

GRUPA AMBRA

Raport śródroczny za pierwszy kwartał 2025/2026 r.



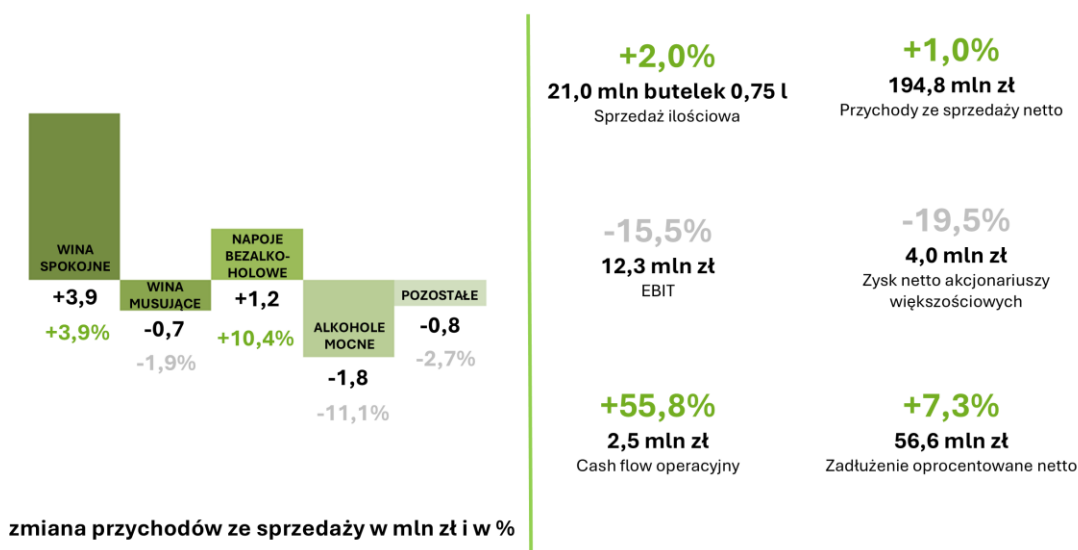
Freewolucja

#BEFREE

CIN&CIN
FREE



Główne wskaźniki Grupy AMBRA w pierwszym kwartale roku obrotowego 2025/2026



- Wzrost sprzedaży ilościowej o 2,0% dzięki dobrym wynikom win spokojnych FRESCO, WINIARNIA ZAMOJSKA, PELIN CARPATIN oraz SANGE DE TAUR. Negatywny wpływ kursów walutowych obniżył dynamikę wartościową przychodów, która wyniosła 1,0%.
- Rosnące koszty dystrybucji obniżyły rentowność marży netto ze sprzedaży, która spadła o 0,2 punktu procentowego.
- Wzrost kosztów działalności operacyjnej (wynagrodzenia, amortyzacja, pozostałe) o 5,6%, przede wszystkim kosztów osobowych.
- Stabilny poziom marży netto i koszty operacyjne rosnące powyżej dynamiki sprzedaży spowodowały spadek zysku operacyjnego (EBIT) o 2,3 mln zł, czyli o 15,5%.
- Zysk netto przypadający akcjonariuszom większościowym spadł o 1,0 mln zł, czyli 19,5%. Stabilny poziom kosztów finansowych netto, niższe udziały mniejszości i podatek dochodowy pozytywnie wpłynęły na dynamikę zysku netto.
- Wzrost przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej o 0,9 mln zł dzięki wyższym wpływom należności. Pomimo wysokiego poziomu wydatków inwestycyjnych, wzrost zadłużenia oprocentowanego netto tylko o 3,9 mln zł.

Spis treści

GŁÓWNE WSKAŹNIKI GRUPY AMBRA W PIERWSZYM KWARTALE ROKU OBROTOWEGO 2025/2026	2	Istotne postępowania.....	8
DZIAŁALNOŚĆ, OSIĄGNIĘCIA I WYNIKI FINANSOWE GRUPY AMBRA.....	4	Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe	8
Wyniki sprzedażowe	5	Poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielenie gwarancji podmiotom powiązanym	9
Wyniki finansowe i sytuacja finansowa	5	Wybrane dane finansowe.....	9
Zdarzenia jednorazowe	7	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	11
Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego	7	1. Informacje ogólne.....	11
Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej	7	2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AMBRA za pierwszy kwartał roku obrotowego 2025/2026	13
Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	8	3. Informacje dodatkowe.....	17
Struktura akcjonariatu	8	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	24
Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące	8	ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	28



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 powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe

Poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielenie gwarancji podmiotom powiązanym

Wybrane dane finansowe

Wyniki sprzedaży

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2025/2026 wolumen sprzedaży Grupy AMBRA wzrósł o 2,0%, a przychody ze sprzedaży o 1,0%. Najlepsze wyniki sprzedaży osiągnęły wina spokojne FRESCO, WINIARNIA ZAMOJSKA i SANGE DE TAUR. Podobnie jak w poprzednich okresach największa dynamika sprzedaży osiągnięta została w kategorii napojów bezalkoholowych. Spadki sprzedaży dotknęły przede wszystkim alkohole mocne, w szczególności brandy PLISKA. Sprzedaż win i alkoholi premium CENTRUM WINA i DISTILLERS LIMITED pozostała na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Na największym rynku działalności grupy, czyli w Polsce sprzedaż wzrosła o 0,9%. W Czechach i na Słowacji sprzedaż liczona w walutach lokalnych spadła o 1,7%, co wynikało z gorszych wyników na rynku Słowacji. Najlepsze wyniki sprzedażowe zostały ponownie osiągnięte na rynku rumuńskim, gdzie przychody ze sprzedaży wzrosły o 4,2% (w walucie lokalnej). Liderami wzrostów na tym rynku były wina musujące ZAREA i wina spokojne PELIN CARPATIN.

Przychody netto ze sprzedaży pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe

	Pierwszy kwartał 2025/2026		Pierwszy kwartał 2024/2025		zmiana %
	w mln zł	udział w %	w mln zł	udział w %	
Wina spokojne	104,0	53,4%	100,1	51,9%	3,9%
Wina musujące	35,2	18,1%	35,9	18,6%	-1,9%
Alkohole mocne	14,4	7,4%	16,2	8,4%	-11,1%
Napoje bezalkoholowe	12,7	6,5%	11,5	5,9%	10,4%
Pozostałe	28,5	14,6%	29,3	15,2%	-2,7%
Razem	194,8	100,0%	193,0	100,0%	1,0%

Przychody netto ze sprzedaży pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe

	Pierwszy kwartał 2025/2026		Pierwszy kwartał 2024/2025		zmiana %
	w mln zł	udział w %	w mln zł	udział w %	
Polska	138,7	71,2%	137,5	71,2%	0,9%
Czechy i Słowacja	16,2	8,4%	16,2	8,4%	-0,1%
Rumunia	39,9	20,4%	39,3	20,4%	1,7%
Razem	194,8	100,0%	193,0	100,0%	1,0%

Wyniki finansowe i sytuacja finansowa

Marże, koszty i zyski

W pierwszym kwartale 2025/2026 r. wynik operacyjny EBIT spadł o 2,3 mln zł, czyli o 15,5% i wyniósł 12,3 mln zł, a na jego wysokość złożyły się następujące czynniki:

- Wzrost kosztów dystrybucji o 5,0% wynikający głównie ze wzrostu kosztów płac pracowników.
- Niższe o 0,7 mln zł wydatki na wsparcie marketingowe.
- Wzrost kosztów działalności operacyjnej o 5,6% głównie w wyniku wyższych kosztów wynagrodzeń.
- Wyższe koszty odsetek netto o 0,3 mln zł na skutek wzrostu zadłużenia, lepszy wynik netto z tytułu różnic kursowych o 0,2 mln zł.
- Niższy udział mniejszości w zyskach o 0,2 mln zł oraz pozytywny wpływ podatku w kwocie 1,1 mln zł.

Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 4,0 mln zł i był niższy o 19,5% w porównaniu do zysku pierwszego kwartału poprzedniego roku obrotowego w wysokości 5,0 mln zł.



Inwestycje i przepływy pieniężne

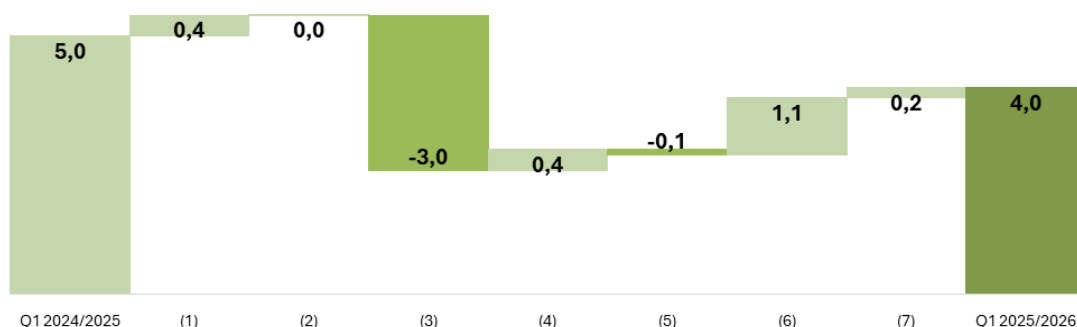
W pierwszym kwartale 2025/2026 r. wydatki inwestycyjne wyniosły 25,7 mln zł i były wyższe o 17,6 mln zł w porównaniu z pierwszym kwartałem poprzedniego roku obrotowego, co było spowodowane głównie przesunięciem z poprzedniego okresu planowanych wydatków na zakup nowej linii produkcyjnej w winiarni w Woli Dużej k. Biłgoraja. Grupa kontynuuje swoje plany inwestycyjne obejmujące przede wszystkim modernizację zakładów produkcyjnych oraz wdrożenie nowego systemu ERP w kolejnych spółkach Grupy.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2025/2026 r. były dodatnie i wyniosły 2,5 mln zł wobec 1,6 mln zł w pierwszym kwartale poprzedniego roku obrotowego. Wzrost przepływów pieniężnych wynikał głównie z szybszego spływu należności w kwartale.

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. Najstańszym kwartałem pod względem sprzedaży i wyników jest trzeci kwartał roku obrotowego, w którym istotną rolę odgrywa termin świąt wielkanocnych.

Źródła kreacji zysku netto akcjonariuszy jednostki dominującej w pierwszym kwartale roku obrotowego 2025/2026 (mln zł)



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

Zdarzenia jednorazowe

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2025/2026 i 2024/2025 nie wystąpiły znaczące zdarzenia jednorazowe.

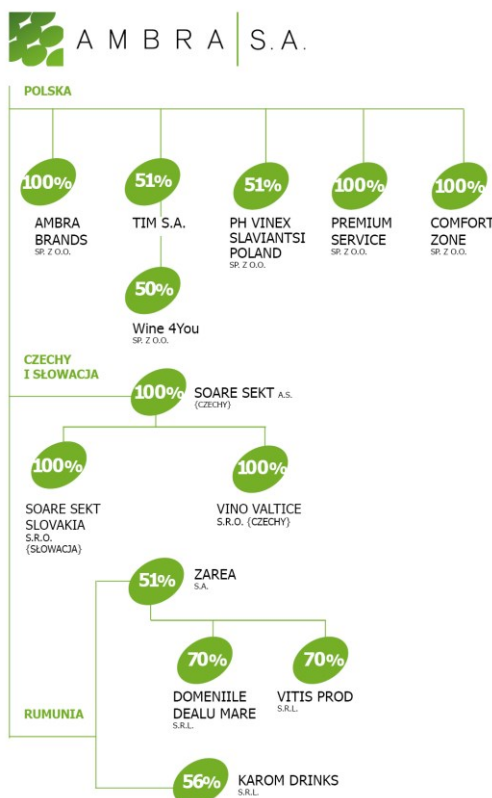
Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

W ocenie Zarządu na osiągnięte w przyszłości wyniki najbardziej istotny wpływ będą mieć zmiany konsumpcji wina i innych napojów alkoholowych premium. Utrzymujący się na stosunkowo niskim poziomie wskaźnik ufności konsumenckiej może nadal negatywnie wpływać na sprzedaż produktów Grupy AMBRA. Z drugiej strony spadająca inflacja i przewidywana poprawa sytuacji gospodarstw domowych mogą pozytywnie wpłynąć na zachowania zakupowe konsumentów wina i napojów alkoholowych.

Obserwowany spadek konsumpcji alkoholu w wielu kategoriach może ograniczać potencjał wzrostu sprzedaży napojów alkoholowych. Grupa AMBRA konsekwentnie rozwija ofertę produktów odpowiadających na zmieniające się preferencje konsumentów – w tym napojów nisko- i bezalkoholowych. Szczegółowy opis pozostałych ryzyk, na które narażona jest Grupa AMBRA został zawarty w sprawozdaniu zarządu z działalności za rok 2024/2025. Stan opisanych ryzyk nie zmienił się istotnie od dnia publikacji raportu rocznego za rok obrotowy 2024/2025.

Opis zmian organizacji Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy AMBRA na dzień 30 września 2025 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.

Struktura Grupy nie zmieniła się od publikacji raportu rocznego za poprzedni rok obrotowy 2024/2025 w dniu 16 września 2025 r. do dnia publikacji niniejszego raportu.

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

AMBRA S.A. nie publikowała skonsolidowanych ani jednostkowych prognoz wyników finansowych za rok obrotowy 2025/2026.

Struktura akcjonariatu

Na dzień 30 września 2025 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.]	2 510 561	2 510 561,00	9,96	2 510 561	9,96

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za poprzedni rok obrotowy 2024/2025 w dniu 16 września 2025 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

	Liczba akcji na dzień 16.09.2025 r.	Nabycie akcji w raportowanym okresie	Zbycie akcji w raportowanym okresie	Liczba akcji na dzień 5.11.2025 r.
Robert Ogór - prezes zarządu	171 352	-	-	171 352
Piotr Kaźmierczak - wiceprezes zarządu	32 432	-	-	32 432

Istotne postępowania

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły.

Poręczenia kredytów lub pożyczek lub udzielenie gwarancji podmiotom powiązanym

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według kursów podanych w tabelach poniżej¹.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe wraz z przeliczeniem na euro

	w tys. zł			w tys. EUR		
	Pierwszy kwartał 2025/2026	Rok obrotowy 2024/2025	Pierwszy kwartał 2024/2025	Pierwszy kwartał 2025/2026	Rok obrotowy 2024/2025	Pierwszy kwartał 2024/2025
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	194 797	894 895	192 948	45 642	210 113	45 032
Zysk brutto ze sprzedaży	69 037	324 320	68 688	16 176	76 147	16 031
EBITDA	20 538	118 654	22 215	4 812	27 859	5 185
EBIT	12 337	87 309	14 601	2 891	20 499	3 408
Zysk netto	8 106	62 751	9 306	1 899	14 733	2 172
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 016	44 731	4 991	941	10 502	1 165
Przepływy pieniężne netto razem	3 447	1 200	3 798	808	282	886
Aktywa trwałe	351 900	343 363	327 142	82 428	80 946	76 451
Aktywa obrotowe	512 248	493 834	521 384	119 987	116 418	121 844
Aktywa razem	864 148	837 197	848 526	202 415	197 364	198 295
Zobowiązania długoterminowe	78 898	69 307	56 526	18 481	16 339	13 210
Zobowiązania krótkoterminowe	274 073	254 651	289 260	64 198	60 032	67 598
Kapitał własny	522 699	513 239	502 740	122 435	120 993	117 487
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	434 207	429 205	418 639	101 707	101 182	97 833
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 904	5 942	5 891
Podstawowy/rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,16	1,77	0,20	0,04	0,42	0,05
Podstawowa/rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	17,23	17,03	16,61	4,03	4,01	3,88
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	1,10	1,10	1,10	0,26	0,26	0,26
średni kurs w okresie				4,2679	4,2591	4,2847
kurs na koniec okresu				4,2692	4,2419	4,2791

¹ 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		
	Pierwszy kwartał 2025/2026	Rok obrotowy 2024/2025	Pierwszy kwartał 2024/2025	Pierwszy kwartał 2025/2026	Rok obrotowy 2024/2025	Pierwszy kwartał 2024/2025
Przychody netto ze sprzedaży (pomniejszone o akcyzę i opłaty handlowe)	44 596	211 150	47 509	10 449	49 576	11 088
Zysk brutto ze sprzedaży	14 966	69 926	16 461	3 507	16 418	3 842
EBITDA	2 841	17 492	6 585	666	4 107	1 537
EBIT	(341)	5 598	3 813	(80)	1 314	890
Zysk netto	(555)	35 392	2 212	(130)	8 310	516
Przeptywy pieniężne netto razem	1 602	(288)	5 545	375	(68)	1 294
Aktywa trwałe	318 195	298 018	286 252	74 533	70 256	66 895
Aktywa obrotowe	92 688	95 230	114 371	21 711	22 450	26 728
Aktywa razem	410 883	393 248	400 623	96 244	92 706	93 623
Zobowiązania długoterminowe	40 052	26 578	25 472	9 382	6 266	5 953
Zobowiązania krótkoterminowe	54 719	50 003	63 937	12 817	11 788	14 942
Kapitał własny	316 112	316 667	311 214	74 045	74 652	72 729
Kapitał zakładowy	25 207	25 207	25 207	5 904	5 942	5 891
Podstawowy/rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą	(0,02)	1,40	0,09	(0,01)	0,33	0,02
Podstawowa/rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą	12,54	12,56	12,35	2,94	2,96	2,89
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą	1,10	1,10	1,10	0,26	0,26	0,26
średni kurs w okresie				4,2679	4,2591	4,2847
kurs na koniec okresu				4,2692	4,2419	4,2791

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 Trewirze (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 są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sektorze spożywczym i wchodzi w skład indeksu sWIG80. Akcje Spółki są także notowane w indeksach WIG, WIG140, sWIG80dvp, sWIG80TR, WIGdiv, WIGdivplus, 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 pierwszy kwartał 2025/2026 r. zawiera skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2025 r. i za pierwszy kwartał zakończony w tym dniu, z danymi porównawczymi na dzień 30 września 2024 r. i 30 czerwca 2025 r. oraz za pierwszy kwartał zakończony 30 września 2024 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 30 września 2025 r. w skład Zarządu spółki AMBRA S.A. wchodzili:

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



Na dzień 30 września 2025 r. Rada Nadzorcza pełniła funkcje w poniższym składzie;

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

Niezależne członkinie Rady Nadzorczej – Patrycja Piątek i Monika Schulze – spełniają wymogi niezależności zgodnie z przepisami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2024 poz. 1035) oraz z kryteriami z Załącznika II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Składy Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległy zmianie w pierwszym kwartale bieżącego roku obrotowego 2025/2026 i do dnia publikacji niniejszego raportu.

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 pierwszy kwartał roku obrotowego 2025/2026

2.1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	189 495	169 223	163 561
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	41 579	43 515	35 067
Nieruchomości inwestycyjne	-	11 489	11 923
Wartości niematerialne inne niż wartość firmy	51 247	50 334	47 139
Wartość firmy	62 051	61 647	61 803
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	482	482	568
Pozostałe aktywa długoterminowe	319	480	155
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 727	6 193	6 926
Aktywa trwałe razem	351 900	343 363	327 142
Aktywa obrotowe			
Zapasy	293 257	271 712	299 850
Należności z tytułu podatku dochodowego	3 900	2 867	5 242
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	174 393	182 069	178 246
Pozostałe aktywa obrotowe - rozliczenia międzyokresowe	5 953	6 088	4 869
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 745	31 098	33 177
Aktywa obrotowe razem	512 248	493 834	521 384
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11 522	-	-
AKTYWA RAZEM	875 670	837 197	848 526
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 718	67 718	67 718
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1 995)	(2 981)	(1 534)
Zyski zatrzymane	343 277	339 261	327 248
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	434 207	429 205	418 639
Udziały niekontrolujące	88 492	84 034	84 101
Kapitał własny razem	522 699	513 239	502 740
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20 968	7 459	6 056
Długoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	34 898	36 413	28 159
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	14 210	17 062	14 566
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	1 073	1 073	924
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 749	7 300	6 821
Zobowiązania długoterminowe razem	78 898	69 307	56 526
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	70 337	52 511	79 834
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	9 364	9 159	8 581
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	989	1 820	993
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	193 383	191 161	199 852
Zobowiązania krótkoterminowe razem	274 073	254 651	289 260
Zobowiązania razem	352 971	323 958	345 786
PASYWA RAZEM	875 670	837 197	848 526

Na dzień 30 września 2025 r. nieruchomość w Bukareszcie w Rumunii, wcześniej prezentowana w linii „Nieruchomości inwestycyjne”, została przeklasyfikowana do linii „Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży”. W przedwstępnej umowie sprzedaży tej nieruchomości uzgodnione zostało zawarcie ostatecznej umowy sprzedaży do dnia 31 lipca 2026 r., tj. w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Cena sprzedaży jest szacowana na co najmniej 5,2 mln EUR i może wzrosnąć do 7,6 mln EUR, w zależności od tego, czy i w jakim zakresie uzyskane zostaną pozwolenia budowlane przed sfinalizowaniem umowy sprzedaży.

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

	1.07.2025 - 30.09.2025	1.07.2024 - 30.09.2024
Przychody netto ze sprzedaży	194 797	192 948
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(110 477)	(108 987)
Koszty dystrybucji	(11 966)	(11 399)
Koszty marketingu, licencji i prowizji	(3 317)	(3 874)
Marża netto na sprzedaży	69 037	68 688
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(14 938)	(14 834)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(34 080)	(31 762)
Amortyzacja	(8 201)	(7 614)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	519	123
Zysk z działalności operacyjnej	12 337	14 601
Przychody finansowe z tytułu odsetek	322	218
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(2 302)	(1 925)
Pozostałe przychody finansowe	241	354
Pozostałe koszty finansowe	(416)	(736)
Zysk brutto	10 182	12 512
Podatek dochodowy	(2 076)	(3 206)
Zysk netto z działalności kontynuowanej, w tym:	8 106	9 306
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 016	4 991
Przypadający udziałom niekontrolującym	4 090	4 315
Inne całkowite dochody podlegające przeniesieniu do rachunku zysków i strat razem	1 354	(1 185)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 354	(1 185)
Całkowite dochody, w tym:	9 460	8 121
Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	5 002	4 229
Przypadające udziałom niekontrolującym	4 458	3 892
Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,16	0,20

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
1.07.2025 - 30.09.2025							
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	(2 981)	339 261	429 205	84 034	513 239
Zysk netto za okres	-	-	-	4 016	4 016	4 090	8 106
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	986	-	986	368	1 354
Całkowite dochody razem	-	-	986	4 016	5 002	4 458	9 460
Zmiany w kapitale własnym w okresie razem	-	-	986	4 016	5 002	4 458	9 460
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	(1 995)	343 277	434 207	88 492	522 699
1.07.2024 - 30.06.2025							
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	(772)	322 257	414 410	80 209	494 619
Zysk netto za okres	-	-	-	44 731	44 731	18 020	62 751
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(2 209)	-	(2 209)	(2 166)	(4 375)
Całkowite dochody razem	-	-	(2 209)	44 731	42 522	15 854	58 376
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym - wypłata dywidendy	-	-	-	(27 727)	(27 727)	(12 029)	(39 756)
Zmiany w kapitale własnym w okresie razem	-	-	(2 209)	17 004	14 795	3 825	18 620
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	(2 981)	339 261	429 205	84 034	513 239
1.07.2024 - 30.09.2024							
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	(772)	322 257	414 410	80 209	494 619
Zysk netto za okres	-	-	-	4 991	4 991	4 315	9 306
Inne całkowite dochody - różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(762)	-	(762)	(423)	(1 185)
Całkowite dochody razem	-	-	(762)	4 991	4 229	3 892	8 121
Zmiany w kapitale własnym w okresie razem	-	-	(762)	4 991	4 229	3 892	8 121
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	(1 534)	327 248	418 639	84 101	502 740

2.4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.07.2025 - 30.09.2025	1.07.2024 - 30.09.2024
Zysk brutto	10 182	12 512
Korekty:		
Amortyzacja	8 201	7 614
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	543	647
Zyski/straty ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(98)	(187)
Odsetki zapłacone	2 302	1 925
Odsetki otrzymane	(322)	218
Zmiana stanu należności	7 837	4 127
Zmiana stanu pozostałych aktywów	135	3 023
Zmiana stanu zapasów	(21 545)	(27 403)
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów i praw do użytkowania aktywów	(630)	4 722
Zmiana stanu rezerw	449	889
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(534)	(1 315)
Korekty razem	(3 662)	(5 740)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	6 520	6 772
Podatek zapłacony	(4 068)	(5 198)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 452	1 574
Zbycie aktywów trwałych	98	715
Odsetki otrzymane	322	218
Nabycie aktywów trwałych	(25 714)	(8 154)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 294)	(7 221)
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	31 335	14 823
Płatności z tytułu leasingu	(2 744)	(3 453)
Odsetki zapłacone	(2 302)	(1 925)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	26 289	9 445
Przepływy pieniężne netto razem	3 447	3 798
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	200	(763)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 647	3 035
Środki pieniężne na początek okresu	31 098	30 142
Środki pieniężne na koniec okresu	34 745	33 177

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 30 września 2025 r. oraz za okres pierwszego kwartału zakończonego 30 września 2025 r. nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz za okres dwunastu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 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. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 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. 2025 poz. 755).

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2025 r. powinny być czytane razem ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na 30 czerwca 2025 r. opublikowanym w dniu 16 września 2025 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 2025 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 2025 r. obowiązującymi stały się następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- Zmiany w MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak wymienialności waluty, opublikowane w dniu 15 sierpnia 2023 r. Zmiany te będą wymagać od jednostek stosowania spójnego podejścia do oceny, czy dana waluta może być wymieniona na inną walutę, a gdy nie jest to możliwe, do określenia kursu wymiany, który należy zastosować, oraz ujawnienia informacji, które należy przedstawić.

Zastosowanie powyższej zmiany 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:



- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 Zmiany w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych opublikowane w dniu 30 maja 2024 r. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. lub później. Grupa zastosuje zmieniony standard nie wcześniej niż od 1 lipca 2026 r.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements Volume 11) opublikowane w dniu 18 lipca 2024 r. Grupa zastosuje zmienione standardy nie wcześniej niż od 1 lipca 2026 r.
- MSSF 18 Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych opublikowany w dniu 9 kwietnia 2024 r. Nowy standard zastąpi MSR 1 i będzie mieć zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 r. lub później. Nowy standard jest wynikiem tzw. projektu podstawowych sprawozdań finansowych i ma na celu poprawę sposobu, w jaki jednostki przekazują informacje w swoich sprawozdaniach finansowych. Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż od 1 lipca 2027 r.

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. i Vino Valtice 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
	31.07.2025	31.08.2025	30.09.2025	Pierwszy kwartał 2025/2026
korona czeska (CZK)	0,1735	0,1742	0,1754	0,1744
euro (EUR)	4,2661	4,2684	4,2692	4,2679
lej rumuński (RON)	0,8403	0,8415	0,8401	0,8406
	31.07.2024	31.08.2024	30.09.2024	Pierwszy kwartał 2024/2025
korona czeska (CZK)	0,1688	0,1709	0,1700	0,1699
euro (EUR)	4,2953	4,2798	4,2791	4,2847
lej rumuński (RON)	0,8633	0,8599	0,8600	0,8611

3.2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

(w tys. zł)	1.07.2025 - 30.09.2025	1.07.2024 - 30.06.2025	1.07.2024 - 30.09.2024
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>			
Stan na początek okresu	6 193	5 611	5 611
Zmiana	534	582	1 315
Stan na koniec okresu	6 727	6 193	6 926
<i>Rezerwa na podatek odroczony</i>			
Stan na początek okresu	7 300	5 932	5 932
Zmiana	449	1 368	889
Stan na koniec okresu	7 749	7 300	6 821
<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	10 291	9 690	9 690
Zmiana	458	601	59
Stan na koniec okresu	10 749	10 291	9 749
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>			
Stan na początek okresu	2 557	2 539	2 539
Zmiana	31	18	204
Stan na koniec okresu	2 588	2 557	2 743
<i>Rezerwy na opłaty handlowe</i>			
Stan na początek okresu	18 319	19 400	19 400
Zmiana	2 322	(1 081)	3 415
Stan na koniec okresu	20 641	18 319	22 815

3.3. 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 kwartału 2025/2026 r. oraz o kwotach nierozliczonych sald należności i zobowiązań na dzień 30 września 2025 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

	Należności	Zobowiązania	Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i usług, gratyfikacje	Zakupy materiałów i towarów	Koszty usług
<i>Główny akcjonariusz</i>					
Schloss Wachenheim AG	-	6 588	-	7 108	-
<i>Jednostki powiązane niekonsolidowane</i>					
Compagnie Européenne des Vins Mousseux SAS	-	117	-	225	-
Reichsgraf von Kesselstatt GmbH	-	38	-	61	-
Rindchen's Weinkontor GmbH & Co. KG	4	-	-	-	-
Material Einkaufskontor GmbH	-	-	33	-	-
<i>Jednostki stowarzyszone</i>					
Wine 4 You Sp. z o.o.	2 574	-	1 991	-	-
Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej AMBRA S.A.	6	3	7	-	-

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na zasadach rynkowych.

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

3.4. Zmiana zobowiązań lub aktywów warunkowych

Stan zobowiązań warunkowych nie zmienił się w okresie od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego, tj. zakończenia poprzedniego roku obrotowego 2025/2026.

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 30 września 2025 r. nie występowały należności warunkowe.

3.5. 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 pierwszy kwartał roku obrotowego 2025/2026 wraz z danymi porównawczymi. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym 2024/2025 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 pierwszy kwartał

	Działalność podstawowa						Działalność pozostała				Eliminacje		Razem skonsolidowane	
	Polska		Czechy i Słowacja		Rumunia		Nieruchomości inwestycyjne							
	Pierwszy kwartał		Pierwszy kwartał		Pierwszy kwartał		Pierwszy kwartał		Pierwszy kwartał		Pierwszy kwartał		Pierwszy kwartał	
	2025/2026	2024/2025	2025/2026	2024/2025	2025/2026	2024/2025	2025/2026	2024/2025	2025/2026	2024/2025	2025/2026	2024/2025	2025/2026	2024/2025
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	138 660	137 450	16 206	16 222	39 931	39 276	-	-	-	-	-	-	194 797	192 948
- w kraju siedziby	137 687	136 542	16 173	16 186	38 770	38 065	-	-	-	-	-	-	192 630	190 793
- poza krajem siedziby	973	908	33	36	1 161	1 211	-	-	-	-	-	-	2 167	2 155
Sprzedaż między segmentami	6 279	7 763	62	153	-	-	-	-	(6 341)	(7 916)	-	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży	144 939	145 213	16 268	16 375	39 931	39 276	-	-	(6 341)	(7 916)	-	-	194 797	192 948
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(84 473)	(84 061)	(10 691)	(12 118)	(21 637)	(20 793)	-	-	6 324	7 985	(110 477)	(108 987)		
Koszty dystrybucji	(9 449)	(9 050)	(1 425)	(1 330)	(1 092)	(1 019)	-	-	-	-	(11 966)	(11 399)		
Koszty marketingu, licencji i prowizji	(3 055)	(2 672)	(349)	(288)	(238)	(1 179)	-	-	325	265	(3 317)	(3 874)		
Marża netto na sprzedaży	47 962	49 430	3 803	2 639	16 964	16 285	-	-	308	334	69 037	68 688		
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(11 171)	(10 645)	(678)	(1 207)	(3 080)	(2 906)	(40)	(82)	31	6	(14 938)	(14 834)		
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(23 959)	(22 382)	(1 789)	(1 554)	(8 322)	(7 816)	(10)	(10)	-	-	(34 080)	(31 762)		
Amortyzacja	(7 013)	(6 589)	(398)	(335)	(689)	(586)	(101)	(104)	-	-	(8 201)	(7 614)		
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	345	150	345	66	36	106	132	137	(339)	(336)	519	123		
EBIT	6 164	9 964	1 283	(391)	4 909	5 083	(19)	(59)	-	4	12 337	14 601		
Przychody finansowe z tytułu odsetek	239	168	17	6	-	-	66	44	-	-	322	218		
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(1 868)	(1 438)	(35)	(26)	(399)	(461)	-	-	-	-	(2 302)	(1 925)		
Pozostałe przychody finansowe	236	317	5	37	-	-	-	-	-	-	241	354		
Pozostałe koszty finansowe	(402)	(709)	(10)	(21)	(4)	(6)	-	-	-	-	(416)	(736)		
Zysk/(strata) brutto	4 369	8 302	1 260	(395)	4 506	4 616	47	(15)	-	4	10 182	12 512		
Podatek dochodowy	(1 078)	(1 970)	(274)	(448)	(716)	(790)	(8)	2	-	-	(2 076)	(3 206)		
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej, w tym:	3 291	6 332	986	(843)	3 790	3 826	39	(13)	-	4	8 106	9 306		
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 069	3 881	986	(843)	1 940	1 957	21	(8)	-	4	4 016	4 991		
Przypadający udziałom niekontrolującym	2 222	2 451	-	-	1 850	1 869	18	(5)	-	-	4 090	4 315		
Aktywa i zobowiązania														
Aktywa trwałe	533 861	495 201	4 512	6 320	83 736	85 967	1 420	13 095	(271 629)	(273 441)	351 900	327 142		
Aktywa obrotowe	396 755	431 566	31 798	29 659	106 233	100 718	6 638	4 696	(29 176)	(45 255)	512 248	521 384		
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	11 522	-	-	-	11 522	-		
Kapitały własne	626 435	824 636	22 299	15 413	129 929	116 497	252	(364)	(256 216)	(453 442)	522 699	502 740		
Zobowiązania	304 181	102 131	14 011	20 566	60 040	70 188	19 328	18 155	(44 589)	134 746	352 971	345 786		

3.6. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych na dzień 30 września 2025 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 2024/2025.

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 przestanki 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 oszacowane 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.

3.7. 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.



3.8. Dywidendy

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2025/2026 w AMBRA S.A. nie uchwalono i nie wypłacono dywidend.

3.9. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym kwartale roku obrotowego 2025/2026 spółki wchodzące w skład Grupy AMBRA nie przeprowadziły emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

3.10. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Kwartałne informacje finansowe przedstawione poniżej pochodzą ze skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki AMBRA S.A. za pierwszy kwartał roku obrotowego 2025/2026 sporządzonego zgodnie z MSR 34.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2024
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	125 275	104 759	96 866
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	6 212	6 487	6 239
Wartości niematerialne	17 371	17 642	13 760
Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	6 773	7 036	7 323
Udziały i akcje	162 564	162 094	162 064
Aktywa trwałe razem	318 195	298 018	286 252
Aktywa obrotowe			
Zapasy	66 397	52 336	66 786
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 304	1 497	1 276
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	18 818	38 116	37 619
Pozostałe aktywa obrotowe	2 069	1 783	1 359
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 100	1 498	7 331
Aktywa obrotowe razem	92 688	95 230	114 371
AKTYWA RAZEM	410 883	393 248	400 623
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	25 207	25 207	25 207
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	67 718	67 718	67 718
Zyski zatrzymane	223 187	223 742	218 289
Kapitał własny razem	316 112	316 667	311 214
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	22 980	7 301	8 133
Długoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	12 849	13 178	13 789
Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	1 184	3 354	1 514
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	418	418	364
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 621	2 327	1 672
Zobowiązania długoterminowe razem	40 052	26 578	25 472
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	10 599	13 228	15 635
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu praw do użytkowania aktywów	1 515	1 685	1 533
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	42 605	35 090	46 769
Zobowiązania krótkoterminowe razem	54 719	50 003	63 937
Zobowiązania razem	94 771	76 581	89 409
PASYWA RAZEM	410 883	393 248	400 623



Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów

	1.07.2025 - 30.09.2025	1.07.2024 - 30.09.2024
Przychody netto ze sprzedaży	44 596	47 509
Zużycie materiałów i koszt własny sprzedanych towarów	(29 557)	(31 022)
Koszty licencji, marketingu i dystrybucji	(73)	(26)
Marża na sprzedaży	14 966	16 461
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(4 548)	(4 303)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(7 557)	(7 086)
Amortyzacja	(3 182)	(2 772)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(20)	1 513
Zysk z działalności operacyjnej	(341)	3 813
Przychody finansowe z tytułu odsetek	157	53
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(640)	(470)
Pozostałe przychody finansowe	49	74
Pozostałe koszty finansowe	(21)	(375)
Zysk brutto	(796)	3 095
Podatek dochodowy	241	(883)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(555)	2 212
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat	-	-
Całkowite dochody razem	(555)	2 212
Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02	0,09



Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<i>1.07.2025 - 30.09.2025</i>				
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	223 742	316 667
Zysk netto za okres	-	-	(555)	(555)
Catkowite dochody razem	-	-	(555)	(555)
Zmiany w kapitale własnym w okresie razem	-	-	(555)	(555)
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	223 187	316 112
<i>1.07.2024 - 30.06.2025</i>				
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	216 077	309 002
Zysk netto za okres	-	-	35 392	35 392
Catkowite dochody razem	-	-	35 392	35 392
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym - wypłata dywidendy	-	-	(27 727)	(27 727)
Zmiany w kapitale własnym w okresie razem	-	-	7 665	7 665
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	223 742	316 667
<i>1.07.2024 - 30.09.2024</i>				
Kapitał własny na początek okresu	25 207	67 718	216 077	309 002
Zysk netto za okres	-	-	2 212	2 212
Catkowite dochody razem	-	-	2 212	2 212
Zmiany w kapitale własnym w okresie razem	-	-	2 212	2 212
Kapitał własny na koniec okresu	25 207	67 718	218 289	311 214



Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	1.07.2025 - 30.09.2025	1.07.2024 - 30.09.2024
Zysk brutto	(796)	3 095
Korekty:		
Amortyzacja	3 182	2 772
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	1 007	695
Zyski/straty ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(3)	(1 598)
Odsetki zapłacone	640	470
Odsetki otrzymane	(157)	(53)
Zmiana stanu należności	19 561	15 493
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(286)	(141)
Zmiana stanu zapasów	(14 061)	(16 249)
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	294	724
Zmiana stanu zobowiązań za wyjątkiem kredytów i praw do użytkowania aktywów	5 345	1 187
Korekty razem	15 522	3 300
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	14 726	6 395
Podatek zapłacony	(1 342)	(323)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 384	6 072
Zbycie aktywów trwałych	8	2
Odsetki otrzymane	157	53
Udzielone pożyczki	(500)	-
Nabycie aktywów trwałych	(23 152)	(4 837)
Nabycie udziałów	(470)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(23 957)	(4 782)
Wpływy z tytułu kredytów bankowych	13 050	5 729
Płatności z tytułu leasingu	(499)	(1 047)
Odsetki zapłacone	(376)	(427)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 175	4 255
Przepływy pieniężne netto razem	1 602	5 545
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 602	5 545
Środki pieniężne na początek okresu	1 498	1 786
Środki pieniężne na koniec okresu	3 100	7 331



Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy skonsolidowany raport śródroczny AMBRA S.A. i Grupy AMBRA za pierwszy kwartał roku obrotowego 2025/2026, tj. za okres od 1 lipca do 30 września 2025 r. został zatwierdzony przez Zarząd AMBRA S.A. w dniu 5 listopada 2025 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.:

Zofia Wujec
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 5 listopada 2025 r.