 miesięcy,
- odpis 100% pomniejszony o zobowiązania, gwarancje, rabaty, ubezpieczenia dokonywany miesięcznie od należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy,

#### ***Należności z tytułu pożyczek***

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

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

#### ***Zobowiązania***

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

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

#### ***Inwestycje krótkoterminowe***

Inwestycje krótkoterminowe wyceniane są według wartości rynkowej, a dla inwestycji, dla których nie istnieje aktywny rynek wg wartości godziwej ustalonej jako cena nabycia pomniejszona o odpis aktualizujący ustalony na podstawie sytuacji finansowej danej Spółki w danym roku obrotowym.

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

#### ***Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych***

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych i inne środki pieniężne. Pozycje te są wyceniane według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po średnim kursie waluty ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP.

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

### ***Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów***

#### **a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne**

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

Grupa Kapitałowa tworzy rozliczenie międzyokresowe czynne dotyczące przejściowej różnicy z tytułu podatku dochodowego, spowodowane odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl MSSF UE i przepisów podatkowych.

#### **b) Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne**

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są ściśle oznaczone świadczenia przyjęte przez Grupę Kapitałową AMBRA S.A., lecz jeszcze nie stanowiące zobowiązania oraz prawdopodobne koszty, których kwota, data i tytuł nie są jeszcze znane. Bierne rozliczenia międzyokresowe zawierają również rezerwę na niewykorzystane urlopy i wynagrodzenia.

Ewentualne różnice pomiędzy wartością RMK biernego a kwotą zobowiązania powstałego z tego tytułu korygują koszty w okresie rozliczenia.

### ***Kapitały własne i fundusze specjalne***

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

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

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny tworzony jest na dzień aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzanej na podstawie odrębnych przepisów prawa, nie może być przeznaczony do podziału.

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

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

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

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

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

#### ***Kapitał własny akcjonariuszy/ udziałowców mniejszościowych***

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

- ze zmian w procencie udziałów posiadanych przez udziałowców mniejszościowych – np. zakup, sprzedaż, podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,

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

Kapitały własne akcjonariuszy/ udziałowców mniejszościowych nie mogą być ujemne. W przypadku, gdy aktywa netto przypadające udziałowcom mniejszościowym są ujemne, strata przypadająca mniejszości w części przekraczającej kapitał własny mniejszości obciąża kapitały Grupy Kapitałowej. Jeżeli dana spółka zależna osiągnie zysk w kolejnych latach, będzie on w całości przypadał Grupie Kapitałowej, dopóki strata mniejszości, którą obciążono kapitały Grupy Kapitałowej, nie zostanie w całości pokryta.

#### ***Zasady tworzenia rezerw***

Rezerwy tworzone są na:

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

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

#### ***Odroczony podatek dochodowy***

Grupa ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwę na podatek dochodowy. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidywanej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych. Stosując zasadę ostrożnej wyceny Grupa nie rozpoznaje aktywa na podatek odroczony z

tytułu utworzonych odpisów aktualizujących należności, za wyjątkiem jednoznacznych przesłanek, że odpisy te będą mogły być uznane za koszty uzyskania przychodów dla celów podatku dochodowego od osób prawnych.

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

***Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług oraz koszty ich uzyskania***

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży wyrobów, towarów i usług oraz akcyzę i są pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT). Przychody netto ze sprzedaży są wykazywane po pomniejszeniu o akcyzę i koszty opłat handlowych zapłaconych lub należnych odbiorcom.

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

***Pozostałe przychody i koszty operacyjne***

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

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

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

***Przychody i koszty finansowe***

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

***Koszty finansowania zewnętrznego***

Koszty finansowania zewnętrznego ujmują się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

***Różnice kursowe***

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

***Zyski i straty nadzwyczajne***

Zyski i straty nadzwyczajne są wynikiem występowania zdarzeń niepowtarzalnych poza zwykłą działalnością Grupy.

***Raportowanie segmentów działalności***

Sprawozdawczość segmentów działalności prezentowana jest w odniesieniu do segmentów geograficznych oraz branżowych. Segment działalności jest wyodrębnioną częścią Grupy, która zajmuje się dostarczaniem produktów i usług w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), który podlega ryzykom i czerpie korzyści odmienne niż inne segmenty. Podstawowy wzór sprawozdawczy stanowi podział na segmenty geograficzne i wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego Grupy.

## 2. Komentarz Zarządu

### 2.1. Opis istotnych dokonań

Przychody ze sprzedaży brutto (przed opłatami handlowymi i akcyzą) wzrosły w Grupie AMBRA w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 1 249 tys. zł i wyniosły 73 764 tys. zł. Przychody ze sprzedaży w Polsce spadły o 6 713 tys. zł, czyli o 13%. Najszybszy wzrost przychodów ze sprzedaży został osiągnięty w Rumunii (wzrost o 7 888 tys. zł, co stanowi 193 % wzrostu). Wzrost sprzedaży w Rumunii jest efektem podjętych w roku bieżącym i ubiegłym działań mających na celu odnowienie portfela marek spółki Zarea oraz działań marketingowych wspomagających wprowadzenie nowych marek na rynku rumuńskim m.in. szampana DORATO oraz wina typu sangria CORRIDO. W Czechach i na Słowacji przychody ze sprzedaży brutto nie uległy znaczącej zmianie w porównaniu do I kwartału ubiegłego roku obrotowego.

Pomimo wzrostu przychodów ze sprzedaży brutto zysk brutto ze sprzedaży spadł o 563 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniósł 16 603 tys. zł. Zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA) wyniósł 1 271 tys. zł i spadł o 4 150 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Grupa AMBRA poniosła w I kwartale roku obrotowego stratę operacyjną (EBIT) w kwocie 2 234 tys. zł w porównaniu do zysku operacyjnego w kwocie 3 059 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Spadek wyniku operacyjnego był spowodowany głównie niższą sprzedażą AMBRA S.A. oraz wzrostem kosztów operacyjnych będącym efektem konsolidacji nowych spółek. W porównaniu do I kwartału ub. roku obrotowego koszty wynagrodzeń, pozostałe koszty działalności operacyjnej oraz amortyzacja wzrosły razem o 7 055 tys. zł. Koszty operacyjne AMBRA S.A. pozostały na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost kosztów operacyjnych wynika przede wszystkim z efektu konsolidacji nowych spółek Grupy AMBRA t.j. TiM i Zarea, które nie wchodziły w skład Grupy w I kwartale ubiegłego roku obrotowego.

W I kwartale roku obrotowego 2006/2007 Grupa AMBRA poniosła stratę w wysokości 3 172 tys. zł. W analogicznym kwartale roku ubiegłego wypracowany został zysk w wysokości 1 397 tys. zł. Zasadniczą przyczyną pogorszenia wyniku finansowego była niższa sprzedaż AMBRA S.A. spowodowana przesunięciem kalendarza działań promocyjnych i sprzedażowych AMBRA S.A. Marki DORATO i CIN&CIN są głównym źródłem przychodów AMBRA S.A. i markami numer 1 i 2 na rynku win musujących w Polsce. W październiku AMBRA S.A. wprowadziła istotne zmiany w opakowaniach tych marek których celem jest zwiększenie atrakcyjności dla konsumentów. Z tego powodu znacząca część dostaw, które trafiają do konsumenta w końcu roku kalendarzowego, została sprzedana odbiorcom hurtowym dopiero w październiku i listopadzie, podczas gdy w roku ubiegłym przychody te zostały w przeważającej części zrealizowane w pierwszym kwartale roku obrotowego. Poza AMBRA S.A. większość pozostałych spółek Grupy AMBRA odnotowała w I kwartale roku obrotowego 2006/2007 znaczące wzrosty sprzedaży.

W I kwartale roku obrotowego 2006/2007 Grupa AMBRA zrealizowała jednorazowy zysk w kwocie 1 564 tys. zł z tytułu wniesienia przez udziałowców mniejszościowych aportem do spółki S.C. Zarea s.a. gruntów o wartość rynkową przewyższającą wartość wydanych akcji. Ponadto wynik I kwartału roku obrotowego 2006/2007 był obciążony stratą z wyceny bilansowej terminowych transakcji walutowych w kwocie 650 tys. zł w stosunku do wyceny bilansowej na dzień 30 czerwca 2006 r.

### 2.2. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe poza opisanymi w punkcie poprzedzającym.

**2.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności**

Sprzedaż Grupy AMBRA cechuje się wysoką sezonowością z uwagi na koncentrację spożycia wina, a w szczególności wina musującego w grudniu. Wiąże się to z koniecznością utrzymywania mocy produkcyjnych oraz magazynowych pozwalających na przygotowanie zwiększonej ilości produktów i towarów oraz dostarczenie ich do odbiorców w okresie listopada i grudnia. Ponadto sprzedaż produktów do największych odbiorców jest silnie uzależniona od kalendarza działań promocyjnych. W wyniku koncentracji spożycia oraz działań promocyjnych w II kwartale roku obrotowego Grupa AMBRA wypracowuje najlepszy wynik w tym okresie (październik – grudzień), a w pozostałych kwartałach wynik ten jest znacząco gorszy.

**2.4. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie kwartalne, mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe**

W dniu 30 października 2006 r. AMBRA S.A. nabyła 2,5 mln akcji w kontrolowanej już przez AMBRA S.A. rumuńskiej spółce SC ZAREA SA, co stanowi 6,01% kapitału zakładowego. Koszt nabycia w/w pakietu akcji wyniósł 1,7 mln zł. W wyniku tej transakcji Ambra S.A. zwiększyła swój udział w SC ZAREA SA do 44,64%. SC Zarea S.A. jest najstarszym producentem i posiadaczem wielu renomowanych marek win musujących a także likierów oraz brandy na rynku rumuńskim. Zwiększenie udziału kapitałowego w S.C. ZAREA SA jest kolejnym krokiem realizacji strategii rozwoju Grupy AMBRA na rynkach zagranicznych.

**2.5. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy**

W lipcu 2006 r. spółka AMBRA S.A. nabyła 1 020 akcji Soare Sekt a.s. o wartości nominalnej 10 000 CZK każda, stanowiących 40% kapitału zakładowego Soare i uprawniających do 40% głosów na walnym zgromadzeniu, za cenę 60 mln CZK, tj. 8,6 mln zł od dwóch akcjonariuszy mniejszościowych Soare. Zapłata kwoty 60 mln CZK nastąpiła ze środków pochodzących z publicznej emisji akcji Ambry. Dzięki przeprowadzonej transakcji AMBRA stała się jedynym akcjonariuszem Soare Sekt a.s. Analogicznie zwiększył się efektywny udział AMBRA S.A. w spółkach zależnych od Soare Sekt a.s.

**2.6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz**

Do momentu sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie publikował prognoz na rok obrotowy 2006/2007.

**2.7. Wykaz akcjonariuszy jednostki dominującej, tj. AMBRA S.A. (wg informacji uzyskanych przez Spółkę) posiadających co najmniej 5% głosów na WZA**

L.p.	Akcjonariusz	Stan na 15.11.2006 r.	
		Liczba akcji	% głosów
1.	Sektkellerei Schloss Wachenheim AG	15 406 644	61,12
2.	PZU Asset Management S.A. *	2 522 359	10,01
3.	Pioneer Pekao Investment Management S.A. *	1 306 802	5,18

\* Fundusze zarządzające portfelami akcji swoich klientów

Zarządowi nie są znane zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

**2.8. Zmiany w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące (wg informacji uzyskanych przez Spółkę) w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego**

Dane dotyczące osób zarządzających i nadzorujących (liczba akcji):

Imię i Nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 20.10.2006 r.	Nabycie akcji w raportowanym okresie	Zbycie akcji w raportowanym okresie	Stan na dzień 15.11.2006 r.
Nick Reh	Przewodniczący Rady Nadzorczej	6 750	-	-	6 750
Claudius Hilla	Prezes Zarządu	1 000	-	-	1 000

**2.9. Postępowania toczące się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Dnia 18 września 2006 r. do siedziby Spółki został doręczony pozew o zaniechanie dalszego wprowadzania na polski rynek win "Russkoje Igristoje", "Mołdawskoje Igristoje" i innych oznaczonych etykietą podobną do renomowanej, powszechnie znanej marki "Sovetskoe Igristoje" oraz wydanie bezpodstawnie uzyskanych korzyści i nawiązkę. Pozew został złożony do Sądu Okręgowego we Wrocławiu przez Korporację Poli-Service S.A. z siedzibą we Wrocławiu w dniu 22 listopada 2005 r.. Łączna wartość przedmiotu sporu określona przez powoda wynosi 110,28 mln zł.

Zdaniem Zarządu Ambra S.A. powództwo złożone we wrocławskim sądzie jest pozbawione podstaw faktycznych i prawnych. W opinii Zarządu w pozwie nie wykazano, aby powód był w jakikolwiek sposób legitymowany do wystąpienia z roszczeniami w związku z używaniem oznaczenia "Sovietskoje Igristoje" Zarząd AMBRA S.A. będzie wnosił o oddalenie powództwa w całości.

**2.10. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji nierutynowych z podmiotami powiązanymi, których jednostkowa wartość przekraczała wyrażoną w złotych kwotę 500 000 Euro**

W dniu 3 lipca 2006 roku AMBRA S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej S.C. Zarea s.a. w kwocie 820 tys. zł. Termin spłaty pożyczki ustalony został na dzień 30 września 2007 r., a oprocentowanie wynosi 6,0% rocznie.

W dniu 26 września 2006 r. AMBRA S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej S.C. Zarea s.a. w kwocie 650 tys. Euro. Spłata pożyczki i odsetek nastąpi w złotych polskich według stałego kursu w wysokości 3,9650 zł / Euro. Termin spłaty pożyczki ustalony został na dzień 30 września 2007 r., a oprocentowanie wynosi 6,0% rocznie.

**2.11. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną, innemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej poręczeń kredytu, pożyczki lub udzielenia gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów Spółki**

W okresie sprawozdawczym nie udzielono tego rodzaju poręczeń, pożyczek lub gwarancji.

**2.12. *Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian***

Nie wystąpiły żadne istotne wydarzenia poza opisanymi powyżej.

**2.13. *Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału***

W ocenie spółki na osiągnięte w przyszłości wyniki wpływ będą mieć czynniki makroekonomiczne, w szczególności koniunktura gospodarcza i wzrost PKB, skłonność ludności do zakupów konsumpcyjnych, a w szczególności zmiany w spożyciu produktów winiarskich, kształtowanie się kursu EUR/PLN oraz zmiany w wysokości stóp procentowych.

Znaczący wpływ na wyniki Grupy AMBRA będą mieć również wyniki finansowe spółek przejętych w ostatnim czasie przez Grupę AMBRA. Pozytywny wpływ powinny mieć przede wszystkim spółki TiM S.A. oraz S.C. Zarea s.a., które osiągają zarówno wzrost sprzedaży jak i zysków. W krótkim okresie wyniki Grupy AMBRA będą obciążone kosztami, jakie w początkowym okresie działalności ponosiła będzie spółka Wine Club Sp. z o.o. (poprzednio: Centrum Dystrybucyjne GIDOR Sp. z o.o.). W oparciu o tę spółkę budowana jest sieć detalicznych sklepów winiarskich.

**3. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2006 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF****3.1. SKONSOLIDOWANY BILANS**

	Stan na 30.09.2006 <i>koniec I kwartału 2006/2007 r.</i>	Stan na 30.06.2006 <i>koniec roku obrotowego 2005/2006</i>	Stan na 30.09.2005 <i>koniec I kwartału 2005/2006 r.</i>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwale</b>			
Rzeczowe aktywa trwale	126 749	103 378	55 812
Wartości niematerialne	5 763	6 120	5 508
Wartość firmy z konsolidacji	18 499	18 136	8 907
Aktywa biologiczne	401	408	389
Należności długoterminowe	1 687	1 502	1 571
Nieruchomości inwestycyjne	1 277	1 282	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i	3 859	3 859	3 230
Udziały i akcje	228	228	2 271
Pożyczki	4 364	4 393	3 904
Inne aktywa finansowe	-	200	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 874	4 120	2 276
<b>Aktywa trwale razem</b>	<b>167 701</b>	<b>143 626</b>	<b>83 868</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	103 893	93 041	71 397
Należności z tytułu podatku dochodowego	3 489	2 032	1 734
Należności krótkoterminowe	95 325	113 736	107 624
Pożyczki	424	428	660
Aktywa finansowe krótkoterminowe	1 355	2 006	1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	3 192	2 789	1 522
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 884	49 144	63 408
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>248 562</b>	<b>263 176</b>	<b>246 346</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>416 263</b>	<b>406 802</b>	<b>330 214</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 30.09.2005
	<i>koniec I kwartału 2006/2007 r.</i>	<i>koniec roku obrotowego 2005/2006</i>	<i>koniec I kwartału 2005/2006 r.</i>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 300	67 300	67 720
Pozostałe kapitały zapasowe	53 596	53 596	40 196
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	(243)	67	(811)
Zysk z lat ubiegłych	21 041	159	16 584
Zysk netto roku bieżącego	(3 172)	20 882	1 397
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki	163 729	167 211	150 293
Udziały mniejszości	31 479	36 480	12 843
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>195 208</b>	<b>203 691</b>	<b>163 136</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	27 073	35 264	29 436
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe od pozostałych jednostek	47	14	824
Świadczenia pracownicze	101	101	89
Rezerwa na podatek odroczoney	9 865	8 927	1 575
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>37 086</b>	<b>44 306</b>	<b>31 924</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	101 115	78 138	74 034
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	964	1 497	-
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	81 890	79 170	61 120
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>183 969</b>	<b>158 805</b>	<b>135 154</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>416 263</b>	<b>406 802</b>	<b>330 214</b>

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007

3.2. **WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ**

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2005	Stan na 30.09.2005
	<i>koniec I kwartału 2006/2007 r.</i>	<i>koniec roku obrotowego 2005/2006</i>	<i>koniec I kwartału 2004/2005 r.</i>
Wartość księgową	163 729	167 211	150 293
Liczba akcji	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Wartość księgową na 1 akcję (w zł)	6,50	6,63	5,96
Rozwodniona liczba akcji	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Rozwodniona wartość księgową na 1 akcję (w zł)	6,50	6,63	5,96

3.3. **POZYCJE POZABILANSOWE**

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2005	Stan na 30.09.2005
	<i>koniec I kwartału 2006/2007 r.</i>	<i>koniec roku obrotowego 2005/2006</i>	<i>koniec I kwartału 2004/2005 r.</i>
Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:			
- udzielonych gwarancji celnych	2 600	2 500	2 500
- innych gwarancji i poręczeń	832	832	430
- pozostałe	17 184	17 184	-
<b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>	<b>20 616</b>	<b>20 516</b>	<b>2 930</b>

Pozostałe zobowiązania warunkowe wynikają z warunkowej umowy dotyczącej nabycia nieruchomości.

Ponadto AMBRA S.A. posiada następujące zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów dotyczących zakupu udziałów i akcji w spółkach zależnych:

- AMBRA S.A. przyznała akcjonariuszom mniejszościowym TiM S.A. opcję sprzedaży 1% akcji kapitału zakładowego TiM S.A. za kwotę równą 51% wartości TiM S.A. liczonej jako dziewięciokrotność średniego zysku netto TiM S.A. za lata kalendarzowe 2005, 2006, 2007 pomniejszona o kwotę 11.726.100 zł wypłaconych uprzednio akcjonariuszom mniejszościowym TiM S.A. z tytułu umorzenia akcji dokonanego w listopadzie 2005 r.;
- Zobowiązanie warunkowe związane z zakupem akcji Soare Sekt a.s. w kwocie wyliczonej według następującej formuły: dziewięciokrotność 40% średniego zysku netto Soare Sekt a.s. i jej spółek zależnych za lata 2006-2010 pomniejszona o kwotę 60 milionów czeskich koron;
- Zobowiązanie warunkowe począwszy od roku 2009/2010 do odkupienia od akcjonariusza mniejszościowego spółki Wine Club Sp. z o.o. (poprzednio Centrum Dystrybucyjne GIDOR Sp. z o.o.) wszystkich jego akcji za dziewięciokrotność średniego zysku spółki Wine Club Sp. z o.o. za dwa poprzedzające lata przypadającego na akcje akcjonariusza mniejszościowego.

## GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007

## 3.4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	<b>1.07.2006 - 30.09.2006</b>	<b>1.07.2005 - 30.09.2005</b>
	<i>I kwartał 2006/2007 r.</i>	<i>I kwartał 2005/2006 r.</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	36 590	55 301
Przychody ze sprzedaży towarów	37 174	17 214
Przychody brutto ze sprzedaży	<u>73 764</u>	<u>72 515</u>
Opłaty handlowe	(7 044)	(3 509)
Podatek akcyzowy	<u>(5 341)</u>	<u>(7 949)</u>
Przychody netto ze sprzedaży	61 379	61 057
Zużycie materiałów	(14 884)	(23 874)
Koszt własny sprzedanych towarów	<u>(21 300)</u>	<u>(11 691)</u>
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(36 184)	(35 565)
Koszty reklamy, marketingu, dystrybucji i prowizji	(8 592)	(8 326)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>16 603</b>	<b>17 166</b>
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(8 461)	(6 302)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(9 578)	(5 825)
Amortyzacja	(3 505)	(2 362)
<b>Zysk/(strata) na sprzedaży</b>	<b>(4 941)</b>	<b>2 677</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 896	754
Pozostałe koszty operacyjne	(189)	(372)
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 234)</b>	<b>3 059</b>
Przychody finansowe	1 263	833
Koszty finansowe	(3 200)	(1 854)
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>(4 171)</b>	<b>2 038</b>
Podatek dochodowy bieżący	(277)	(1 272)
Podatek dochodowy odroczony	<u>791</u>	<u>786</u>
Podatek dochodowy	514	(486)
Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	(157)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(3 657)</b>	<b>1 395</b>
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>(3 657)</b>	<b>1 395</b>
<b>Zysk/(strata) akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>(3 172)</b>	<b>1 397</b>
<b>Zysk/(strata) mniejszości</b>	<b>(485)</b>	<b>(2)</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.**

*SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007*

**3.5. ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ**

	<u>1.07.2006 - 30.09.2006</u>	<u>1.07.2005 - 30.09.2005</u>
Zysk netto (zanualizowany)	16 313	17 611
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 206 644	25 206 644
Zysk na 1 akcję zwykłą (w zł)	0,65	0,70
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	25 206 644	25 206 644
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,65	0,70

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007

3.6. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zysk/strata z lat ubiegłych	Zysk za rok bieżący	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
<i>1.07.2006 - 30.09.2006</i>									
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 300	53 596	67	159	20 882	167 211	36 480	<b>203 691</b>
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	(3 172)	(3 172)	(485)	<b>(3 657)</b>
Podział zysku	-	-	-	-	20 882	(20 882)	-	-	-
Rozszerzenie Grupy	-	-	-	-	-	-	-	(4 300)	<b>(4 300)</b>
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	(310)	-	-	(310)	(216)	<b>(526)</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 300</b>	<b>53 596</b>	<b>(243)</b>	<b>21 041</b>	<b>(3 172)</b>	<b>163 729</b>	<b>31 479</b>	<b>195 208</b>
<i>1.07.2005 - 30.06.2006</i>									
Kapitał własny na początek okresu	18 907	17 168	40 196	(713)	370	16 214	92 142	13 002	<b>105 144</b>
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	20 882	20 882	5 126	<b>26 008</b>
Podział zysku	-	-	13 400	-	2 814	(16 214)	-	-	-
Emisja akcji	6 300	50 132	-	-	-	-	56 432	-	<b>56 432</b>
Rozszerzenie Grupy	-	-	-	-	-	-	-	20 100	<b>20 100</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(3 025)	-	(3 025)	-	<b>(3 025)</b>
Wypłata dywidendy przez spółki zależne	-	-	-	-	-	-	-	(2 628)	<b>(2 628)</b>
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	780	-	-	780	880	<b>1 660</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 300</b>	<b>53 596</b>	<b>67</b>	<b>159</b>	<b>20 882</b>	<b>167 211</b>	<b>36 480</b>	<b>203 691</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.**

*SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007*

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządko- wanych	Zysk/strata z lat ubiegłych	Zysk za rok bieżący	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał mniejszości	<b>Kapitał własny razem</b>
<i>1.07.2005 - 30.09.2005</i>									
Kapitał własny na początek okresu	18 907	17 168	40 196	(713)	370	16 214	92 142	13 002	<b>105 144</b>
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	1 397	1 397	(2)	<b>1 395</b>
Podział zysku	-	-	-	-	16 214	(16 214)	-	-	<b>-</b>
Emisja akcji	6 300	50 552	-	-	-	-	56 852	-	<b>56 852</b>
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	(98)	-	-	(98)	(157)	<b>(255)</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 720</b>	<b>40 196</b>	<b>(811)</b>	<b>16 584</b>	<b>1 397</b>	<b>150 293</b>	<b>12 843</b>	<b>163 136</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007

## 3.7. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.07.2006 - 30.09.2006	1.07.2005 - 30.09.2005
	<i>I kwartał</i>	<i>I kwartał</i>
	<i>2006/2007 r.</i>	<i>2005/2006 r.</i>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto	(3 172)	1 397
Korekty:		
Zyski udziałowców mniejszościowych	(485)	(2)
Amortyzacja	3 505	2 362
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	-	156
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	106	355
Zyski/(straty) z działalności inwestycyjnej	(163)	-
Zyski/(straty) ze sprzedaży środków trwałych	(2)	(77)
Odsetki i udziały w zyskach	(425)	413
Podatek dochodowy bieżący	277	881
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	(121)	1 882
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	(480)	7 367
Zmiana stanu należności	18 411	(8 300)
Zmiana stanu zapasów	(10 852)	(3 074)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	(14 050)	(5 242)
Zmiana stanu rezerw	(80)	(267)
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(7 051)	(9 516)
Podatek zapłacony	(2 665)	(896)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(9 716)</b>	<b>(10 412)</b>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	373	130
Spłata pożyczek	9	359
Odsetki otrzymane	342	558
	724	1 047
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4 256)	(3 556)
Nabycie spółki	(8 556)	-
	(12 812)	(3 556)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(12 088)</b>	<b>(2 509)</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007

	1.07.2006 - 30.09.2006	1.07.2005 - 30.09.2005
	<u>I kwartał</u> <u>2006/2007 r.</u>	<u>I kwartał</u> <u>2005/2006 r.</u>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy		
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	113	56 852
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	14 786	14 657
	<u>14 899</u>	<u>71 509</u>
Wydatki		
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-	(24)
Odsetki zapłacone	(1 320)	(1 124)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(118)	-
	<u>(1 438)</u>	<u>(1 148)</u>
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>13 461</b>	<b>70 361</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b><u>(8 343)</u></b>	<b><u>57 440</u></b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	<b>83</b>	<b>(11)</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(8 260)	57 429
Środki pieniężne na początek okresu	49 144	5 979
Środki pieniężne na koniec okresu	40 884	63 408

**3.8. REZERWY I ODPISY AKTUALIZUJĄCE AKTYWA W PIERWSZYM KWARTALE ROKU OBROTOWEGO 2006/2007**

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2006/2007 w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej AMBRA ujęte zostały następujące korekty z tytułu utworzenia i rozwiązania rezerw oraz odpisów aktualizujących wartości składników majątku:

<b>Rezerwy utworzone</b>	<b>tys. zł</b>
Na podatek odroczony	938

<b>Odpisy aktualizujące (zwiększenia)</b>	<b>tys. zł</b>
Na zapasy	27

<b>Odpisy aktualizujące (zmniejszenia)</b>	<b>tys. zł</b>
Na należności	461
Na zapasy	122
<b>Razem</b>	<b>583</b>

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>tys. zł</b>
Zwiększenia	754

### **3.9. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach geograficznych, bazujących na geograficznym rozmieszczeniu klientów. Grupa wyodrębnia trzy segmenty działalności:

- Polska
- Czechy i Słowacja
- Rumunia

Na kolejnej stronie przedstawione zostały podstawowe dane finansowe Grupy AMBRA w podziale na segmenty geograficzne.

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007

Informacja o segmentach geograficznych

	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Razem skonsolidowane	
	1 kwartał		1 kwartał		1 kwartał		1 kwartał	
	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006	2006/2007	2005/2006
Przychody ze sprzedaży produktów	16 590	37 935	14 802	13 824	5 198	3 542	<b>36 590</b>	<b>55 301</b>
Przychody ze sprzedaży towarów	28 829	14 197	1 574	2 478	6 771	539	<b>37 174</b>	<b>17 214</b>
Przychody brutto ze sprzedaży	45 419	52 132	16 376	16 302	11 969	4 081	<b>73 764</b>	<b>72 515</b>
Oplaty handlowe	(4 801)	(2 621)	(2 129)	(888)	(114)	-	<b>(7 044)</b>	<b>(3 509)</b>
Podatek akcyzowy	(3 661)	(6 941)	(1 019)	(807)	(661)	(201)	<b>(5 341)</b>	<b>(7 949)</b>
Przychody netto ze sprzedaży	36 957	42 570	13 228	14 607	11 194	3 880	<b>61 379</b>	<b>61 057</b>
Zużycie materiałów	(5 133)	(15 371)	(7 439)	(6 763)	(2 312)	(1 740)	<b>(14 884)</b>	<b>(23 874)</b>
Koszt własny sprzedanych towarów	(17 288)	(7 992)	(317)	(3 250)	(3 695)	(449)	<b>(21 300)</b>	<b>(11 691)</b>
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(22 421)	(23 363)	(7 756)	(10 013)	(6 007)	(2 189)	<b>(36 184)</b>	<b>(35 565)</b>
Koszty reklamy, marketingu, dystrybucji i prowizji	(4 414)	(5 988)	(1 205)	(1 582)	(2 973)	(756)	<b>(8 592)</b>	<b>(8 326)</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	10 122	13 219	4 267	3 012	2 214	935	<b>16 603</b>	<b>17 166</b>
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(5 327)	(4 072)	(1 752)	(1 643)	(1 382)	(587)	<b>(8 461)</b>	<b>(6 302)</b>
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(6 394)	(4 083)	(1 724)	(1 570)	(1 460)	(172)	<b>(9 578)</b>	<b>(5 825)</b>
Amortyzacja	(2 314)	(1 867)	(732)	(437)	(459)	(58)	<b>(3 505)</b>	<b>(2 362)</b>
<b>Zysk/(strata) na sprzedaży</b>	(3 913)	3 197	59	(638)	(1 087)	118	<b>(4 941)</b>	<b>2 677</b>
Pozostałe przychody operacyjne	502	561	138	177	2 256	16	<b>2 896</b>	<b>754</b>
Pozostałe koszty operacyjne	(73)	(281)	(87)	(83)	(29)	(8)	<b>(189)</b>	<b>(372)</b>
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	(3 484)	3 477	110	(544)	1 140	126	<b>(2 234)</b>	<b>3 059</b>
Przychody finansowe	697	699	79	23	487	111	<b>1 263</b>	<b>833</b>
Koszty finansowe	(1 851)	(1 075)	(330)	(262)	(1 019)	(517)	<b>(3 200)</b>	<b>(1 854)</b>
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>(4 638)</b>	<b>3 101</b>	<b>(141)</b>	<b>(783)</b>	<b>608</b>	<b>(280)</b>	<b>(4 171)</b>	<b>2 038</b>
Podatek dochodowy	756	(795)	(87)	279	(155)	30	<b>514</b>	<b>(486)</b>
Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	(157)	-	-	-	-	-	<b>(157)</b>
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(3 882)</b>	<b>2 149</b>	<b>(228)</b>	<b>(504)</b>	<b>453</b>	<b>(250)</b>	<b>(3 657)</b>	<b>1 395</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007**4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 30 WRZEŚNIA 2006 R. SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF****4.1. BILANS**

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 30.09.2005
	<i>koniec I kwartału 2006/2007 r.</i>	<i>koniec roku obrotowego 2005/2006</i>	<i>koniec I kwartału 2005/2006 r.</i>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	36 395	35 733	37 438
Wartości niematerialne	801	975	1 138
Należności długoterminowe	274	274	274
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	3 434	3 434	3 434
Udziały i akcje	50 491	41 935	25 922
Pożyczki	27 009	25 429	17 373
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 721	1 926	1 726
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>121 125</b>	<b>109 706</b>	<b>87 305</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	37 384	27 258	32 017
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 929	1 745	1 734
Należności krótkoterminowe	47 358	67 556	60 398
Pożyczki	7 445	4 500	6 412
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 075	1 725	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	153	221	293
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 879	41 081	60 211
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>129 223</b>	<b>144 086</b>	<b>161 065</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>250 348</b>	<b>253 792</b>	<b>248 370</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 30.09.2005
	<i>koniec I kwartału 2006/2007 r.</i>	<i>koniec roku obrotowego 2005/2006</i>	<i>koniec I kwartału 2005/2006 r.</i>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 300	67 300	67 720
Pozostałe kapitały zapasowe	45 035	45 035	36 165
Zysk z lat ubiegłych	16 998	4 724	16 619
Zysk/(strata) netto roku bieżącego	(4 194)	12 274	1 629
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>150 346</b>	<b>154 540</b>	<b>147 340</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	17 094	30 284	26 116
Świadczenia pracownicze	101	101	89
Rezerwa na podatek odroczoney	2 159	2 194	1 208
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>19 354</b>	<b>32 579</b>	<b>27 413</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	58 633	35 617	40 985
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	22 015	31 056	32 632
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>80 648</b>	<b>66 673</b>	<b>73 617</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>250 348</b>	<b>253 792</b>	<b>248 370</b>

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007

4.2. **WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ**

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 30.09.2005
	<i>koniec I kwartału 2006/2007 r.</i>	<i>koniec roku obrotowego 2005/2006</i>	<i>koniec I kwartału 2005/2006 r.</i>
Wartość księgowa	150 346	154 540	147 340
Liczba akcji	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	5,96	6,13	5,85
Rozwodniona liczba akcji	25 206 644	25 206 644	25 206 644
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł)	5,96	6,13	5,85

4.3. **POZYCJE POZABILANSOWE**

	Stan na 30.09.2006	Stan na 30.06.2006	Stan na 30.09.2005
	<i>koniec I kwartału 2006/2007 r.</i>	<i>koniec roku obrotowego 2005/2006</i>	<i>koniec I kwartału 2005/2006 r.</i>
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych z - innych gwarancji i poręczeń	7 500	7 500	5 500
Zobowiązania warunkowe na rzecz pozostałych jednostek z - udzielonych gwarancji celnych	2 600	2 600	2 500
Pozostałe zobowiązania warunkowe	17 184	17 184	520
<b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>	<b>27 284</b>	<b>27 284</b>	<b>8 520</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007

## 4.4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	<b>1.07.2006 - 30.09.2006</b>	<b>1.07.2005 - 30.09.2005</b>
	<i>I kwartał 2006/2007 r.</i>	<i>I kwartał 2005/2006 r.</i>
Przychody ze sprzedaży produktów	16 565	37 880
Przychody ze sprzedaży towarów	1 504	1 974
Przychody brutto ze sprzedaży	18 069	39 854
Oплаты handlowe	(2 686)	(1 877)
Podatek akcyzowy	(3 660)	(6 941)
Przychody netto ze sprzedaży	11 723	31 036
Zużycie materiałów	(5 052)	(14 536)
Koszt własny sprzedanych towarów	(1 095)	(1 545)
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(6 147)	(16 081)
Koszty reklamy, marketingu, dystrybucji i prowizji	(2 418)	(4 690)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 158</b>	<b>10 265</b>
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(2 739)	(3 340)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(3 183)	(2 967)
Amortyzacja	(1 689)	(1 619)
<b>Zysk/(strata) na sprzedaży</b>	<b>(4 453)</b>	<b>2 339</b>
Pozostałe przychody operacyjne	856	471
Pozostałe koszty operacyjne	(613)	(263)
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 210)</b>	<b>2 547</b>
Przychody finansowe	864	912
Koszty finansowe	(1 678)	(1 253)
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>(5 024)</b>	<b>2 206</b>
Podatek dochodowy bieżący	-	(880)
Podatek dochodowy odroczony	830	303
Podatek dochodowy	830	(577)
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>(4 194)</b>	<b>1 629</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.**

*SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007*

**4.5. ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ**

	<u>1.07.2006 - 30.09.2006</u>	<u>1.07.2005 - 30.09.2005</u>
Zysk netto (zanualizowany)	6 451	12 479
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 206 644	25 206 644
Zysk na 1 akcję zwykłą (w zł)	0,26	0,50
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	25 206 644	25 206 644
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,26	0,50

## GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007

## 4.6. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.07.2006 - 30.09.2006	1.07.2005 - 30.09.2005
	<i>I kwartał</i> 2006/2007 r.	<i>I kwartał</i> 2005/2006 r.
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto	(4 194)	1 629
Korekty:		
Amortyzacja	1 689	1 619
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	564	343
Zyski/(straty) z działalności inwestycyjnej	(91)	(6)
Odsetki i udziały w zyskach	(320)	(22)
Podatek dochodowy bieżący	-	880
Inne korekty przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 002)	2 692
Zysk operacyjny przed zmianą kapitału obrotowego oraz rezerw	(3 354)	7 135
Zmiana stanu należności	20 466	(15 565)
Zmiana stanu zapasów	(10 126)	(1 687)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów	(9 039)	2 056
Zmiana stanu rezerw	(36)	21
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(2 089)	(8 040)
Podatek zapłacony	(1 452)	(896)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 541)</b>	<b>(8 936)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	190	66
Odsetki otrzymane	340	558
	530	624
Wydatki		
Nabycie spółki	(8 556)	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 275)	(2 257)
Udzielone pożyczki	(3 261)	-
	(14 092)	(2 257)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(13 562)</b>	<b>(1 633)</b>

## GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007

	1.07.2006 - 30.09.2006	1.07.2005 - 30.09.2005
	<u>I kwartał</u>	<u>I kwartał</u>
	<u>2006/2007 r.</u>	<u>2005/2006 r.</u>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy		
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	56 852
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	9 826	13 279
	<u>9 826</u>	<u>70 131</u>
Wydutki		
Odsetki zapłacone	(859)	(827)
	<u>(859)</u>	<u>(827)</u>
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>8 967</b>	<b>69 304</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b><u>(8 136)</u></b>	<b><u>58 735</u></b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	<b>(66)</b>	<b>(12)</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(8 202)	58 723
Środki pieniężne na początek okresu	41 081	1 488
Środki pieniężne na koniec okresu	32 879	60 211

GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.

SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007

4.7. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk za rok bieżący	<b>Kapitał własny razem</b>
<i>1.07.2006 - 30.09.2006</i>						
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 300	45 035	4 724	12 274	<b>154 540</b>
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	(4 194)	<b>(4 194)</b>
Podział zysku	-	-	-	12 274	(12 274)	-
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 300</b>	<b>45 035</b>	<b>16 998</b>	<b>(4 194)</b>	<b>150 346</b>
<i>1.07.2005 - 30.06.2006</i>						
Kapitał własny na początek okresu	18 907	17 168	36 165	4 897	11 722	<b>88 859</b>
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	12 274	<b>12 274</b>
Wypłata dywidendy akcjonariuszom	-	-	-	(3 025)	-	<b>(3 025)</b>
Emisja akcji	6 300	50 132	-	-	-	<b>56 432</b>
Podział zysku	-	-	8 870	2 852	(11 722)	-
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 300</b>	<b>45 035</b>	<b>4 724</b>	<b>12 274</b>	<b>154 540</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA AMBRA S.A.**

*SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2006/2007*

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk za rok bieżący	<b>Kapitał własny razem</b>
<i>1.07.2005 - 30.09.2005</i>						
Kapitał własny na początek okresu	18 907	17 168	36 165	4 897	11 722	<b>88 859</b>
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	1 629	<b>1 629</b>
Emisja akcji	6 300	50 552	-	-	-	<b>56 852</b>
Podział zysku	-	-	-	11 722	(11 722)	-
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 720</b>	<b>36 165</b>	<b>16 619</b>	<b>1 629</b>	<b>147 340</b>

Warszawa, 15 listopada 2006 r.

\_\_\_\_\_  
Claudius Hilla  
*Prezes Zarządu*

\_\_\_\_\_  
Grzegorz Nowak  
*Wiceprezes Zarządu*

\_\_\_\_\_  
Robert Ogór  
*Wiceprezes Zarządu*