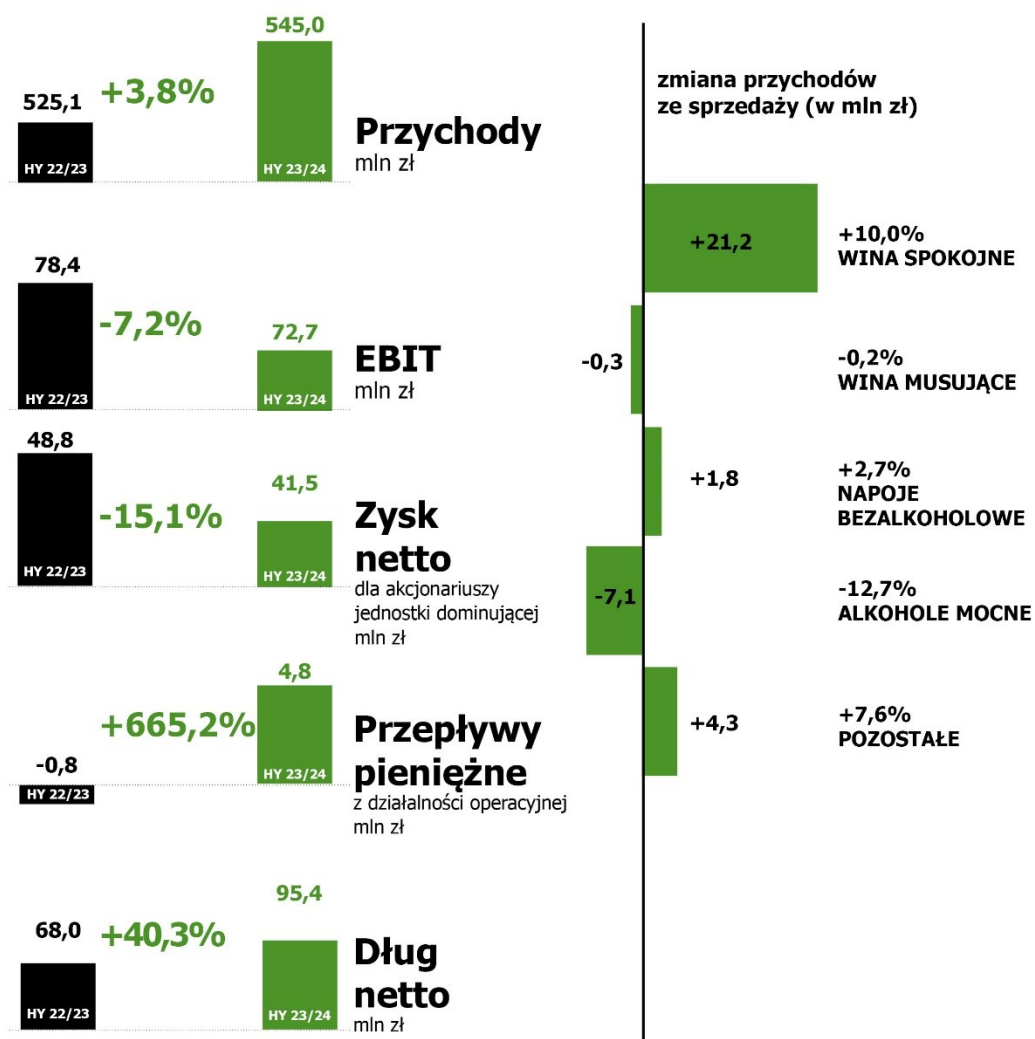


# GRUPA AMBRA

## Raport śródroczny za pierwsze półrocze 2023/2024 r.



# Główne wskaźniki Grupy AMBRA w pierwszym półroczu roku obrotowego 2023/2024



## Główne wskaźniki

Dane skonsolidowane (w mln zł)	Pierwsze pół- rocze 2023/2024	Pierwsze pół- rocze 2022/2023	Zmiana w %
Sprzedaż (w mln średnich butelek 0,75 l)	58,2	59,1	-1,5%
Przychody ze sprzedaży netto (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	545,0	525,1	3,8%
EBIT	72,7	78,4	-7,2%
rentowność w %	13,3%	14,9%	
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	41,5	48,8	-15,1%
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	4,8	(0,8)	665,2%
Zobowiązania oprocentowane netto	95,4	68,0	40,3%

- Spadek wolumenu sprzedaży o 1,5% wynikający z ujemnej dynamiki rynku wina spowodowanej inflacją i spadkiem siły nabywczej.
- Wartość sprzedaży wzrosła o 3,8%. Wzrost organiczny – z wyłączeniem wpływu akwizycji oraz różnic kursowych wyniósł 3,7%.
- Wzrosty na rynku polskim na poziomie 4,1% napędzane przez główne marki FRESCO, DORATO, PORTADA i CONO SUR. Wzrost sprzedaży na rynku rumuńskim w tempie 23,7% (w walucie lokalnej) dzięki akwizycji producenta win Pelin de Urlati, a także dalszemu rozwojowi marki ZAREA. W Czechach i Słowacji spadek sprzedaży o 8,3% (w walutach lokalnych) w wyniku dużej wrażliwości rynku na wprowadzane podwyżki cen.
- Wzrosty cen zakupu głównych materiałów i surowców nie zostały w całości przełożone na wzrost cen sprzedaży, co spowodowało spadek rentowności marży netto na sprzedaży o 0,6 punktu procentowego.
- Pozostałe koszty działalności operacyjnej rosły w tempie 8,8%, czyli szybciej niż przychody i marże, co spowodowało spadek zysku operacyjnego EBIT o 5,7 mln zł, czyli o 7,2%.
- Zysk netto akcjonariuszy AMBRA S.A. spadł w pierwszym półroczu 2023/2024 r. o 7,3 mln zł, czyli o 15,1% - szybciej niż EBIT w wyniku wzrostu kosztów odsetek i większego udziału akcjonariuszy mniejszościowych w wyniku.
- Poprawa przepływów z działalności operacyjnej uzyskana dzięki obniżeniu poziomu zapasów w porównaniu do końca ubiegłego roku obrotowego.
- Wzrost zadłużenia oprocentowanego spowodowany przede wszystkim zwiększeniem inwestycji oraz przejęciem spółek w Rumunii.

## Spis treści

GŁÓWNE WSKAŹNIKI GRUPY AMBRA W PIERWSZYM PÓŁROCZU ROKU OBROTOWEGO 2023/2024 .....	2	Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	11
DZIAŁALNOŚĆ, OSIĄGNIĘCIA I WYNIKI		Poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielenie gwarancji podmiotom powiązanym .....	11
FINANSOWE GRUPY AMBRA .....	5	Wybrane dane finansowe.....	11
Wyniki sprzedażowe.....	6	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	13
Wyniki finansowe i sytuacja finansowa .....	6	1. Informacje ogólne .....	13
Zdarzenia jednorazowe .....	8	2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA za pierwsze półrocze roku obrotowego 2023/2024.....	15
Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.....	8	3. Informacje dodatkowe.....	19
Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej .....	9	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	29
Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz .....	10	ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI .....	33
Struktura akcjonariatu.....	10	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	34
Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	10		
Istotne postępowania.....	10		

# Działalność, osiągnięcia i wyniki finansowe Grupy AMBRA

**Wyniki sprzedażowe**

**Wyniki finansowe i sytuacja finansowa**

**Zdarzenia jednorazowe**

**Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego**

**Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej**

**Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz**

**Struktura akcjonariatu**

**Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące**

**Istotne postępowania**

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe**

**Poreczenia kredytów lub pożyczek lub udzielenie gwarancji podmiotom powiązаныm**

**Wybrane dane finansowe**



## Wyniki sprzedażowe

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2023/2024 sprzedaż Grupy AMBRA w ujęciu ilościowym zmniejszyła się o 1,5%. Niższa niż w poprzednich okresach, ale nadal wysoka inflacja negatywnie wpływała na nastroje i zachowania konsumentów wina i alkoholi. Spadki sprzedaży dotknęły w największym stopniu produkty premium, do których należą zarówno drogie wina i alkohole mocne, ale również napoje bezalkoholowe dla dzieci czy cydr.

Na największym rynku działalności Grupy AMBRA, czyli w Polsce sprzedaż wzrosła o 4,1%. Najdynamiczniej rosła sprzedaż marek mainstreamowych, w tym FRESCO, DORATO, PORTADA, CONO SUR, a największe spadki odnotowały alkohole mocne premium.

Szczególnie wysoka wrażliwość na podwyżki cen obserwowana była w Czechach, na czym najmocniej ucierpiała marka win musujących MUCHA SEKT. Na rynku Czech i Słowacji sprzedaż liczona w walutach lokalnych spadła o 8,3%. Na rynku rumuńskim sprzedaż w walucie lokalnej wzrosła o 23,7%. Sprzedaż win przejętych spółek przekroczyła oczekiwania, nadal dynamicznie rosła sprzedaż win i brandy ZAREA. Po wyłączeniu akwizycji sprzedaż organicznie wzrosła w Rumunii o 8,4%.

Łączny organiczny wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy AMBRA za pierwsze półrocze 2023/2024 r. wyniósł 3,7%.

### Przychody netto ze sprzedaży Grupy AMBRA pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe

	Pierwsze półrocze 2023/2024		Pierwsze półrocze 2022/2023		zmiana %
	w mln zł	udział w %	w mln zł	udział w %	
Wina spokojne	234,0	42,9%	212,8	40,5%	10,0%
Wina musujące	133,4	24,5%	133,7	25,5%	-0,2%
Napoje bezalkoholowe	67,5	12,4%	65,7	12,5%	2,7%
Alkohole mocne	49,0	9,0%	56,1	10,7%	-12,7%
Pozostałe	61,1	11,2%	56,8	10,8%	7,6%
<b>Razem</b>	<b>545,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>525,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>3,8%</b>

### Przychody netto ze sprzedaży Grupy AMBRA w podziale na segmenty operacyjne

	Pierwsze półrocze 2023/2024		Pierwsze półrocze 2022/2023		zmiana %
	w mln zł	udział w %	w mln zł	udział w %	
Polska	379,0	69,5%	364,0	69,3%	4,1%
Czechy i Słowacja	56,3	10,3%	65,8	12,5%	-14,4%
Rumunia	109,7	20,2%	95,3	18,2%	15,1%
<b>Razem</b>	<b>545,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>525,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>3,8%</b>

## Wyniki finansowe i sytuacja finansowa

### Marże, koszty i zyski

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2023/2024 Grupa AMBRA wypracowała zysk netto w wysokości 56,1 mln zł wobec 60,3 mln zł w pierwszym kwartale poprzedniego roku obrotowego, co stanowi spadek o 6,9%. Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 41,5 mln zł i był niższy o 7,3

mln zł w porównaniu do wyniku pierwszego kwartału poprzedniego roku obrotowego.

Na końcowy wynik finansowy Grupy AMBRA złożyły się następujące czynniki:

- Wzrost przychodów ze sprzedaży o 19,9 mln zł, czyli o 3,8% wypracowany na rynkach

Polski i Rumunii, głównie przez produkty w segmentach cenowych mainstream.

- Wzrost kosztów materiałów, surowców i towarów w tempie 6,3% był wyższy niż wprowadzone podwyżki cen sprzedaży, co spowodowało spadek rentowności marży netto na sprzedaży o 0,6 punktu procentowego.
- Wyższe o 8,8 mln zł, czyli o 8,8% koszty działalności operacyjnej głównie z uwagi na podwyżki cen energii i mediów oraz wzrost kosztów usług. Wzrost kosztów z wyłączeniem akwizycji wyniósł 6,2%. Wzrost kosztów działalności operacyjnej był szybszy niż wzrost przychodów ze sprzedaży, co przełożyło się na spadek zysku z działalności operacyjnej o 5,7 mln zł, czyli o 7,2%.
- Wyższe o 0,2 mln zł koszty finansowe netto wynikały z wyższego poziomu zadłużenia.
- W pierwszym półroczu 2023/2024 roku udział akcjonariuszy mniejszościowych w wyniku netto wzrósł o 3,2 mln zł, czyli o 27,8% i odzwierciedlał wyższe wyniki spółek, których AMBRA nie jest jedynym udziałowcem.

## Inwestycje i przepływy pieniężne

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2023/2024 wydatki inwestycyjne Grupy AMBRA wyniosły 25,8 mln zł i były o 12,6 mln zł wyższe w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku obrotowego. Na wzrost wydatków najwyższy wpływ miała zapłata ceny za nabycie przez spółkę zależną Zarea s.a. 70%

udziałów w dwóch spółkach Domeniile Dealu Mare s.r.l. i Vitis Prod s.r.l. z siedzibą w Urlati (Rumunia) w kwocie 2,1 mln EUR. Szczegóły transakcji zostały przedstawione w rozdziale „Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej”. Pozostała część wydatków inwestycyjnych obejmowała kontynuację modernizacji zakładów produkcyjnych Grupy w Woli Dużej i Bukareszcie oraz wydatki na wymianę systemu ERP.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej były dodatnie w pierwszym półroczu 2023/2024 r. i wyniosły 4,8 mln zł w porównaniu z ujemnymi przepływami z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale poprzedniego roku obrotowego w kwocie 0,8 mln zł. Poprawa przepływów pieniężnych wynikała głównie z obniżenia stanu zapasów w porównaniu do końca ubiegłego roku obrotowego.

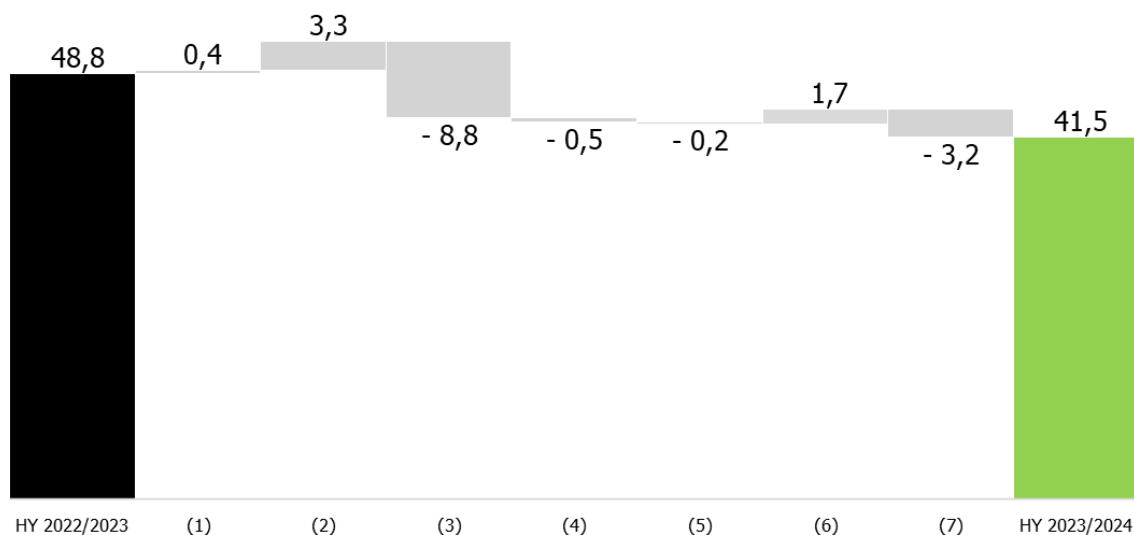
Wzrost zadłużenia oprocentowanego wpłynął na zwiększenie przepływów z działalności finansowej o 10,0 mln zł.

Łączne przepływy pieniężne były dodatnie i wyniosły w pierwszym półroczu 2023/2024 r. 1,1 mln zł.

## Sezonowość działalności

Z uwagi na fakt występowania znaczącej sezonowości przychodów ze sprzedaży największa część przychodów ze sprzedaży Grupy AMBRA odnotowana jest w drugim kwartale roku obrotowego, tj. czwartym kwartale roku kalendarzowego. Wysoka sezonowość przychodów skutkuje kumulacją wyniku finansowego w tym okresie.

### Źródła kreacji zysku netto akcjonariuszy jednostki dominującej w pierwszym półroczu roku obrotowego 2023/2024 (mln zł)



- (1) marża brutto
- (2) koszty marketingu, licencji, prowizji, dystrybucji i promocji
- (3) pozostałe koszty
- (4) wynik na pozostałej działalności operacyjnej
- (5) wynik na działalności finansowej
- (6) podatek dochodowy
- (7) udziały mniejszości

## Zdarzenia jednorazowe

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2023/2024 i 2022/2023 nie wystąpiły znaczące zdarzenia jednorazowe.

## Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

W ocenie Zarządu na osiągnięte w przyszłości wyniki najbardziej istotny wpływ będą mieć zmiany konsumpcji wina i innych napojów alkoholowych premium. Spadająca inflacja i przewidywana poprawa sytuacji gospodarstw domowych powinny pozytywnie wpłynąć na zachowania zakupowe konsumentów wina i napojów alkoholowych.

Obserwowane unormowanie sytuacji na rynkach zakupowych i zmniejszenie presji na ceny

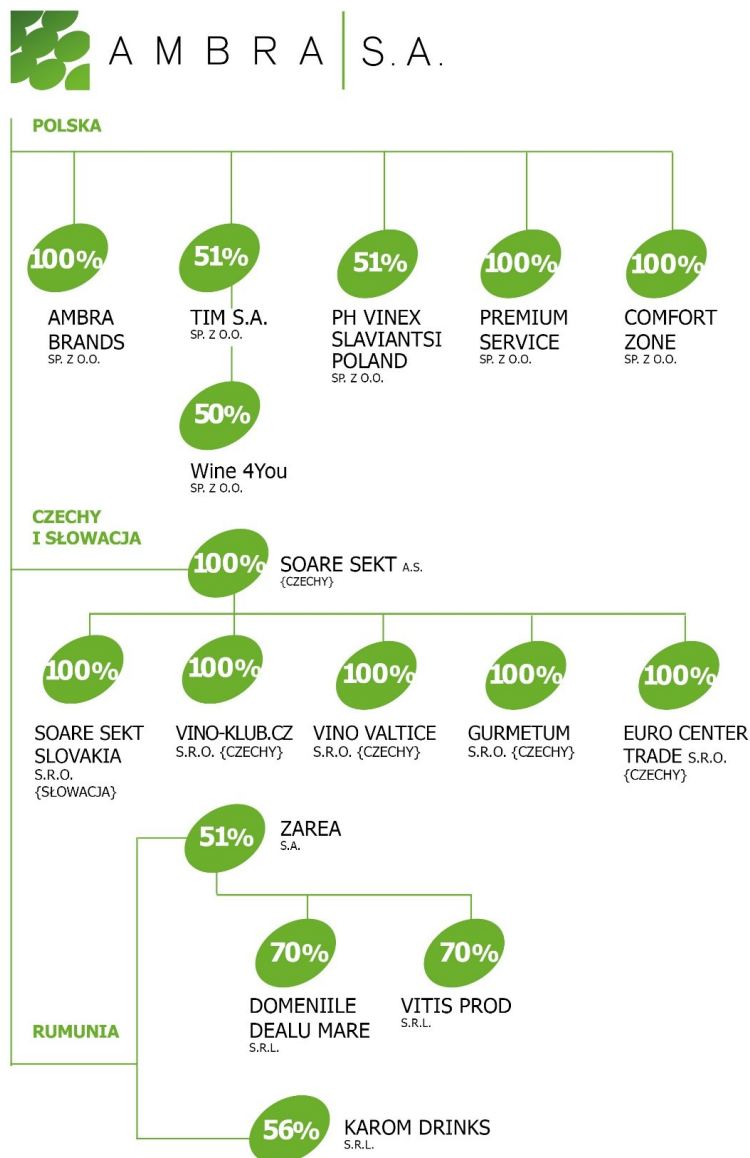
surowców i materiałów powinno średnio-terminowo wpłynąć na poprawę rentowności sprzedaży.

Szczegółowy opis pozostałych ryzyk, na które narażona jest Grupa AMBRA został zawarty w sprawozdaniu zarządu z działalności za rok 2022/2023. Stan opisanych ryzyk nie zmienił się istotnie od dnia publikacji raportu rocznego za rok obrotowy 2022/2023.



## Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy AMBRA na dzień 31 grudnia 2023 r. przedstawiała się następująco:



Wszystkie jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną (metodą nabycia – „*acquisition method*”). Wine 4 You Sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną ujętą w sprawozdaniu finansowym Grupy AMBRA metodą praw własności.

W okresie pierwszego półrocza bieżącego roku obrotowego 2023/2024 nie miały miejsca inne zmiany w organizacji Grupy AMBRA za wyjątkiem zmian opisanych poniżej:

- Połączenie Premium Service Sp. z o.o. i AMB1 Sp. z o.o.

W dniu 20 października 2023 r. zostało zarejestrowane połączenie spółek zależnych Premium Service Sp. z o.o. („spółka przejmująca”) i AMB1 Sp. z o.o. („spółka przejmowana”). Połączenie spółek nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. W efekcie połączenia wszelkie przysługujące spółce przejmowanej prawa i obowiązki zostały przejęte przez spółkę przejmującą w drodze sukcesji generalnej.

- Nabycie udziałów w Domeniile Dealu Mare s.r.l. i Vitis Prod s.r.l.

Szczegóły nabycia zostały przedstawione w nocie 3.2 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawartego w niniejszym raporcie śródrocznym.

## Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

AMBRA S.A. nie publikowała skonsolidowanych ani jednostkowych prognoz wyników finansowych za rok obrotowy 2023/2024.

## Struktura akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2023 r. wg informacji posiadanych przez Zarząd znaczącymi akcjonariuszami AMBRA S.A. posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu były następujące podmioty:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w ogóle głosów na walnym zgromadzeniu
Schloss Wachenheim AG	15 406 644	15 406 644,00	61,12	15 406 644	61,12
Allianz Polska OFE [PTE Allianz Polska S.A.]	2 510 000	2 510 000,00	9,96	2 510 000	9,96

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu śródrocznego za pierwszy kwartał roku obrotowego 2023/2024 w dniu 8 listopada 2023 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

## Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień 8.11.2023 r.	Nabycie akcji w raportowanym okresie	Zbycie akcji w raportowanym okresie	Liczba akcji na dzień 21.02.2024 r.
Robert Ogór - prezes Zarządu	171 352	-	-	171 352
Piotr Kaźmierczak - wiceprezes Zarządu	32 432	-	-	32 432
Nick Reh - członek Rady Nadzorczej	50 000	-	-	50 000

## Istotne postępowania

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły.

## Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły.

## Poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielenie gwarancji podmiotom powiązаныm

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły.

## Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według kursów podanych w tabelach poniżej<sup>1</sup>.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	Pierwsze półroczcie 2023/2024	Rok obrotowy 2022/2023	Pierwsze półroczcie 2022/2023	Pierwsze półroczcie 2023/2024	Rok obrotowy 2022/2023	Pierwsze półroczcie 2022/2023
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	544 999	875 811	525 090	122 645	187 401	110 921
Marża netto na sprzedaży	181 608	302 512	177 911	40 869	64 730	37 582
EBITDA	87 394	128 009	91 842	19 667	27 391	19 401
EBIT	72 706	99 769	78 375	16 362	21 348	16 556
Zysk netto	56 123	75 888	60 284	12 630	16 238	12 735
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	41 471	61 456	48 823	9 333	13 150	10 313
Przepływy pieniężne netto razem	1 051	(2 402)	(644)	237	(514)	(136)
Aktywa trwałe	312 392	278 588	271 306	71 847	62 600	57 849
Aktywa obrotowe	628 446	493 451	601 489	144 537	110 880	128 252
Aktywa razem	940 838	772 039	872 795	216 384	173 480	186 101
Zobowiązania długoterminowe	51 409	36 633	31 166	11 824	8 232	6 645
Zobowiązania krótkoterminowe	410 877	273 804	386 382	94 498	61 525	82 386
Kapitał własny	478 552	461 602	455 247	110 063	103 724	97 070
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	401 736	390 713	381 787	92 396	87 795	81 406
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 797	5 664	5 375
Podstawowy/rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	1,65	2,44	1,94	0,37	0,52	0,41
Podstawowa/rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	15,94	15,50	15,15	3,67	3,48	3,23
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	1,10	1,00	1,00	0,25	0,21	0,21
średni kurs w okresie				4,4437	4,6735	4,7339
kurs na koniec okresu				4,3480	4,4503	4,6899

<sup>1</sup> Średni kurs w okresie - średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca danego okresu sprawozdawczego - dla sprawozdania z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych; kurs na koniec okresu - średni kurs ogłoszony przez NBP obowiązujący na dany dzień raportowy - dla sprawozdania z sytuacji finansowej.

## Wybrane jednostkowe dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	Pierwsze półroczcie 2023/2024	Rok obrotowy 2022/2023	Pierwsze półroczcie 2022/2023	Pierwsze półroczcie 2023/2024	Rok obrotowy 2022/2023	Pierwsze półroczcie 2022/2023
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	125 959	209 018	122 315	28 346	44 724	25 838
Marża netto na sprzedaży	33 093	66 665	35 781	7 447	14 265	7 558
EBITDA	6 984	18 911	11 892	1 572	4 046	2 512
EBIT	1 646	8 289	6 776	370	1 774	1 431
Zysk netto	41 211	43 122	32 733	9 274	9 227	6 915
Przepływy pieniężne netto razem	(1 724)	385	(3 720)	(388)	82	(786)
Aktywa trwałe	266 896	264 791	255 936	61 384	59 500	54 572
Aktywa obrotowe	116 022	104 952	99 758	26 684	23 583	21 271
Aktywa razem	382 918	369 743	355 694	88 068	83 083	75 843
Zobowiązania długoterminowe	15 406	14 967	13 170	3 543	3 363	2 808
Zobowiązania krótkoterminowe	61 873	62 621	60 758	14 230	14 071	12 955
Kapitał własny	305 639	292 155	281 766	70 294	65 648	60 079
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 797	5 664	5 375
Podstawowy/rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	1,63	1,71	1,30	0,37	0,70	0,27
Podstawowa/rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	12,13	11,59	11,18	2,79	2,60	2,38
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	1,10	1,00	1,00	0,25	0,21	0,21
średni kurs w okresie				4,4437	4,6735	4,7339
kurs na koniec okresu				4,3480	4,4503	4,6899

# Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

## 1. Informacje ogólne

### 1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne i przedmiot działalności

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej AMBRA S.A. (dalej: „Grupa AMBRA”, „Grupa”) jest spółka AMBRA S.A. (dalej również: „AMBRA” lub „Spółka”) z siedzibą w Warszawie, która została utworzona zgodnie ze statutem Spółki z dnia 23 sierpnia 1994 r. na czas nieoznaczony.

AMBRA S.A. została wpisana postanowieniem Sądu Rejonowego w Zamościu, V Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 649 pod datą 31 sierpnia 1994 r. W dniu 6 września 2001 r. spółka AMBRA S.A. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 41726.

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

Spółka AMBRA S.A. jako jednostka dominująca Grupy AMBRA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Struktura Grupy AMBRA znajduje się w rozdziale „Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej”.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z jej statutem jest produkcja i sprzedaż napojów alkoholowych i bezalkoholowych.

Akcje AMBRA S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sektorze spożywczym i od dnia 23 czerwca 2018 r. wchodzi w skład indeksu sWIG80. Akcje Spółki są także notowane w indeksach WIG, WIG140, sWIG80dvp, sWIG80TR, WIGdiv, WIG-Poland, WIG-SPOZYW.

### 1.2. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek grupy kapitałowej

Czas trwania spółki AMBRA S.A. oraz jednostek Grupy AMBRA jest nieoznaczony.

### 1.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowany raport śródroczny za pierwsze półrocze 2023/2024 r. zawiera skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane na dzień oraz za pierwsze półrocze zakończone 31 grudnia 2023 r., z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2022 r. i 30 czerwca 2023 r. oraz za pierwsze półrocze zakończone 31 grudnia 2022 r.

Rok obrotowy Grupy obejmuje okres od 1 lipca do 30 czerwca.

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.

### 1.4. Skład organów jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2023 r. w skład Zarządu spółki AMBRA S.A. wchodził:

- Robert Ogór – prezes,
- Grzegorz Nowak – wiceprezes,
- Piotr Kaźmierczak – wiceprezes.

W dniu 12 września 2023 r. Rada Nadzorcza AMBRA S.A. podjęła uchwały powołujące Zarząd AMBRA S.A. w niezmienionym składzie na nową wspólną trzyletnią kadencję rozpoczynającą się 8 grudnia 2023 r.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Rada Nadzorcza pełniła funkcje w poniższym składzie;

- Oliver Gloden - przewodniczący,
- Boris Schlimbach – wiceprzewodniczący,
- Patrycja Piątek – członkini,
- Nick Reh – członek,
- Monika Schulze – członkini.

Patrycja Piątek i Monika Schulze spełniają ustawowe kryteria niezależności w odniesieniu do członkostwa w Radzie Nadzorczej.

---

## 1.5. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawartego w niniejszym raporcie zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę.

## 2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA za pierwsze półrocze roku obrotowego 2023/2024

### 2.1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2023	30.06.2023	31.12.2022
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	150 829	131 343	128 406
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	36 954	36 097	32 653
Nieruchomości inwestycyjne	12 218	12 599	13 383
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	40 047	36 803	32 667
Wartość firmy	61 844	53 801	54 434
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	579	579	654
Pozostałe aktywa długoterminowe	71	604	313
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 850	6 762	8 796
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>312 392</b>	<b>278 588</b>	<b>271 306</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	255 741	285 786	248 641
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 227	1 076	683
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	337 513	172 546	315 897
Pozostałe aktywa obrotowe - rozliczenia międzyokresowe	6 123	6 834	6 588
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 842	27 209	29 680
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>628 446</b>	<b>493 451</b>	<b>601 489</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>940 838</b>	<b>772 039</b>	<b>872 795</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 718	67 718	67 718
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	147	2 868	6 575
Zyski zatrzymane	308 664	294 920	282 287
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>401 736</b>	<b>390 713</b>	<b>381 787</b>
Udziały niekontrolujące	76 816	70 889	73 460
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>478 552</b>	<b>461 602</b>	<b>455 247</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	7 064	3 570	4 074
Długoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	21 877	21 808	19 970
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	16 376	5 704	1 937
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	791	781	642
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 301	4 770	4 543
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>51 409</b>	<b>36 633</b>	<b>31 166</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	116 210	51 733	93 632
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	12 268	11 471	11 724
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10 027	4 125	10 517
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	272 372	206 475	270 509
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>410 877</b>	<b>273 804</b>	<b>386 382</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>462 286</b>	<b>310 437</b>	<b>417 548</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>940 838</b>	<b>772 039</b>	<b>872 795</b>

## 2.2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów

	<b>1.07.2023 - 31.12.2023</b>	<b>1.07.2022 - 31.12.2022</b>	<b>1.10.2023 - 31.12.2023</b>	<b>1.10.2022 - 31.12.2022</b>
	Pierwsze półro- cze 2023/2024	Pierwsze półro- cze 2022/2023	Drugi kwartał 2023/2024*	Drugi kwartał 2022/2023*
Przychody netto ze sprzedaży	544 999	525 090	346 747	336 670
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(330 143)	(310 594)	(211 305)	(201 165)
Koszty dystrybucji	(25 676)	(26 869)	(15 736)	(16 191)
Koszty marketingu, prowizji i licencji	(7 572)	(9 716)	(5 059)	(6 080)
<b>Marża netto na sprzedaży</b>	<b>181 608</b>	<b>177 911</b>	<b>114 647</b>	<b>113 234</b>
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(29 385)	(26 388)	(16 086)	(14 529)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(64 875)	(60 318)	(36 067)	(33 613)
Amortyzacja	(14 688)	(13 467)	(7 361)	(6 588)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	46	637	(29)	720
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>72 706</b>	<b>78 375</b>	<b>55 104</b>	<b>59 224</b>
Przychody finansowe z tytułu odsetek	266	231	123	140
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(4 587)	(3 653)	(2 611)	(2 275)
Pozostałe przychody finansowe	3 037	2 083	1 419	1 461
Pozostałe koszty finansowe	(2 694)	(2 399)	(1 252)	(918)
<b>Zysk brutto</b>	<b>68 728</b>	<b>74 637</b>	<b>52 783</b>	<b>57 632</b>
Podatek dochodowy	(12 605)	(14 353)	(10 483)	(10 767)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej, w tym:</b>	<b>56 123</b>	<b>60 284</b>	<b>42 300</b>	<b>46 865</b>
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	41 471	48 823	31 709	37 782
Przypadający udziałom niekontrolującym	14 652	11 461	10 591	9 083
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat razem</b>	<b>(4 096)</b>	<b>1 018</b>	<b>(8 330)</b>	<b>(3 991)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(4 096)	1 018	(8 330)	(3 991)
<b>Całkowite dochody, w tym:</b>	<b>52 027</b>	<b>61 302</b>	<b>52 027</b>	<b>42 874</b>
Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	38 750	49 848	38 750	35 324
Przypadające udziałom niekontrolującym	13 277	11 454	13 277	7 550
<b>Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>1,65</b>	<b>1,94</b>	<b>1,26</b>	<b>1,50</b>

\* Dane nie podlegające przeglądowi przez biegłego rewidenta



## 2.3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z konsolidacji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
<i>1.07.2023 - 31.12.2023</i>							
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>2 868</b>	<b>294 920</b>	<b>390 713</b>	<b>70 889</b>	<b>461 602</b>
Zysk netto za okres	-	-	-	41 471	41 471	14 652	56 123
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(2 721)	-	(2 721)	(1 375)	(4 096)
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 721)</b>	<b>41 471</b>	<b>38 750</b>	<b>13 277</b>	<b>52 027</b>
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym - wypłata dywidendy	-	-	-	(27 727)	(27 727)	(7 350)	(35 077)
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 721)</b>	<b>13 744</b>	<b>11 023</b>	<b>5 927</b>	<b>16 950</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>147</b>	<b>308 664</b>	<b>401 736</b>	<b>76 816</b>	<b>478 552</b>
<i>1.07.2022 - 30.06.2023</i>							
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>5 550</b>	<b>258 671</b>	<b>357 146</b>	<b>62 472</b>	<b>419 618</b>
Zysk netto za okres	-	-	-	61 456	61 456	14 432	75 888
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(2 682)	-	(2 682)	(2 364)	(5 046)
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 682)</b>	<b>61 456</b>	<b>58 774</b>	<b>12 068</b>	<b>70 842</b>
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym - wypłata dywidendy	-	-	-	(25 207)	(25 207)	(3 651)	(28 858)
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 682)</b>	<b>36 249</b>	<b>33 567</b>	<b>8 417</b>	<b>41 984</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>2 868</b>	<b>294 920</b>	<b>390 713</b>	<b>70 889</b>	<b>461 602</b>
<i>1.07.2022 - 31.12.2022</i>							
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>5 550</b>	<b>258 671</b>	<b>357 146</b>	<b>62 472</b>	<b>419 618</b>
Zysk netto za okres	-	-	-	48 823	48 823	11 461	60 284
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	1 025	-	1 025	(7)	1 018
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 025</b>	<b>48 823</b>	<b>49 848</b>	<b>11 454</b>	<b>61 302</b>
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym - wypłata dywidendy	-	-	-	(25 207)	(25 207)	(466)	(25 673)
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 025</b>	<b>23 616</b>	<b>24 641</b>	<b>10 988</b>	<b>35 629</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>6 575</b>	<b>282 287</b>	<b>381 787</b>	<b>73 460</b>	<b>455 247</b>

## 2.4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<b>1.07.2023 - 31.12.2023</b>	<b>1.07.2022 - 31.12.2022</b>	<b>1.10.2023 - 31.12.2023</b>	<b>1.10.2022 - 31.12.2022</b>
	Pierwsze pół- rocze 2023/2024	Pierwsze pół- rocze 2022/2023	Drugi kwartał 2023/2024*	Drugi kwartał 2022/2023*
Zysk brutto	68 728	74 637	52 783	57 632
Korekty:				
Amortyzacja	14 688	13 467	7 361	6 588
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	1 118	(235)	1 466	(1 400)
Zyski/straty ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	1	(665)	137	(406)
Podatek odroczony	-	2 840	-	2 685
Odsetki zapłacone	4 587	3 653	2 611	2 275
Odsetki otrzymane	(266)	(231)	(123)	(140)
Zmiana stanu należności	(163 858)	(157 594)	(164 248)	(146 236)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	1 294	(257)	1 868	(311)
Zmiana stanu zapasów	34 565	(10 600)	41 407	29 541
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów i praw do użytkowania aktywów	56 875	86 825	73 904	58 228
Zmiana stanu rezerw	569	(785)	492	(1 330)
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(3 088)	(2 023)	(2 097)	(1 381)
Korekty razem	(53 515)	(65 605)	(37 222)	(51 887)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>15 213</b>	<b>9 032</b>	<b>15 561</b>	<b>5 745</b>
Podatek zapłacony	(10 454)	(9 874)	(4 050)	(3 696)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 759</b>	<b>(842)</b>	<b>11 511</b>	<b>2 049</b>
Zbycie aktywów trwałych	75	1 461	(61)	1 182
Odsetki otrzymane	266	231	123	140
Nabycie udziałów	(9 086)	-	-	-
Nabycie aktywów trwałych	(16 762)	(13 272)	(8 746)	(6 454)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(25 507)</b>	<b>(11 580)</b>	<b>(8 684)</b>	<b>(5 132)</b>
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	67 971	48 076	33 042	32 934
Dywidendy zapłacone	(35 077)	(25 440)	(35 077)	(25 440)
Płatności z tytułu leasingu	(6 508)	(7 205)	(4 486)	(4 933)
Odsetki zapłacone	(4 587)	(3 653)	(2 611)	(2 275)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>21 799</b>	<b>11 778</b>	<b>(9 132)</b>	<b>286</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 051</b>	<b>(644)</b>	<b>(6 305)</b>	<b>(2 797)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(418)	566	(643)	(67)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	633	(78)	(6 948)	(2 864)
Środki pieniężne na początek okresu	27 209	29 758	34 790	32 544
Środki pieniężne na koniec okresu	27 842	29 680	27 842	29 680

\* Dane nie podlegające przeglądowi przez biegłego rewidenta

## 3. Informacje dodatkowe

### 3.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz za okres pierwszego półrocza zakończonego 31 grudnia 2023 r. podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz za okres dwunastu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał sprawozdanie z badania zawierające opinię bez zastrzeżeń.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki AMBRA S.A. zawarte w niniejszym raporcie śródrocznym zostały przygotowane zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, zgodnie z art. 55 ust. 5 oraz art. 45 ust. 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. 2023, poz. 120 z późn. zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r., poz. 757).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2023 r. powinny być czytane razem ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na 30 czerwca 2023 r. opublikowanym w dniu 13 września 2023 r. Przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupa stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2023 r., poza zastosowaniem standardów i zmian do standardów opisanych poniżej.

W skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała zasadę kosztu historycznego, poza instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wycenianymi w wartości godziwej ze zmianami w kapitale. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, poza skonsolidowanym sprawozdaniem z przepływów pieniężnych sporządzonym zgodnie z metodą kasową, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

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

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 lipca 2023 r. obowiązującymi stały się następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe. Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 r., a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do 1 stycznia 2023 r.
- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych. Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.
- Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji. Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.
- Zmiana w MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze. Zmiana w MSSF 17 została opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

- Zmiany w MSR 12 Podatek dochodowy: Międzynarodowa reforma podatkowa – wzorcowe zasady Filaru II (globalny podatek minimalny) opublikowana w dniu 23 maja 2023 r. Wymogi dotyczące ujawniania informacji są wymagane dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy.

#### Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe. Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie ją zmodyfikowano w lipcu 2020 r. i ostatecznie przyjęta 31 października 2022 r. Zmiana ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później. Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 lipca 2024 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.
- Zmiana w MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego opublikowana w dniu 22 września 2022 r. Grupa zastosuje zmianę w standardzie od 1 lipca 2024 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.
- Zmiany w MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia: Umowy finansowania dostawców opublikowana w dniu 25 maja 2023 r. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później. Grupa zastosuje zmianę w standardzie zgodnie z datą pierwszego zastosowania przyjętą przez UE. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.
- Zmiany w MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności waluty opublikowana w dniu 15 sierpnia 2023 r. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później. Grupa zastosuje zmieniony standard nie wcześniej niż od 1 lipca 2025 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

#### Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości w stosunku do okresów poprzednich.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy.

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

Walutą funkcjonalną spółki AMBRA S.A. oraz pozostałych polskich spółek i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego jest złoty polski. W skład Grupy AMBRA wchodzi ponadto zagraniczne spółki zależne: Soare Sekt a.s., VINO Valtice s.r.o., VINO-Klub.cz s.r.o., Gurmetum s.r.o. i Euro Center Trade s.r.o., których walutą funkcjonalną jest korona czeska (CZK), Soare Sekt Slovakia s.r.o., której walutą funkcjonalną jest euro (EUR) oraz Karom Drinks s.r.l., Zarea s.a., Domeniile Dealu Mare s.r.l. i Vitis Prod s.r.l., których walutą funkcjonalną jest lej rumuński (RON).

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

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

Kursy użyte do przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych przedstawiają poniższe tabele:

	kurs na dzień						średni kurs za okres
	31.07.2023	31.08.2023	30.09.2023	31.10.2023	30.11.2023	31.12.2023	Pierwsze półrocze 2023/2024
korona czeska (CZK)	0,1846	0,1854	0,1901	0,1812	0,1788	0,1759	0,1827
euro (EUR)	4,4135	4,4684	4,6356	4,4475	4,3492	4,3480	4,4437
lej rumuński (RON)	0,8945	0,9044	0,9320	0,8955	0,8747	0,8742	0,8959
	31.07.2022	31.08.2022	30.09.2022	31.10.2022	30.11.2022	31.12.2022	Pierwsze półrocze 2022/2023
korona czeska (CZK)	0,1927	0,1928	0,1980	0,1922	0,1916	0,1942	0,1936
euro (EUR)	4,7399	4,7265	4,8698	4,7089	4,6684	4,6899	4,7339
lej rumuński (RON)	0,9605	0,9724	0,9838	0,9580	0,9479	0,9475	0,9617

### 3.2. Nabycie udziałów

W dniu 27 lutego 2023 r. spółka zależna Zarea s.a. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia) podpisała umowę nabycia 70% udziałów (odpowiadające 70% ogólnej liczby głosów) w spółce Domeniile Dealu Mare s.r.l. („DDM”) oraz 70% udziałów (odpowiadające 70% ogólnej liczby głosów) w spółce Vitis Prod s.r.l. („Vitis”) prowadzących działalność w zakresie uprawy winorośli i produkcji win. Obydwie spółki mają siedzibę w Urlati (Rumunia). Umowa obejmuje również opcję późniejszego nabycia pozostałych 30% udziałów w kapitale tej spółki. Celem akwizycji jest wzmocnienie pozycji Grupy AMBRA na rumuńskim rynku wina.

Wartość wynagrodzenia za 70% udziałów wynosi 2,1 mln EUR. W przypadku realizacji opcji kupna cena nabycia pozostałych 30% udziałów uzależniona jest od osiągnięcia określonego zysku, a jej wartość nie przekroczy 2,1 mln EUR. Z uwagi na wysokie prawdopodobieństwo skorzystania z opcji kupna cena nabycia została skalkulowana przy założeniu realizacji tej opcji przez spółkę przejmującą.

Prowizoryczne wartości godziwe nabytych aktywów i zobowiązań obu spółek na moment objęcia udziałów, tj. na dzień 31 lipca 2023 r. przedstawiały się następująco (dane w tys. RON):

	Vitis	DDM	Razem
Aktywa długoterminowe	7 579	9 188	16 767
Aktywa krótkoterminowe	1 419	6 053	7 472
	8 998	15 241	24 239
Zobowiązania długoterminowe	4 240	1 230	5 470
Zobowiązania krótkoterminowe	1 604	6 662	8 266
	5 844	7 892	13 736
<b>Aktywa netto</b>	<b>3 154</b>	<b>7 349</b>	<b>10 503</b>

Aktualizacja wyceny w stosunku do ich wartości księgowej dokonana w ramach prowizorycznego rozliczenia ceny nabycia udziałów dotyczy gruntów i budynków (2 565 tys. RON) oraz urządzeń technicznych i maszyn (5 249 tys. RON). Do aktywów krótkoterminowych zaliczają się należności handlowe w kwocie 911 tys. RON, których wartość księgowa odpowiada wartości godziwej.

Zapłata za nabycie udziałów obejmuje środki pieniężne: zapłacona cena nabycia 70% udziałów w kwocie 2,1 mln EUR oraz szacowana do zapłaty cena nabycia pozostałych 30% udziałów na podstawie opcji zakupu w wysokości 2,1 mln EUR ujęta jako zobowiązanie długoterminowe (łącznie równowartość 20,9 mln RON). Część ceny nabycia odpowiadająca opcji zakupu pozostałych 30% akcji jest ujęta jako zobowiązanie długoterminowe. Koszty transakcji w łącznej kwocie 296 tys. RON, które dotyczą głównie porad prawnych i wydatków na procedury due diligence zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych roku obrotowego 2022/2023.

Prowizorycznie ustalona wartość firmy powstała przy nabyciu udziałów odzwierciedla potencjalne synergie z przedmiotem działalności spółki Zarea s.a. i Grupy AMBRA, w szczególności dotyczące możliwości

zwiększenia sprzedaży produktów spółki przejmowanej wynikające z wykorzystania synergii z Grupą AMBRA w działalności operacyjnej, a także ze wzmocnienia jej pozycji rynkowej. Wartość firmy wyniosła 10,4 mln RON. Żaden z ujętych elementów wartości firmy nie będzie stanowił kosztów uzyskania przychodów.

Spółki DDM i Vitis zostały po raz pierwszy skonsolidowane metodą nabycia na dzień 31 lipca 2023 r. Łączne przychody ze sprzedaży spółek od początku roku obrotowego 2023/2024 do dnia przejęcia, tj. od 1 lipca 2023 r. do 31 lipca 2023 r. wynosiły 2 703 tys. RON, zysk netto spółki DDM 176 tys. RON, a strata spółki Vitis 67 tys. RON. Przeważająca część sprzedaży obydwu nabytych spółek jest realizowana do innych spółek Grupy AMBRA i podlega wyłączeniu w konsolidacji. W związku z prowizorycznym rozliczeniem nabycia przyjęto, że Grupa nabyła 100% udziałów podmiotów przejmowanych i nie prezentuje udziałów niekontrolujących.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego dokonano wstępnej prowizorycznej wyceny rozliczenia transakcji nabycia. Ostateczne rozliczenie transakcji może się różnić od wstępnego rozliczenia opisanego w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Zgodnie z MSF 3.45 Grupa Kapitałowa ma 12 miesięcy na ustalenie ostatecznych wartości.

### 3.3. Wartość firmy

Wartość firmy przypisana do poszczególnych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne i jej zmiany w czasie przedstawione zostały poniżej.

<b>Pierwsze półrocze 2023/2024</b>	Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o.	TIM S.A.	CENTRUM WINA	Soare Sekt a.s.	Soare Sekt Slovakia s.r.o.	S.C. Zarea s.a.	Dystrybucja premium Czechy i e-commerce	Domeniile Dealu Mare s.r.l. i Vitis Prod s.r.l.	<b>Wartość firmy razem</b>
01.07.2023	1 392	20 177	7 322	12 108	255	1 827	10 720	-	<b>53 801</b>
Nabycie	-	-	-	-	-	-	-	9 310	<b>9 310</b>
Różnice kursowe	-	-	-	(504)	-	(14)	(533)	(216)	<b>(1 267)</b>
31.12.2023	1 392	20 177	7 322	11 604	255	1 813	10 187	9 094	<b>61 844</b>

<b>Rok obrotowy 2022/2023</b>	Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o.	TIM S.A.	CENTRUM WINA	Soare Sekt a.s.	Soare Sekt Slovakia s.r.o.	S.C. Zarea s.a.	Dystrybucja premium Czechy i e-commerce		<b>Wartość firmy razem</b>
01.07.2022	1 392	20 177	7 322	12 182	256	1 859	10 798		<b>53 986</b>
Różnice kursowe	-	-	-	(74)	(1)	(32)	(78)		<b>(185)</b>
30.06.2023	1 392	20 177	7 322	12 108	255	1 827	10 720		<b>53 801</b>

<b>Pierwsze półrocze 2022/2023</b>	Vinex Slavianski Poland Sp. z o.o.	TIM S.A.	CENTRUM WINA	Soare Sekt a.s.	Soare Sekt Slovakia s.r.o.	S.C. Zarea s.a.	Dystrybucja premium Czechy i e-commerce		<b>Wartość firmy razem</b>
01.07.2022	1 392	20 177	7 322	12 182	256	1 859	10 798		53 986
Różnice kursowe	-	-	-	217	-	1	230		448
31.12.2022	1 392	20 177	7 322	12 399	256	1 860	11 028		54 434

### 3.4. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

(w tys. zł)	1.07.2023 - 31.12.2023	1.07.2022 - 30.06.2023	1.07.2022 - 31.12.2022
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>			
Stan na początek okresu	6 762	6 773	6 773
Zmiana	3 088	(11)	2 023
Stan na koniec okresu	9 850	6 762	8 796
<i>Rezerwa na podatek odroczonego</i>			
Stan na początek okresu	4 770	5 347	5 347
Zmiana	531	(577)	(804)
Stan na koniec okresu	5 301	4 770	4 543
<i>Odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego</i>			
Stan na początek okresu	3 864	3 864	3 864
Zmiana	-	-	-
Stan na koniec okresu	3 864	3 864	3 864
<i>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</i>			
Stan na początek okresu	7 626	8 421	8 421
Zmiana	879	(795)	(1 122)
Stan na koniec okresu	8 505	7 626	7 299
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>			
Stan na początek okresu	3 153	4 654	4 654
Zmiana	(58)	(1 501)	1
Stan na koniec okresu	3 095	3 153	4 655
<i>Rezerwy na opłaty handlowe</i>			
Stan na początek okresu	23 944	24 706	24 706
Zmiana	19 275	(762)	9 800
Stan na koniec okresu	43 219	23 944	34 506

### 3.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Jednostka bezpośrednio dominująca i kontrolująca Grupę AMBRA to Schloss Wachenheim AG zarejestrowana w Niemczech.

Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą AMBRA i pozostałymi jednostkami powiązanymi za okres pierwszego półrocza 2023/2024 r. oraz o kwotach nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2023 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

	Należności	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i usług, gratyfikacje	Zakupy materiałów i towarów	Dywidendy	Koszty usług
<i>Główny akcjonariusz</i>						
Schloss Wachenheim AG	14	10 760	-	16 736	16 947	563
<i>Jednostki powiązane niekonsolidowane</i>						
Compagnie Européenne des Vins Mousseux SAS	-	193	-	295	-	-
Reichsgraf von Kesselstatt GmbH	-	7	-	57	-	-
Material Einkaufskontor GmbH	-	-	644	-	-	509
<i>Jednostki stowarzyszone</i>						
Wine 4 You Sp. z o.o.	1 667	-	2 785	-	-	-
Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej AMBRA S.A.	61	-	-	-	279	-

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na zasadach rynkowych.

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

---

### 3.6. Zmiana zobowiązań lub aktywów warunkowych

Stan zobowiązań warunkowych nie zmienił się w okresie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego, tj. zakończenia pierwszego kwartału roku obrotowego 2023/2024.

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

Na dzień 31 grudnia 2023 r. nie występowały należności warunkowe.

---

### 3.7. Segmenty operacyjne

Segmenty operacyjne Grupy zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne, według których odbywa się zarządzanie Grupą obejmują działalność podstawową obejmującą produkcję i sprzedaż wyrobów alkoholowych i bezalkoholowych w trzech segmentach geograficznych oraz działalność pozostałą obejmującą nieruchomości inwestycyjne znajdujące się w Rumunii niezwiązane z działalnością podstawową. Zarządzanie Grupą odbywa się w podziale na te segmenty. Każdy z segmentów stanowi część składową Grupy osiągającą przychody i ponoszącą koszty zgodnie z MSSF 8.

Grupa wyodrębnia następujące segmenty działalności:

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

Poniżej przedstawione zostały dane sprawozdawcze według segmentów działalności za pierwsze półrocze roku obrotowego 2023/2024 wraz z danymi porównawczymi. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym 2022/2023 w okresie, który obejmuje niniejszy raport nie nastąpiły zmiany w zakresie podstawy wyodrębnienia segmentów. Przychody każdego segmentu obejmują zarówno sprzedaż wewnątrz segmentu jak i sprzedaż eksportową (poza granice segmentu).

Na poziomie sprawozdania finansowego jednostki dominującej segmenty operacyjne nie są identyfikowane.



## Segmenty operacyjne za pierwsze półrocze

	Działalność podstawowa						Działalność pozostała		Eliminacje		Razem skonsolidowane	
	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości inwestycyjne		Pierwsze półrocze		Pierwsze półrocze	
	2023/2024	2022/2023	2023/2024	2022/2023	2023/2024	2022/2023	2023/2024	2022/2023	2023/2024	2022/2023	2023/2024	2022/2023
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	379 024	363 988	56 260	65 754	109 715	95 348	-	-	-	-	544 999	525 090
- w kraju siedziby	376 451	362 225	56 056	65 563	107 485	93 076	-	-	-	-	539 992	520 864
- poza krajem siedziby	2 573	1 763	204	191	2 230	2 272	-	-	-	-	5 007	4 226
Sprzedaż między segmentami	20 257	18 515	26	5	-	57	-	-	(20 283)	(18 577)	-	-
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>399 281</b>	<b>382 503</b>	<b>56 286</b>	<b>65 759</b>	<b>109 715</b>	<b>95 405</b>	-	-	<b>(20 283)</b>	<b>(18 577)</b>	<b>544 999</b>	<b>525 090</b>
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(248 231)	(231 750)	(37 480)	(41 163)	(64 652)	(56 656)	-	-	20 220	18 975	(330 143)	(310 594)
Koszty dystrybucji	(18 991)	(19 367)	(4 013)	(4 899)	(2 672)	(2 603)	-	-	-	-	(25 676)	(26 869)
Koszty marketingu, licencji i prowizji	(6 853)	(6 979)	(902)	(1 511)	(636)	(1 311)	-	-	819	85	(7 572)	(9 716)
<b>Marża netto na sprzedaży</b>	<b>125 206</b>	<b>124 407</b>	<b>13 891</b>	<b>18 186</b>	<b>41 755</b>	<b>34 835</b>	-	-	<b>756</b>	<b>483</b>	<b>181 608</b>	<b>177 911</b>
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(21 516)	(20 201)	(1 801)	(1 488)	(6 308)	(4 942)	(143)	(151)	383	394	(29 385)	(26 388)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(46 636)	(44 189)	(3 777)	(4 054)	(14 445)	(12 061)	(17)	(14)	-	-	(64 875)	(60 318)
Amortyzacja	(12 738)	(11 839)	(728)	(745)	(1 089)	(697)	(133)	(186)	-	-	(14 688)	(13 467)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(89)	811	883	679	213	(191)	172	218	(1 133)	(880)	46	637
<b>EBIT</b>	<b>44 227</b>	<b>48 989</b>	<b>8 468</b>	<b>12 578</b>	<b>20 126</b>	<b>16 944</b>	<b>(121)</b>	<b>(133)</b>	<b>6</b>	<b>(3)</b>	<b>72 706</b>	<b>78 375</b>
Przychody finansowe z tytułu odsetek	250	398	16	29	-	-	-	-	-	(196)	266	231
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(3 276)	(2 841)	(148)	(77)	(1 162)	(734)	(1)	(197)	-	196	(4 587)	(3 653)
Pozostałe przychody finansowe	2 956	1 943	80	140	1	-	-	-	-	-	3 037	2 083
Pozostałe koszty finansowe	(2 589)	(2 133)	(92)	(124)	(11)	(8)	(2)	(134)	-	-	(2 694)	(2 399)
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>41 568</b>	<b>46 356</b>	<b>8 324</b>	<b>12 546</b>	<b>18 954</b>	<b>16 202</b>	<b>(124)</b>	<b>(464)</b>	<b>6</b>	<b>(3)</b>	<b>68 728</b>	<b>74 637</b>
Podatek dochodowy	(8 106)	(9 596)	(1 670)	(2 479)	(2 848)	(2 354)	19	76	-	-	(12 605)	(14 353)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej, w tym:</b>	<b>33 462</b>	<b>36 760</b>	<b>6 654</b>	<b>10 067</b>	<b>16 106</b>	<b>13 848</b>	<b>(105)</b>	<b>(388)</b>	<b>6</b>	<b>(3)</b>	<b>56 123</b>	<b>60 284</b>
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	26 632	31 894	6 654	10 067	8 239	7 083	(60)	(218)	6	(3)	41 471	48 823
Przypadający udziałom niekontrolującym	6 830	4 866	-	-	7 867	6 765	(45)	(170)	-	-	14 652	11 461
<b>Aktywa i zobowiązania</b>												
Aktywa trwałe	476 724	461 195	17 349	17 270	83 901	51 019	13 593	14 731	(279 175)	(272 909)	312 392	271 306
Aktywa obrotowe	541 594	515 197	49 058	56 221	119 729	102 394	4 528	603	(86 463)	(72 926)	628 446	601 489
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 018 318</b>	<b>976 392</b>	<b>66 407</b>	<b>73 491</b>	<b>203 630</b>	<b>153 413</b>	<b>18 121</b>	<b>15 334</b>	<b>(365 638)</b>	<b>(345 835)</b>	<b>940 838</b>	<b>872 795</b>
Kapitał własny	606 643	590 542	26 876	31 668	113 932	97 267	(278)	(256)	(268 621)	(263 974)	478 552	455 247
Zobowiązania	411 675	385 850	39 531	41 823	89 698	56 146	18 399	15 590	(97 017)	(81 861)	462 286	417 548

### 3.8. Informacja o badaniu przesłanek i przeprowadzonych testach na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa dokonała oceny istnienia przesłanek wskazujących na wystąpienie utraty wartości aktywów trwałych. Jednostka dominująca i kluczowe spółki zależne dokonały analizy aktualności założeń przyjętych do przeprowadzanych uprzednio, tj. na dzień 30 czerwca 2023 r. (koniec poprzedniego roku obrotowego) testów na utratę wartości oraz wyników tych testów. W wyniku przeprowadzonej analizy stwierdzono, że:

- Określenie ośrodków wypracowujących środki pieniężne w ramach Grupy nie uległo istotnym zmianom w odniesieniu do stanu na dzień 30 czerwca 2023 r.,
- Osiągnięte przez Grupę wyniki operacyjne oraz przepływy pieniężne za okres sześciu miesięcy bieżącego roku obrotowego 2023/2024 oraz analizy wrażliwości na zmianę założeń testów na utratę wartości nie wskazują na jej zaistnienie.

Uwzględniając powyższe okoliczności uznano, że szacunki wartości odzyskiwalnej wynikające z uprzednio przeprowadzonych testów pozostają aktualne na dzień 31 grudnia 2023 r. i wskazują że wartość odzyskiwalna jest wyższa od wartości księgowej, w związku z czym nie ma konieczności dokonywania dodatkowych odpisów z tytułu utraty wartości, jak również nie ma przesłanek do rozwiązywania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów dokonanych w poprzednich okresach.

### 3.9. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2023 r. jest zbliżona do ich wartości księgowej. Pomiar wartości godziwej instrumentów finansowych został sklasyfikowany na poziomie 3 w hierarchii wartości godziwej podobnie jak na zakończenie poprzedniego roku obrotowego 2022/2023.

W okresie, który obejmuje niniejszy raport nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy AMBRA.

Grupa zarządza wszystkimi opisanymi poniżej elementami ryzyka finansowego, które mogą mieć znaczący wpływ na jej funkcjonowanie w przyszłości, kładąc w tym procesie największy nacisk na zarządzanie ryzykiem rynkowym, w tym ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem kursowym, ryzykiem kredytowym oraz ryzykiem utraty płynności.

#### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko niedopełnienia przez kontrahentów zobowiązań wobec spółek Grupy, co może narazić Grupę na straty finansowe. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykiem Grupa ubezpiecza znaczącą część swoich wierzytelności. Proces windykacji należności jest wspomagany przez wyspecjalizowane w tym zakresie instytucje.

Zdaniem Zarządu występuje umiarkowana koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Grupa posiada wielu odbiorców. Grupa podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego polegające na sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle, zabezpieczenia na ruchomościach i nieruchomościach) oraz ubezpieczenia należności.

Uwzględniając powyższe ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące tworzone są w oparciu o oszacowanie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki do stworzenia takich odpisów. Oszacowanie oczekiwanych strat kredytowych zostało przeprowadzone na podstawie danych historycznych. Wpływ oszacowania oczekiwanych strat kredytowych na skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie jest znaczący.

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne, ponieważ Grupa zawiera transakcje z podmiotami o ugruntowanej pozycji finansowej.

#### Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko płynności jest oszacowana jako wartość bilansowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań.

W ocenie Zarządu wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Grupy powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczące.

#### Ryzyko kursowe

Grupa ponosi ryzyko kursowe związane przede wszystkim z zakupami surowców, materiałów i towarów, które są dokonywane w walutach obcych. Grupa korzysta z narzędzi zabezpieczających przed ryzykiem kursowym poprzez zawieranie krótkoterminowych kontraktów walutowych typu forward. Z uwagi na niestosowanie rachunkowości zabezpieczeń, wszystkie zmiany wartości godziwej kontraktów forward są ujmowane w wyniku finansowym.

#### Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest związane z przepływami odsetkowymi wynikającymi z instrumentów finansowych opartych o zmienną stopę procentową. Maksymalna ekspozycja na ryzyko stopy procentowej jest oszacowana jako wartość bilansowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek. Na dzień sprawozdawczy nie występowały zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych.

---

### 3.10. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały, a powinny zostać ujęte w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

---

### 3.11. Dywidendy

Praktyka dywidendowa AMBRA S.A. zakłada stabilny wzrost wypłacanej dywidendy.

W dniu 19 października 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie AMBRA S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2022/2023 zakończony w dniu 30 czerwca 2023 r. W uchwale tej ustalona została dywidenda dla akcjonariuszy w łącznej kwocie 27 727 308,40 zł, tj. 1,10 zł na jedną akcję. Dzień dywidendy został ustalony na 3 listopada 2023 r., a dzień wypłaty dywidendy na dzień 13 listopada 2023 r. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje AMBRA S.A.

---

### 3.12. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2023/2024 spółki wchodzące w skład Grupy AMBRA nie przeprowadziły emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

---

### 3.13. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

---

### 3.14. Wpływ wojny w Ukrainie na sytuację Grupy AMBRA

W związku z inwazją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, która miała miejsce 24 lutego 2022 r. i wprowadzeniu sankcji na Federację Rosyjską i Białoruś przez Unię Europejską i Stany Zjednoczone Ameryki Północnej Grupa AMBRA zidentyfikowała kluczowe ryzyka działalności operacyjnej związane z wojną w Ukrainie:

- ograniczenia dostępności oraz wzrost cen surowców i materiałów do produkcji,
- zakłócenia logistyczne mające wpływ na dostawy surowców i materiałów do produkcji,

- wzrost cen energii elektrycznej i gazu,
- wzrost inflacji.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. nie nastąpiła zmiana oceny wpływu wojny w Ukrainie na sytuację finansową i wyniki Grupy AMBRA przedstawiona w nocie 35 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022/2023 zakończony 30 czerwca 2023 r. opublikowanego w dniu 13 września 2023 r. W ocenie Zarządu na dzień publikacji nie występuje ryzyko znaczącego wpływu konfliktu na działalność Grupy AMBRA. W niniejszym sprawozdaniu nie dokonano żadnych korekt z tego tytułu.

# Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne informacje finansowe przedstawione poniżej pochodzą ze skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki AMBRA S.A. za pierwsze półrocze roku obrotowego 2023/2024 sporządzonego zgodnie z MSR 34.

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2023	30.06.2023	31.12.2022
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	86 009	83 853	80 464
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	8 778	11 079	9 582
Wartości niematerialne	8 596	5 805	1 428
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	1 449	1 990	2 548
Udziały i akcje	162 064	162 064	161 914
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>266 896</b>	<b>264 791</b>	<b>255 936</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	41 573	54 491	41 820
Należności z tytułu podatku dochodowego	570	-	-
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	69 072	44 081	56 357
Pozostałe aktywa obrotowe - rozliczenia międzyokresowe	1 579	1 428	734
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 228	4 952	847
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>116 022</b>	<b>104 952</b>	<b>99 758</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>382 918</b>	<b>369 743</b>	<b>355 694</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 718	67 718	67 718
Zyski zatrzymane	212 714	199 230	188 841
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>305 639</b>	<b>292 155</b>	<b>281 766</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	7 064	3 500	4 000
Długoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	4 082	5 657	8 491
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	3 619	4 934	-
Rezerwa na świadczenia pracownicze	303	303	270
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	338	573	409
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>15 406</b>	<b>14 967</b>	<b>13 170</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek	1 953	1 998	-
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	13 259	8 931	13 820
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	3 675	5 481	4 923
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	603	1 730
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	42 986	45 608	40 285
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>61 873</b>	<b>62 621</b>	<b>60 758</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>77 279</b>	<b>77 588</b>	<b>73 928</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>382 918</b>	<b>369 743</b>	<b>355 694</b>

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów

	<b>1.07.2023 - 31.12.2023</b>	<b>1.07.2022 - 31.12.2022</b>	<b>1.10.2023 - 31.12.2023</b>	<b>1.10.2022 - 31.12.2022</b>
	Pierwsze półro- cze 2023/2024	Pierwsze półro- cze 2022/2023	Drugi kwartał 2023/2024*	Drugi kwartał 2022/2023*
Przychody netto ze sprzedaży	125 959	122 315	76 224	69 656
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(92 822)	(86 505)	(57 879)	(53 412)
Marża ze sprzedaży	33 137	35 810	18 345	16 244
Koszty marketingu, dystrybucji i prowizji	(44)	(29)	(17)	(10)
<b>Marża netto ze sprzedaży</b>	<b>33 093</b>	<b>35 781</b>	<b>18 328</b>	<b>16 234</b>
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(9 436)	(8 269)	(5 230)	(4 698)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(15 974)	(15 308)	(9 836)	(9 241)
Amortyzacja	(5 338)	(5 116)	(2 667)	(2 577)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(699)	(312)	(726)	(197)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>1 646</b>	<b>6 776</b>	<b>(131)</b>	<b>(479)</b>
Przychody finansowe z tytułu odsetek	47	238	24	25
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(797)	(536)	(377)	(327)
Pozostałe przychody finansowe	41 058	28 696	40 363	28 330
Pozostałe koszty finansowe	(978)	(997)	(658)	(519)
<b>Zysk brutto</b>	<b>40 976</b>	<b>34 177</b>	<b>39 221</b>	<b>27 030</b>
Podatek dochodowy	235	(1 444)	85	41
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>41 211</b>	<b>32 733</b>	<b>39 306</b>	<b>27 071</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>41 211</b>	<b>32 733</b>	<b>39 306</b>	<b>27 071</b>
<b>Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>1,63</b>	<b>1,30</b>	<b>1,56</b>	<b>1,07</b>

\* Dane nie podlegające przeglądowi przez biegłego rewidenta

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<i>1.07.2023 - 31.12.2023</i>				
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>199 230</b>	<b>292 155</b>
Zysk netto za okres	-	-	41 211	41 211
Całkowite dochody razem	-	-	41 211	41 211
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym - wypłata dywidendy	-	-	(27 727)	(27 727)
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 484</b>	<b>13 484</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>212 714</b>	<b>305 639</b>
<i>1.07.2022 - 30.06.2023</i>				
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>181 315</b>	<b>274 240</b>
Zysk netto za okres	-	-	43 122	43 122
Całkowite dochody razem	-	-	43 122	43 122
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym - wypłata dywidendy	-	-	(25 207)	(25 207)
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 915</b>	<b>17 915</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>199 230</b>	<b>292 155</b>
<i>1.07.2022 - 31.12.2022</i>				
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>181 315</b>	<b>274 240</b>
Zysk netto za okres	-	-	32 733	32 733
Całkowite dochody razem	-	-	32 733	32 733
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym - wypłata dywidendy	-	-	(25 207)	(25 207)
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 526</b>	<b>7 526</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>25 207</b>	<b>67 718</b>	<b>188 841</b>	<b>281 766</b>

## Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<b>1.07.2023 - 31.12.2023</b>	<b>1.07.2022 - 31.12.2022</b>	<b>1.10.2023 - 31.12.2023</b>	<b>1.10.2022 - 31.12.2022</b>
	Pierwsze pół- rocze 2023/2024	Pierwsze pół- rocze 2022/2023	Drugi kwartał 2023/2024*	Drugi kwartał 2022/2023*
Zysk brutto	40 976	34 177	39 221	27 030
Korekty:				
Amortyzacja	5 338	5 116	2 667	2 577
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	299	(365)	308	(579)
Zyski/straty ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(1)	(141)	(1)	(77)
Odsetki i udziały w zyskach	(39 422)	(27 510)	(39 819)	(27 506)
Zmiana stanu należności	(24 450)	(32 838)	(29 216)	(27 130)
Zmiana stanu pozostałych aktywów - rozliczeń międzyokresowych	(151)	266	75	250
Zmiana stanu zapasów	12 918	1 050	12 488	9 805
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(235)	(1 022)	(85)	(1 022)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów i praw do użytkowania aktywów	(3 937)	5 908	4 597	3 673
<b>Korekty razem</b>	<b>(49 641)</b>	<b>(49 536)</b>	<b>(48 986)</b>	<b>(40 009)</b>
Podatek zapłacony	(1 173)	152	(419)	691
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(9 838)</b>	<b>(15 207)</b>	<b>(10 184)</b>	<b>(12 288)</b>
Dywidendy otrzymane	40 172	27 566	40 172	27 566
Splata pożyczek	-	8 485	-	-
Odsetki otrzymane	2	886	(21)	43
Zbycie aktywów trwałych	7	428	1	363
Nabycie aktywów trwałych	(8 327)	(10 023)	(4 132)	(4 961)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>31 854</b>	<b>27 342</b>	<b>36 020</b>	<b>23 011</b>
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	7 892	10 359	2 737	10 359
Dywidendy zapłacone	(27 727)	(25 207)	(27 727)	(25 207)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-	-	-	3 063
Płatności z tytułu leasingu	(3 381)	(636)	(905)	961
Odsetki zapłacone	(524)	(371)	(258)	(162)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(23 740)</b>	<b>(15 855)</b>	<b>(26 153)</b>	<b>(10 986)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(1 724)</b>	<b>(3 720)</b>	<b>(317)</b>	<b>(263)</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(1 724)	(3 720)	(317)	(263)
Środki pieniężne na początek okresu	4 952	4 567	3 545	1 110
Środki pieniężne na koniec okresu	3 228	847	3 228	847

\* Dane nie podlegające przeglądowi przez biegłego rewidenta



# Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy skonsolidowany raport śródroczny AMBRA S.A. i Grupy AMBRA za pierwsze półrocze roku obrotowego 2023/2024, tj. za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2023 r. został zatwierdzony przez Zarząd AMBRA S.A. w dniu 21 lutego 2024 r.

## Podpisy członków Zarządu AMBRA S.A.:

Robert Ogór  
*Prezes Zarządu*

Grzegorz Nowak  
*Wiceprezes Zarządu*

Piotr Kaźmierczak  
*Wiceprezes Zarządu*

## Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdań finansowych:

Katarzyna Koszarna  
*Dyrektor ds. Komunikacji Korporacyjnej i Zrównoważonego Rozwoju*

## Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych AMBRA S.A.:

Marek Pawłowski  
*Główny Księgowy*

Warszawa, dnia 21 lutego 2024 r.

## Oświadczenie Zarządu

Zarząd AMBRA S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze roku obrotowego 2023/2024 oraz dane porównawcze zaprezentowane w niniejszym raporcie zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki AMBRA S.A. i Grupy AMBRA oraz osiągnięty przez Spółkę i jej Grupę wynik finansowy. Jednocześnie półroczne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki AMBRA S.A. i Grupy AMBRA, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

### Podpisy członków Zarządu AMBRA S.A.:

Robert Ogór  
*Prezes Zarządu*

Grzegorz Nowak  
*Wiceprezes Zarządu*

Piotr Kaźmierczak  
*Wiceprezes Zarządu*

Warszawa, dnia 21 lutego 2024 r.