

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2015 ROK**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Informacja dodatkowa.....	7
Informacje ogólne.....	7
Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	7
Dodatkowe noty objaśniające	18

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

w tys. zł o ile nie podano inaczej

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

1	Nota	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 przekształcony*	1 stycznia 2014 przekształcony*
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe		1 198 381	1 342 750	1 365 730
Rzeczowe aktywa trwałe	8	953 260	1 120 415	1 193 592
Wartości niematerialne	12	57 746	62 203	73 043
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	165 229	135 793	75 149
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	14	8 783	8 841	8 851
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		1	1	2
Pozostałe należności długoterminowe	15	13 362	15 497	15 093
Aktywa obrotowe		864 291	926 713	1 419 741
Zapasy	17	94 701	257 833	340 013
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15	425 552	645 756	1 057 711
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15	2 534	10 882	10 243
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	7 227	12 242	11 774
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	7.4	334 277	-	-
Aktywa razem		2 062 672	2 269 463	2 785 471
Kapitał własny		261 940	292 492	318 002
Kapitał podstawowy	21	25 678	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		113 654	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	22	105 614	202 623	87 238
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego		16 994	(49 463)	91 432
Zobowiązania		1 800 732	1 976 971	2 467 469
Zobowiązania długoterminowe		61 394	563 687	745 908
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	23, 25	-	500 000	690 000
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	27	61 394	63 687	55 908
Zobowiązania krótkoterminowe		1 739 338	1 413 284	1 721 561
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	24, 26	791 641	329 360	210 298
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	28	4 871	5 223	6 435
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	280	1 975	64
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	33	791 753	1 048 555	1 495 599
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	34	19 101	28 171	9 165
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	7.4	131 692	-	-
Kapitał własny i zobowiązania razem		2 062 672	2 269 463	2 785 471

* informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w nocie 7.5 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

w tys. zł o ile nie podano inaczej

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

2	Nota	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35, 36	3 132 014	3 093 169
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	37	1 777 138	1 827 979
Zysk brutto		1 354 876	1 265 190
Koszty sprzedaży	37	828 813	940 786
Koszty ogólnego zarządu	37	207 235	203 609
Pozostałe przychody	39	7 013	2 205
Pozostałe (straty)/ zyski netto	38	(42 253)	18 371
Zysk z działalności operacyjnej		283 588	141 371
Przychody odsetkowe	40	1 698	1 106
Koszty odsetkowe	41	19 956	31 825
Pozostałe (koszty) finansowe netto	42	(3 141)	(4 248)
Udział w (stratach) netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności		(58)	(10)
Zysk przed opodatkowaniem		262 131	106 394
Podatek dochodowy	43	(36 000)	(52 980)
Zysk netto za okres		298 131	159 374
Inne całkowite dochody		-	-
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres		298 131	159 374
z tego:			
- przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		298 131	159 374
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	44	10 271 337	10 271 337
Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)		29,03	15,52

Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zyskowi na jedną akcję.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

3

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały		Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Spółki	Kapitał własny, razem
			Kapitał zapasowy - pozostały	Pozostałe kapitały rezerwowe			
Okres bieżący							
Stan na 1 stycznia 2015 przekształcony*	25 678	113 654	18 808	183 815	(49 463)	292 492	292 492
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>							
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	298 131	298 131	298 131
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	298 131	298 131	298 131
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>							
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>							
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	86 806	(86 806)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(183 815)	(144 868)	(328 683)	(328 683)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	(97 009)	(231 674)	(328 683)	(328 683)
Stan na 31 grudnia 2015	25 678	113 654	18 808	86 806	16 994	261 940	261 940
Okres porównawczy							
Stan na 1 stycznia 2014	25 678	113 654	38 091	49 147	91 432	318 002	318 002
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>							
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	159 374	159 374	159 374
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	159 374	159 374	159 374
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>							
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>							
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	(19 283)	183 815	(164 532)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(49 147)	(135 737)	(184 884)	(184 884)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	(19 283)	134 668	(300 269)	(184 884)	(184 884)
Stan na 31 grudnia 2014	25 678	113 654	18 808	183 815	(49 463)	292 492	292 492

* informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w nocie 7.5 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

w tys. zł o ile nie podano inaczej

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Nota	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 przekształcony*
------	--	---

1

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem	2	262 131	106 394
Korekty razem		296 153	300 783
Udział w stratach netto jednostek stowarzyszonych rozliczonych metodą praw własności		58	10
Amortyzacja	37	189 812	212 937
Podatek dochodowy zwrócony/(zapłacony)		252	(6 392)
Dywidendy otrzymane i odsetki		(1 805)	(1 294)
Koszty odsetkowe	41	19 956	31 825
Strata/(zysk) na sprzedaży i likwidacji środków trwałych		42 253	(18 371)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych		7 707	8 500
Zmiana stanu zapasów	7.21	97 700	82 180
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	7.21	(7 584)	19 006
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	7.21	67 206	411 551
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	7.21	(1 162)	6 567
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	7.21	(118 240)	(445 736)
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		558 284	407 177

Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		8 190	24 851
Dywidendy otrzymane		107	188
Odsetki otrzymane		1 698	1 106
Inne wpływy inwestycyjne		(3 919)	1
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(145 711)	(145 208)
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(139 635)	(119 062)

Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej

Kredyty i pożyczki otrzymane		340 000	675 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	150 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(328 683)	(184 884)
Spląty kredytów i pożyczek		(440 000)	(765 000)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(150 000)
Odsetki zapłacone		(20 215)	(30 807)
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej		(448 898)	(305 691)
Przeływy pieniężne netto, razem		(30 249)	(17 576)

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym (30 249) (17 576)

Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu (215 436) (197 860)

Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu 20 (245 685) (215 436)

* informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w nocie 7.5 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Informacja dodatkowa

5. Informacje ogólne

5.1. Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

Podstawowym segmentem działalności Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. („Grupa Kapitałowa”) jest produkcja piwa, oznaczona kodem PKD 1105 Z, jego dystrybucja, a także dystrybucja innych napojów alkoholowych i bezalkoholowych.

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest spółka Grupa Żywiec S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”), z siedzibą w Żywcu, ul. Browarna 88, zarejestrowana w dniu 8 czerwca 2001 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym w Bielsku – Białej pod numerem 0000018602. Zgodnie z klasyfikacją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka należy do branży spożywczej. Spółka może również używać skrótu „Żywiec S.A.”.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2015 rok obejmuje Spółkę i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Żywiec”, „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) oraz udziały Spółki w jednostce stowarzyszonej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej nie istnieją obecnie okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

Główne zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej. Zasady te były stosowane w sposób ciągły we wszystkich latach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

6.1. Oświadczenie o zgodności z przepisami

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. za 2015 rok zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133).

6.2. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego poza aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży, które ujmują się według wartości godziwej.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga zastosowania pewnych kluczowych szacunków księgowych. Zarząd jednostki dominującej musi także podjąć szereg subiektywnych decyzji dotyczących zastosowania zasad rachunkowości Grupy. Obszary bardziej złożone lub wymagające dokonania subiektywnego osądu, jak również obszary, w których założenia i oszacowania są znaczące dla sprawozdania finansowego jako całości, zostały opisane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Bardziej szczegółowe dane w tym zakresie zostały przedstawione w nocie 7.3.

Z dniem podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Grupy Żywiec S.A. zatwierdza niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

6.3. Konsolidacja

6.3.1. Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki, w których Grupa ma prawo kierować polityką finansową i operacyjną w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z ich działalności, co zazwyczaj wiąże się z posiadaniem ponad połowy praw głosu. Istnienie i skutek potencjalnych praw głosu, które są aktualnie wykonalne lub zamiennie, bierze się pod uwagę oceniając, czy Grupa sprawuje kontrolę nad inną jednostką.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia, w którym Grupa obejmuje nad nimi kontrolę. Ich konsolidacji zaprzestaje się od dnia, w którym Grupa traci kontrolę.

Przejęcie jednostki zależnej przez Grupę jest rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną.

Cenę przejęcia mierzy się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych i zaciągniętych lub przejętych zobowiązań na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się w momencie początkowego ujęcia według wartości godziwej na dzień nabycia, bez względu na wielkość udziałów mniejszości. Nadwyżkę ceny przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto wykazuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy niż wartość godziwa udziału Grupy w aktywach netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach.

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek powiązanych objętych konsolidacją zostały sporządzone z zastosowaniem jednolitych zasad rachunkowości zgodnych z MSSF UE.

Transakcje wewnątrzgrupowe, salda oraz niezrealizowane zyski z transakcji pomiędzy jednostkami Grupy podlegają wyłączeniu. Niezrealizowane straty również podlegają wyłączeniu, chyba że transakcja wykaże, że nastąpiła utrata wartości przekazanego składnika aktywów.

Wyłączeniu podlega wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli.

6.3.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszystkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli, co wiąże się zazwyczaj z udziałem w wysokości od 20% do 50% praw głosu. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wykazuje się metodą praw własności i w początkowym ujęciu ujmuje się je według ceny nabycia.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmują wartość firmy ustaloną w momencie przejęcia.

Udział Grupy w zyskach lub stratach jej jednostek stowarzyszonych po dacie przejęcia ujmuje się w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach. Skumulowane zmiany po dacie nabycia korygują wartość bilansową inwestycji.

Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej jest równy lub wyższy niż jej udział w tej jednostce stowarzyszonej, włącznie z innymi niezabezpieczonymi należnościami, wówczas Grupa nie ujmuje dalszych strat, chyba że zaciągnęła zobowiązania lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane straty z transakcji pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi są wyłączone do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach stowarzyszonych. Tam, gdzie to było konieczne, zasady rachunkowości jednostek stowarzyszonych zostały zmienione, aby zachować spójność z zasadami rachunkowości Grupy.

6.4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Zarząd ustalił segmenty działalności, które są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Zarząd analizuje działalność z geograficznego punktu widzenia i uwzględnia wyniki sprzedaży w regionach Polski: północno-zachodnim, środkowo-wschodnim, południowo-zachodnim, południowo-wschodnim.

Zgodnie z § 12 MSSF 8 (Kryteria łączenia) można łączyć dwa lub większą ilość segmentów operacyjnych w jeden segment operacyjny, jeżeli łączenie przebiega zgodnie z zasadą podstawową MSSF 8, segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze oraz są podobne w każdym z poniższych aspektów:

- rodzaju produktów i usług;
- rodzaju procesów produkcyjnych;
- rodzaju lub grup klientów na produkty i usługi;
- metod stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług; oraz
- jeśli ma to zastosowanie, rodzaju środowiska regulacyjnego, na przykład obszar bankowości, ubezpieczeń lub użyteczności publicznej.

Grupa prowadzi jednorodną działalność gospodarczą a segmenty operacyjne wykazują podobieństwo cech gospodarczych.

W związku z powyższym Zarząd uznał, że Grupa w pełni spełnia powyższe zasady i że może połączyć segmenty operacyjne w jeden segment sprawozdawczy, gdyż głównymi produktami Grupy jest piwo oraz napoje alkoholowe i bezalkoholowe nie różniące się od siebie charakterystyką pomiędzy poszczególnymi segmentami. Piwo wytwarzane jest w 5 browarach posiadających niemal identyczne procesy produkcyjne. Rodzaj i grupy klientów są bardzo podobne do siebie w poszczególnych segmentach a dystrybucja produktów odbywa się w sposób jednolity.

W świetle powyższego, w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano połączenie wszystkich segmentów operacyjnych w jeden segment sprawozdawczy podając ujawnienia wynikające z wymogów § 32-34 MSSF 8.

Szczegółowe informacje dotyczące sprawozdawczości segmentów działalności opisano w nocie 7.13 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.5. Transakcje wyrażone w walutach obcych

6.5.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna jednostki”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które są walutą funkcjonalną jednostki dominującej i jednostek zależnych oraz walutą prezentacji Grupy.

6.5.2. Transakcje i salda

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień zawarcia następujących transakcji:

- powstanie zobowiązania z tytułu zakupu i faktur wystawionych w walucie obcej;
- powstanie należności z tytułu sprzedaży według faktur sprzedaży wystawionych w walucie obcej;
- wpływ należności z tytułu sprzedaży na własny rachunek walutowy.

Pozostałe transakcje przeliczane są po kursie faktycznie zastosowanym (kurs sprzedaży/kupna banku – stosowany jest przy operacjach zakupu lub sprzedaży waluty w banku, kurs średni – wyceniony metodą cen przeciętnych - stosowany jest do wyceny operacji spłaty zobowiązań).

Składniki aktywów i pasywów na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego wyceniane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczania transakcji w walutach obcych oraz przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec roku wykazuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem przypadków rozliczania w pozostałych całkowitych dochodach spełniających kryteria ujęcia zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

6.6. Rzeczowe aktywa trwałe

Wszystkie rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według ceny nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonego o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem gruntów, które wykazuje się według kosztu nabycia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje wydatki, które można bezpośrednio przypisać do transakcji nabycia danych pozycji.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmują się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje, jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć w sposób wiarygodny.

Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów okresu obrotowego, w którym zostały poniesione.

Amortyzację oblicza się metodą liniową w celu dokonywania odpisów ceny nabycia poszczególnych składników aktywów do wartości końcowej w okresie ich ekonomicznej użyteczności:

• Grunty własne, prawo użytkowania wieczystego gruntów	nie są amortyzowane
• Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5-50 lat
• Urządzenia techniczne i maszyny	3-30 lat
• Meble i wyposażenie wewnątrz	3-5 lat
• Środki transportu	5 lat
• Opakowania zwrotne	5-15 lat
• Wyposażenie marketingowe	5 lat
• Nalewaki	5 lat

Dla celów podatkowych, spółki Grupy Kapitałowej stosują stawki amortyzacyjne określone w wykazie stawek amortyzacyjnych będącym załącznikiem do ustawy z 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie są wyceniane według kosztów faktycznie poniesionych.

Nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów wykazywane jest w pozycji grunty. Wartość początkową ustala się na podstawie wartości godziwej (w przypadku transakcji połączenia jednostek gospodarczych) lub poniesionej ceny nabycia (w pozostałych przypadkach).

Na dzień sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa dokonuje przeglądu wartości końcowych i okresów użytkowania aktywów oraz wprowadza stosowne korekty do stosowanych stawek amortyzacyjnych.

Wartość bilansową składnika aktywów odpisuje się bezpośrednio do wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż szacowana wartość odzyskiwalna.

Zyski i straty ze sprzedaży ustala się przez porównanie wpływów ze sprzedaży z wartością bilansową. Następnie ujmują się je w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach.

6.7. Wartości niematerialne

6.7.1. Znaki towarowe i licencje

Znaki towarowe i licencje ujmują się według kosztu historycznego. Znaki towarowe i licencje o określonym okresie użytkowania wykazuje się w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzację oblicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztów znaków towarowych i licencji na szacowany okres ich użytkowania (nie przekraczający 5 lat). Znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania poddaje się corocznie testom pod kątem utraty wartości i ilekroć występują czynniki wskazujące, że mogła nastąpić utrata wartości znaków towarowych, dokonuje się jej odpisów.

6.7.2. Oprogramowanie komputerów

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe kapitalizuje się na podstawie kosztów poniesionych w celu nabycia i doprowadzenia określonego oprogramowania do użytkowania. Koszty te amortyzuje się przez szacowany okres ich użytkowania (3-7 lat).

Koszty związane z opracowaniem i utrzymaniem oprogramowania komputerów ujmuje się w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w momencie ich poniesienia.

6.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa amortyzowane są poddawane przeglądowi pod kątem utraty wartości, jeżeli zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach i wykazuje się w wysokości, o którą wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, ocenia się na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

6.9. Aktywa finansowe

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej, z odzwierciedleniem zmian w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach, pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja zależy od celu, w jakim aktywa finansowe zostały nabyte. Kierownictwo ustala klasyfikację swoich aktywów finansowych przy początkowym ujęciu.

6.9.1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta posiada dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej z odzwierciedleniem zmian w zysku lub stracie bieżącego okresu. Składnik aktywów finansowych jest zaliczany do tej kategorii, jeżeli został nabyty głównie w celu jego odsprzedaży w krótkim okresie. Instrumenty pochodne również klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, chyba że zostały wyznaczone jako zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii klasyfikuje się jako aktywa obrotowe, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub jeżeli przewiduje się ich realizację w terminie 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

6.9.2. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niepochodne aktywa finansowe z ustalonymi lub możliwymi do ustalenia płatnościami, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają one, gdy Grupa dostarcza środków pieniężnych, towarów lub usług bezpośrednio kontrahentowi bez zamiaru obracania należnościami. Ujmuje się je w aktywach obrotowych, z wyjątkiem pozycji, których okres wymagalności jest dłuższy niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Te pozycje klasyfikuje się jako aktywa trwałe. Pożyczki i należności ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako należności handlowe oraz pozostałe należności.

6.9.3. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności to niepochodne aktywa finansowe o określonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Kierownictwo Grupy ma zamiar i możliwość utrzymywania do terminu zapadalności. Ujmuje się je w aktywach trwałych, z wyjątkiem tych pozycji, które zapadają w terminie krótszym niż 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego i są klasyfikowane jako aktywa obrotowe.

6.9.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty niepochodne, które zostały wyznaczone do tej kategorii lub też nie zostały zaklasyfikowane do żadnej innej kategorii. Ujmuje się je w aktywach trwałych, chyba że Zarząd zamierza zbyć te inwestycje w terminie 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych ujmuje się w dniu transakcji, czyli w dniu, w którym Grupa zobowiązuje się do nabycia lub sprzedaży aktywa finansowego. W ujęciu początkowym inwestycje wykazuje się według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji w przypadku wszystkich aktywów finansowych, które nie są wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe usuwa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej, jeżeli prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych wygasły lub zostały przeniesione i Grupa przekazała zasadniczo całe ryzyko i korzyści z tytułu własności. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w późniejszych okresach według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej „aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy” ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, w którym powstały. Niezrealizowane zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej niepieniężnych papierów wartościowych zaliczanych do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. W przypadku sprzedaży lub utraty wartości papierów wartościowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, skumulowane korekty wartości godziwej ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu jako zyski i straty z lokacyjnych papierów wartościowych.

Wartości godziwe notowanych inwestycji opierają się na aktualnych oferowanych cenach kupna. Jeżeli nie ma aktywnego rynku na dane aktywa finansowe (i nienotowane papiery wartościowe), Grupa ustala wartość godziwą przy pomocy technik wyceny. Obejmują one wykorzystanie transakcji zawartych ostatnio na warunkach rynkowych, odniesienie do innych instrumentów, które są zasadniczo takie same, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji dostosowane do konkretnych okoliczności Grupy.

Na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku kapitałowych papierów wartościowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu. Jeżeli występują tego rodzaju przesłanki w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, skumulowaną stratę – mierzoną jako różnica pomiędzy ceną nabycia a aktualną wartością godziwą, pomniejszoną o ewentualne straty na tym składniku aktywów finansowych uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach – usuwa się i ujmuje w zysku i stracie bieżącego okresu. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu w związku z instrumentami kapitałowymi nie podlegają odwróceniu przez zysk i stratę bieżącego okresu.

6.10. Leasing

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Grupa przejmuje praktycznie wszystkie korzyści i rodzaje ryzyka wynikające z tytułu własności, klasyfikowany jest jako leasing finansowy. Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej składników majątku będących przedmiotem leasingu oraz wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każdą płatność z tytułu leasingu dzieli się na zobowiązanie i koszty finansowe, aby uzyskać stałą stopę w stosunku do pozostałego salda zadłużenia. Odpowiednie zobowiązania z tytułu najmu, pomniejszone o koszty finansowe, ujmuje się w pozostałych zobowiązaniach. Część odsetkowa kosztów finansowych obciąża zysk lub stratę bieżącego okresu przez okres trwania leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda. Składniki rzeczowego majątku trwałego nabyte w ramach umów leasingu finansowego amortyzuje się przez okres użytkowania danego składnika aktywów lub przez okres trwania leasingu, zależnie od tego, który z nich jest krótszy.

Leasing, w którym leasingodawca zachowuje zasadniczo wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści z tytułu własności, klasyfikuje się jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (pomniejszone o wszelkie dodatkowe świadczenia uzyskane od leasingodawcy) obciążają zysk lub stratę bieżącego okresu liniowo przez okres obowiązywania umowy leasingowej.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

6.11. Zapasy

Zapasy wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższym od ceny sprzedaży netto. Wartość rozchodu ustala się następującymi metodami dla poszczególnych grup zapasów:

- surowce, opakowania, wyroby gotowe, towary (z wyjątkiem portfolio zewnętrznego), półprodukty i produkty w toku - wyceniane są wg cen ewidencyjnych;
- pozostałe zapasy, towary (portfolio zewnętrzne) – wyceniane są metodą „średniej ważonej”.

Koszt wytworzenia produktów gotowych i produkcji w toku obejmuje surowce, bezpośrednie koszty pracownicze, inne koszty bezpośrednie i koszty wydziałowe związane z produkcją (na podstawie normalnej zdolności produkcyjnej). Nie obejmuje on kosztów kredytowania oraz przedpłaconego podatku akcyzowego. Koszt wytworzenia obejmuje przeniesione z kapitału własnego zyski /straty z tytułu kwalifikujących się zabezpieczeń przepływów pieniężnych dotyczących zakupu surowców.

Cena sprzedaży netto jest szacowaną ceną sprzedaży możliwą do uzyskania w toku normalnej działalności, pomniejszoną o odpowiednie zmienne koszty sprzedaży.

6.12. Należności handlowe

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub wystąpi o postępowanie układowe, opóźnienia w spłatach są przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość. Kwota odpisu stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową i bieżącą wartością oczekiwanych strumieni pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu w kosztach sprzedaży. W przypadku nieściągalności należności handlowej dokonuje się jej odpisu na koncie rezerw na należności handlowe. W przypadku późniejszej spłaty należności, dokonany uprzednio odpis, uznaje się koszty sprzedaży w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach.

6.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej. Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności trzech miesięcy lub krótszym. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych w ramach zobowiązań krótkoterminowych. Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych kredyty w rachunku bieżącym płatne na żądanie, stanowiące integralną część zarządzania środkami pieniężnymi, prezentowane są łącznie ze środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami.

6.14. Kapitał podstawowy, kapitały rezerwowe i akcje własne

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS).

Koszty dodatkowe bezpośrednio związane z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie wpływów z emisji po odjęciu opodatkowania.

Pozostałe kapitały obejmują kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych, fundusz dywidendowy oraz pozostałe kapitały zapasowe.

Pozostały kapitał zapasowy tworzy się zgodnie ze statutem jednostki dominującej z zysku zatrzymanego oraz w wyniku przeniesienia z innych kapitałów rezerwowych.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Kapitał rezerwowy z tytułu dywidendy (fundusz dywidendowy) tworzy się z dostępnych w tym celu zysków zatrzymanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Grupy Żywiec S.A.

W razie nabycia przez jednostkę Grupy akcji jednostki dominującej, wchodzących w skład kapitału podstawowego (jej akcje własne), akcje te wycenia się w cenie nabycia do czasu ich umorzenia.

Na moment umorzenia akcji własnych, ich wartość nominalna pomniejsza kapitał podstawowy a nadwyżka wartości tych akcji w cenie nabycia nad ich wartością w cenie nominalnej pomniejsza kapitał zapasowy powstały wcześniej ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

6.15. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o poniesione koszty transakcji. W późniejszym okresie kredyty i pożyczki wycenia się według zamortyzowanego kosztu, natomiast różnicę pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu wykazuje się w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach przez okres trwania umowy kredytu i pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

Odsetki od kredytów i pożyczek długoterminowych płatne do 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego prezentowane są jako „Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe”.

Pożyczki klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, chyba, że Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia rozliczenia zobowiązania na okres co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Dłużne papiery wartościowe (obligacje) wyemitowane przez Grupę Żywiec S.A. ujmowane są pierwotnie według wartości godziwej ustalonej przy zastosowaniu rynkowej stopy procentowej, następnie wyceniane są metodą skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) do czasu upływu terminu zapadalności obligacji. Obligacje wykazywane są jako zobowiązanie krótkoterminowe lub długoterminowe w zależności od terminu zapadalności.

6.16. Podatki dochodowe

Podatek dochodowy od zysku lub straty za rok obrotowy obejmuje podatek dochodowy bieżący i odroczony. Podatek dochodowy ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem kwot dotyczących pozycji ujętych bezpośrednio w innych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym, w którym to przypadku podatek dochodowy wykazuje się w innych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

Bieżąca część podatku dochodowego to przewidywana kwota podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, obliczona na podstawie stawek podatkowych uchwalonych na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego, wraz z wszelkimi korektami podatku za lata poprzednie.

Podatek odroczony wyliczany jest metodą zobowiązaniową, w oparciu o przejściowe różnice pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz straty podatkowe i ulgi inwestycyjne. Podatku odroczonego nie wykazuje się w odniesieniu do ujęcia początkowego składnika aktywów lub zobowiązania z tytułu transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych, i w momencie jej zawarcia nie ma wpływu ani na zysk księgowy, ani podatkowy. Wysokość podatku odroczonego ustala się na podstawie stawek (i przepisów) podatkowych, obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego i które zgodnie z przewidywaniami będą obowiązywały w momencie realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub rozliczenia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W związku z ujemnymi przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową, stratą podatkową oraz ulgami inwestycyjnymi możliwymi do odliczenia w przyszłości ustalane są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych, strat podatkowych oraz ulg inwestycyjnych możliwych do odliczenia w przyszłości.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową.

Bieżące aktywa i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego podlegają kompensacie, jeżeli istnieją egzekwowalne przepisy umożliwiające taką kompensatę oraz strony mają zamiar rozliczyć się w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować składnik aktywów i rozliczyć zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane ze sobą w stopniu, w jakim faktyczne płatności i wpływy z tytułu podatku dochodowego mogą być rozliczone w kwocie netto, albo dotyczą tej samej spółki Grupy, albo różnych jednostek, które mogą i zamierzają rozliczać się w wartości netto.

6.17. Świadczenia pracownicze

6.17.1. Zobowiązania emerytalne

Program określonych składek jest programem emerytalnym, w ramach którego Grupa wpłaca ustalone składki do Funduszu Państwowego oraz innych Funduszy Emerytalnych. Grupa nie posiada prawnego ani zwyczajowego zobowiązania do wpłacania dodatkowych składek, jeżeli fundusz nie posiada wystarczających środków, aby wypłacić wszystkim pracownikom świadczenia nabyte przez nich w bieżącym okresie i latach poprzednich.

6.17.2. Inne zobowiązania po okresie zatrudnienia

Niektóre spółki Grupy oferują swoim emerytom świadczenia z zakresu opieki zdrowotnej po okresie zatrudnienia. Uprawnienie do tych świadczeń jest zazwyczaj zależne od tego, czy pracownik pracował w danej spółce do wieku emerytalnego oraz czy posiada minimalny wymagany okres wysługi lat. Ze względu na fakt, że koszty te są nieistotne co do wartości, odnosi się je do zysku lub straty bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

6.17.3. Świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

Odprawy płatne są w momencie rozwiązania stosunku pracy przed normalną datą przejścia na emeryturę lub jeżeli pracownik przyjmie warunki dobrowolnego zwolnienia w zamian za te świadczenia. Grupa wykazuje świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy, jeżeli posiada wyraźne zobowiązanie do rozwiązania stosunku pracy z aktualnymi pracownikami zgodnie ze szczegółowym formalnym planem bez możliwości wycofania się lub do wypłacenia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w rezultacie złożenia oferty służącej zachęceniu pracowników do dobrowolnych zwolnień. Świadczenia zapadające w terminie powyżej 12 miesięcy po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego są dyskontowane do wartości bieżącej.

6.17.4. Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z art. 92 Kodeksu Pracy oraz z układów zbiorowych, tworzone są w wysokości określonej przez aktuarium. Aktualizacja rezerwy dokonywana jest raz w roku i ujmowana w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w pozycji „Koszty ogólnego zarządu”.

Grupa przeprowadza analizy wrażliwości rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne na zmianę założeń aktuarialnych, tj. przede wszystkim na zmianę stopy dyskonta finansowego oraz zmianę planowanych wzrostów wynagrodzeń. Zdaniem Zarządu Grupy potencjalna zmiana wartości rezerw pracowniczych w związku ze zmianami założeń aktuarialnych nie jest istotna.

6.18. Rezerwy

Rezerwy (np. na rekultywację środowiska naturalnego, koszty restrukturyzacji oraz roszczenia prawne) ujmuje się, jeżeli:

- Grupa posiada bieżące prawne lub zwyczajowe zobowiązanie wynikające z przeszłych zdarzeń;
- istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że w celu rozliczenia tych zobowiązań konieczne będą wydatki środków Grupy oraz
- wartość ta została oszacowana w sposób wiarygodny.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Rezerwy restrukturyzacyjne obejmują głównie odprawy pracownicze. Rezerw nie ujmuje się w odniesieniu do przyszłych strat operacyjnych.

Jeżeli występuje szereg podobnych zobowiązań, prawdopodobieństwo konieczności wydatkowania środków w celu ich rozliczenia określa się dla całej grupy podobnych zobowiązań. Rezerwę ujmuje się nawet wówczas, gdy prawdopodobieństwo wydatkowania środków w związku z jedną pozycją zawierającą się w grupie zobowiązań jest niewielkie.

Rezerwy wycenia się według wartości bieżącej kosztów oszacowanych zgodnie z najlepszą wiedzą przez Kierownictwo Grupy, których poniesienie jest niezbędne w celu rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Stopa dyskonta zastosowana do ustalenia wartości bieżącej odzwierciedla aktualną ocenę rynkową wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań.

6.19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Jednostka dominująca wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej firmowe opakowania zwrotne (butelki, kegi, skrzynki, palety) jako rzeczowe aktywa trwałe. Równolegle prowadzona jest ewidencja księgową rozrachunków z tytułu obrotu takimi opakowaniami, w której wydane odbiorcom firmowe opakowania zwrotne wykazywane są jako należności od odbiorców i równocześnie jako zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych.

Szczegóły dotyczące rozliczania zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych przedstawiono w nocie 37.

6.20. Ujmowanie przychodów

Przychody obejmują wartość godziwą sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, bez podatku VAT, rabatów i opustów oraz po eliminacji sprzedaży wewnątrzgrupowej. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w sposób następujący:

6.20.1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Sprzedaż produktów, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, kiedy nastąpiło przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta tzn. jeżeli jednostka z Grupy przekazała produkty klientowi, klient przyjął produkty i zapewniona jest w rozsądnym stopniu ściągłość odnośnych należności.

Podatek akcyzowy nie zawiera się w wartości przychodów ze sprzedaży produktów.

Zapłacony podatek akcyzowy od niesprzedanych produktów wykazywany jest, do momentu ich sprzedaży, w pozycji „Należności handlowe oraz pozostałe należności”.

6.20.2. Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie rozrachunkowym, w którym usługi zostały wykonane, przez odniesienie do stopnia zaawansowania danej transakcji ocenianego na podstawie faktycznie wykonanych usług jako procentu łącznej wartości usług, jakie mają zostać wykonane.

6.20.3. Przychody odsetkowe

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się stosownie do upływu czasu, metodą efektywnej stopy procentowej. Jeżeli następuje utrata wartości należności, Grupa obniża jej wartość bilansową do wartości odzyskiwalnej, którą stanowią szacowane przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego instrumentu i rozlicza dyskonto w dalszym ciągu jako przychody z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych o zmniejszonej wartości ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Przychody z tytułu odsetek prezentowane są w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach jako „przychody odsetkowe” lub „pozostałe przychody”.

6.20.4. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend ujmują się w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w pozostałych przychodach w momencie ustanowienia prawa do otrzymania płatności.

6.21. Koszty

6.21.1. Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe

Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe obejmują odsetki od kredytów, ujemne różnice kursowe oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

6.21.2. Koszty reklamy i promocji oraz koszty rozwoju systemów

Koszty reklamy i promocji obciążają zysk lub stratę okresu, w którym zostały poniesione. Koszty prac rozwojowych i koszty rozwoju systemów obciążają zysk lub stratę okresu, w którym zostały poniesione, jeżeli nie spełniają kryteriów kapitalizacji.

Umowy o współpracę

Grupa zawiera umowy o współpracy z właścicielami lokali. Grupa posiada kontrolę nad korzyściami płynącymi z tych umów. Koszty umów są aktywowane i rozliczane liniowo przez okres trwania umowy (1 do 5 lat).

6.22. Wypłata dywidendy

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej ujmują się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy jednostki dominującej.

6.23. Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące dla okresów sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2015 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednakże, oczekuje się, iż żadne z nich, między innymi MSSF 15 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy, z wyjątkiem MSSF 9 Instrumenty Finansowe, który aktualnie oczekuje na zatwierdzenie przez Unię Europejską i mógłby mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych. Grupa nie planuje wcześniejszego zastosowania tego standardu, a zakres wpływu nie został oszacowany.

Grupa analizuje również wpływ standardu MSSF 16, i na dzień publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 nie jest w stanie określić w jaki sposób wpłynie on na kwoty i ujawnienia prezentowane w sprawozdaniu finansowym gdyż jego zakres nie został jeszcze oszacowany.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

7. Dodatkowe noty objaśniające

7.1. Informacja dotycząca składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Rada Nadzorcza

Jan Derck van Karnebeek	- Przewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 31 maja 2015 roku
Stefan Orłowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 9 czerwca 2015 roku
Allan James Myers	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
David Richard Hazelwood	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Jasek	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Loth	- Członek Rady Nadzorczej
Alle Ypma	- Członek Rady Nadzorczej
Lodewijk Lockefeer	- Członek Rady Nadzorczej
John Charles Higgins	- Członek Rady Nadzorczej

Zarząd

Guillaume Duverdier	- Prezes Zarządu
Michael Calfee	- Członek Zarządu do dnia 23 maja 2015 roku
Piotr Nowakowski	- Członek Zarządu od dnia 2 lipca 2015 roku
Jacek Gerula	- Członek Zarządu do dnia 31 marca 2015 roku
Luca Giordano	- Członek Zarządu od dnia 2 lipca 2015 roku
Barry Sheehan	- Członek Zarządu do dnia 31 lipca 2015 roku
Marcin Celejowski	- Członek Zarządu od dnia 16 września 2015 roku
Michael Peter McKeown	- Członek Zarządu
Małgorzata Joanna Lubelska	- Członek Zarządu
Grażyna Rzehak-Majcherek	- Członek Zarządu do dnia 31 marca 2015 roku
Agnieszka Pluszcz-Bernat	- Członek Zarządu od dnia 2 lipca do 31 października 2015 roku

W dniu 12 stycznia 2015 roku Pan Jacek Gerula złożył pisemne oświadczenie skierowane do Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. o rezygnacji z funkcji Członka Zarządu Grupy Żywiec S.A. z dniem 31 marca 2015 roku.

W dniu 4 marca 2015 roku Pan Michael Calfee złożył pisemne oświadczenie skierowane do Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. o rezygnacji z funkcji Członka Zarządu Grupy Żywiec S.A. z dniem 23 maja 2015 roku.

W dniu 6 marca 2015 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. działając na podstawie art. 368, par.4 Kodeksu spółek handlowych, w oparciu o wnioski Prezesa Zarządu Spółki, powołała ponownie w skład Zarządu Spółki Pana Barry Sheehan, powierzając mu funkcję Członka Zarządu na okres trzyletniej kadencji rozpoczynającej się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2014.

W dniu 15 kwietnia 2015 roku Pan Jan Derck van Karnebeek złożył rezygnację ze sprawowanej funkcji Członka (Przewodniczącego) Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. z dniem 31 maja 2015 roku.

W dniu 15 kwietnia 2015 roku Pan Lodewijk Lockefeer złożył rezygnację ze sprawowanej funkcji Członka Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. z dniem 31 maja 2015 roku.

W dniu 9 czerwca 2015 roku Pan Lodewijk Lockefeer został ponownie powołany w skład Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. na Członka Rady Nadzorczej, na kolejną trzyletnią kadencję.

W dniu 9 czerwca 2015 roku Pan Stefan Orłowski został powołany w skład Rady Nadzorczej Spółki na okres trzyletniej kadencji obejmując funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A.

W dniu 2 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. , działając na podstawie art. 368 par.4 Kodeksu spółek handlowych, powołała w skład Zarządu Spółki Panią Agnieszkę Pluszcz-Bernat, Pana Luca Giordano, Pana Piotra Nowakowskiego na okres trzyletniej kadencji powierzając im funkcję Członków Zarządu Grupy Żywiec S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

W dniu 13 lipca 2015 roku Pan Barry Sheehan złożył pisemne oświadczenie skierowane do Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. o rezygnacji z funkcji Członka Zarządu Grupy Żywiec S.A. z dniem 31 lipca 2015 roku.

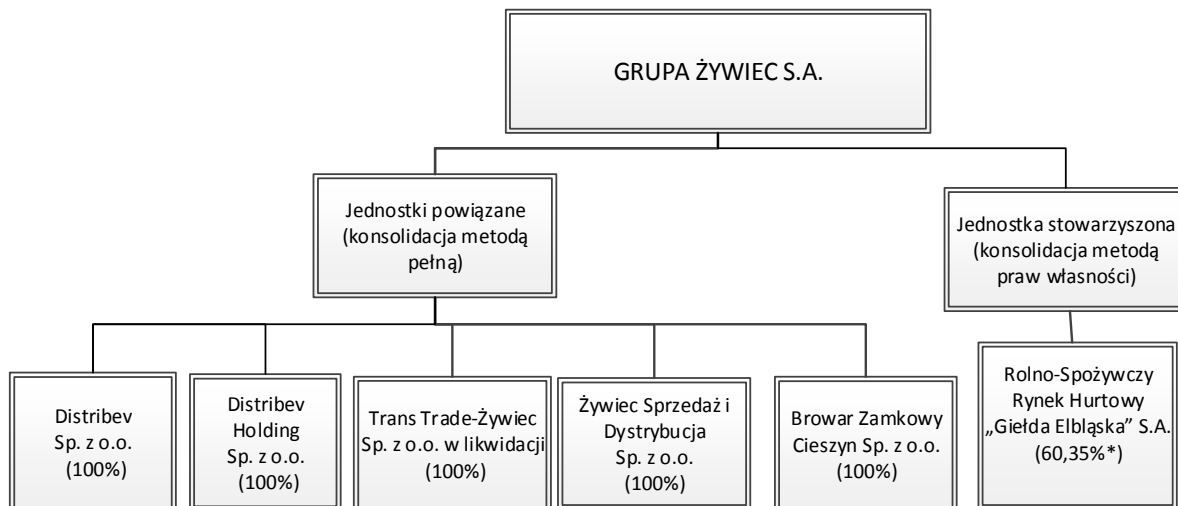
W dniu 16 września 2015 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. działając na podstawie art. 368 par. 4 Kodeksu spółek handlowych powołała Pana Marcina Celejowskiego w skład Zarządu Spółki, powierzając mu funkcję Członka Zarządu Grupy Żywiec S. A.

W dniu 13 października 2015 roku Pani Agnieszka Pluszcz-Bernat złożyła pisemne Oświadczenie skierowane do Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. o rezygnacji z funkcji Członka Zarządu Grupy Żywiec S.A. z dniem 31 października 2015 roku.

7.2. Skład Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest spółka Grupa Żywiec S.A.

Aktualna struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. (spółki prowadzące działalność operacyjną) oraz jednostek stowarzyszonych z Grupą Kapitałową została przedstawiona poniżej.



*Grupa Żywiec S.A. posiada 43,52 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Rolno-Spożywczego Rynku Hurtowego „Giełda Elbląska” S.A.

Z dniem 1 stycznia 2015 roku spółka zależna Browar Zamkowy Cieszyn Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Cieszynie rozpoczęła działalność operacyjną.

Spółka Distribev Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie z dniem 13 kwietnia 2015 roku rozpoczęła działalność gospodarczą.

W dniu 13 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A. na podstawie art. 393 pkt 3) w związku z art. 17 § 2 Kodeksu spółek handlowych wyraziło zgodę a tym samym potwierdziło zbycie przez Spółkę zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki w ramach oddziału o nazwie Grupa Żywiec Spółka Akcyjna oddział sprzedaży bezpośredniej w Warszawie, zarejestrowanego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, o łącznej wartości zbywczej w wysokości 238 796 tys. złotych, na rzecz spółki Distribev spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, tytułem wniesienia wkładu niepieniężnego na pokrycie objętych przez Spółkę 65 008 udziałów o wartości nominalnej 1 tys. złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 65 008 tys. złotych, spośród 65 400 nowoutworzonych udziałów o wartości

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

nominalnej 1 tys. złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 65 400 tys. złotych, w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Dtribev spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia, ze skutkiem prawnym od dnia 13 kwietnia 2015 roku, zgodnie z regulacją art. 17 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

W dniu 13 kwietnia 2015 roku Spółka objęła 65 008 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 1 tys. złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 65 008 tys. złotych, spośród 65 400 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 1 tys. złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 65 400 tys. złotych, w podwyższonym do łącznej kwoty 65 500 tys. złotych kapitale zakładowym spółki zależnej Dtribev Sp. z o.o., przy czym pozostałe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Dtribev Sp. z o.o. objęła spółka Żywiec Sprzedaż Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Żywcu.

Zarząd Grupy Żywiec S.A. („Spółka”) poinformował, że dnia 23 lipca 2015 roku Dtribev Holding Sp. z o.o. – podmiot zależny Spółki („Dtribev Holding”) oraz Orbico D.O.O., spółka zarejestrowana na podstawie prawa chorwackiego („Orbico”) zawarły wstępną umowę („Umowa”) w sprawie sprzedaży udziałów w Dtribev Sp. z o.o. – podmiocie zależnym Spółki („Dtribev”).

Zgodnie z Umową, po spełnieniu warunków zawieszających w niej zawartych, Orbico nabędzie udziały stanowiące 80% kapitału zakładowego Dtribev w chwili realizacji sprzedaży („Udziały Sprzedawane”).

Po zrealizowaniu transakcji sprzedaży Udziałów Sprzedawanych Orbico będzie w posiadaniu 80% udziałów w Dtribev, zaś Spółka i Dtribev Holding będą posiadać łącznie pozostałe 20% udziałów w Dtribev.

W trzecim kwartale 2015 roku Spółka Dtribev Holding Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie rozpoczęła działalności gospodarczą.

W dniu 16 września 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Trans-Trade-Żywiec Sp. z o.o. z siedzibą w Żywcu, na którym podjęta została uchwała o postawieniu spółki w stan likwidacji z dniem 1 października 2015 roku.

Grupa Żywiec S.A. jest jedynym wspólnikiem spółki Trans -Trade-Żywiec Sp. z o.o. prowadzącej działalność w zakresie transportu drogowego towarów. Zgodnie z wypracowaną strategią dalszego rozwoju kapitałowej Grupy Żywiec, działalność transportowa została zakwalifikowana jako niezwiązana bezpośrednio z działalnością biznesową Grupy Żywiec. W konsekwencji podjęta została decyzja o otwarciu postępowania likwidacyjnego przedmiotowej spółki, w związku z zamiarem rozszerzenia współpracy z firmami specjalizującymi się w świadczeniu usług transportowych.

W dniu 21 października 2015 roku Sąd Rejonowy w Bielsku Białej VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wykreślił spółkę Centrum Finansowo - Księgowe Żywiec Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji z Krajowego Rejestru Sądowego.

Proces likwidacji Spółki Centrum Finansowo - Księgowe Żywiec Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji został zakończony z dniem wykreślenia Spółki z Krajowego Rejestru Sądowego tj. 21 października 2015 roku.

7.3. Ważne oszacowania i osądy

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Istotne oszacowania i osądy omówiono poniżej.

a) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Szczegóły dotyczące odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych znajdują się w nocie 8, okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych w nocie 6.6, wartości niematerialnych w tym znaków towarowych w nocie 12.

b) Odpisy aktualizujące wartość należności

Szczegóły dotyczące odpisów aktualizujących wartość należności znajdują się w nocie 15.

c) Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne oraz zobowiązania z tytułu kaucji

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Szczegóły dotyczące rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zaprezentowane w notach 27 i 28, natomiast zmniejszenie zobowiązania z tytułu kaucji w nocie 37.

d) Podatek odroczony

Szczegóły dotyczące podatku odroczonego zaprezentowano w nocie 29.

7.4. Ujawnienia dotyczące aktywów obrotowych dostępnych do sprzedaży

Zgodnie z długofalową strategią Grupy ukierunkowaną na koncentrację na kluczowych obszarach biznesu czyli na produkcji i sprzedaży piwa, Zarząd Grupy Żywiec S.A. planuje sprzedaż (nawiązanie partnerstwa) części działalności związanej z dystrybucją bezpośrednią (Distribev Sp. z o.o.).

W związku z powyższym Grupa Żywiec S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku rozpoznaje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia. Zarząd oczekuje, że wartość godziwa aktywów dostępnych do sprzedaży pomniejszona o koszty sprzedaży będzie wyższa od wartości bilansowej aktywów i pasywów.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku Grupa nie rozpoznaje utraty wartości aktywów dostępnych do sprzedaży i klasyfikuje je jako przeznaczone do zbycia.

Poniżej przedstawiono wartość aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia na dzień 31 grudnia 2015 roku:

	31 grudnia 2015
Rzeczowe aktywa trwałe	63 441
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 965
Zapasy	65 432
Należności handlowe oraz pozostałe należności	155 133
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 306
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	334 277
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	128 723
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	1 483
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	1 486
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	131 692
Aktywa netto klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	202 585

7.5. Przekształcenia danych porównawczych

W celu zapewnienia porównywalności danych pomiędzy rokiem 2015 a rokiem 2014 Grupa dokonała zmiany w sposobie prezentacji należności, środków pieniężnych oraz zobowiązań z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na początek najwcześniejszego, prezentowanego okresu sprawozdawczego.

Spółki Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. pomniejszyły zobowiązanie z tytułu Funduszy Specjalnych o wartość należności długoterminowych od pracowników oraz wartość środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku funduszu socjalnego.

Powyższa zmiana prezentacyjna wpłynęła na dane zaprezentowane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za 2014 rok, zmniejszając wartość pozostałych należności długoterminowych o kwotę 12 733 tys. złotych, wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

18 787 tys. złotych oraz zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 31 520 tys. złotych, tym samym zmniejszając sumę bilansową o kwotę 31 520 tys. złotych

Zmiana prezentacyjna wpłynęła również na dane zaprezentowane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w okresie porównawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zmniejszając przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej i bilansową zmianę stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym o kwotę 1 145 tys. złotych.

7.6. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko cenowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. W ramach programu zarządzania ryzykiem finansowym, Grupa skupia się na monitorowaniu rynków finansowych tak, aby minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy.

Ryzykiem zarządza scentralizowany Dział Skarbu Grupy, realizując politykę zatwierdzoną przez Zarząd i Radę Nadzorczą. Zadaniem Działu Skarbu Grupy jest identyfikacja, ocena ryzyka i ewentualne zabezpieczenie Grupy przed zagrożeniami finansowymi, w ścisłej współpracy z jednostkami operacyjnymi.

Ryzyko rynkowe

(a) Ryzyko cenowe

Grupa nie posiada inwestycji w kapitałowe papiery wartościowe sklasyfikowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako dostępne do sprzedaży i w związku z tym nie jest narażona na ryzyko cenowe dotyczące tego typu inwestycji.

(b) Ryzyko stopy procentowej

Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z częściowym finansowaniem swojej działalności kredytami bankowymi i pożyczkami. Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczanie ponoszonych przez Grupę kosztów finansowych przed ich zwiększeniem w wyniku wzrostu rynkowych stóp procentowych. Pozycją zabezpieczaną są planowane przepływy pieniężne z tytułu płatności odsetek od wykorzystanych kredytów i pożyczek.

Możliwości zabezpieczenia przepływów pieniężnych z tytułu płatności odsetek od kredytów są rewidowane i oceniane przez Dział Skarbu Grupy w zależności od aktualnych potrzeb. Zarówno w 2015 roku, jak i 2014 roku Grupa nie zawarła żadnego kontraktu zabezpieczającego przepływy pieniężne z tytułu odsetek.

Analiza wrażliwości na ruchy stopy procentowej

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Zadłużenie z tytułu kredytów bankowych i pożyczek na koniec okresu	791 641	829 360
Stopa procentowa 1M WIBOR na koniec okresu	1,65%	2,08%
Analiza wrażliwości dla wzrostu / spadku stopy procentowej	1,0%	1,0%
Różnica w wysokościach odsetek i wpływ na zysk przed opodatkowaniem	7 916	8 294

(c) Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji rozliczanych w walucie obcej. W związku z tym, że spółki Grupy Kapitałowej są narażone na ryzyko kursowe związane z ich działalnością

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

operacyjną, Dział Skarbu Grupy na bieżąco monitoruje prognozowaną ekspozycję walutową na najbliższych 12 miesięcy.

W związku z decyzją Rady Nadzorczej o zaprzestaniu stosowania polityki zabezpieczeń przed wahaniami kursów walutowych, zarówno na dzień 31 grudnia 2015 roku jak i na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie miała zawartych żadnych transakcji zabezpieczających.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kwota 79 527 tys. złotych zobowiązań netto, tj. 30,4 % aktywów netto, denominowana jest w walutach obcych.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany kursów podstawowych walut

Należności handlowe i pozostałe należności w walucie

	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014
- EURO (€)	2 041	1 850
- USD (\$)	1 134	1 089
- GBP (£)	66	112

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania w walucie

	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014
- EURO (€)	22 335	30 002
- USD (\$)	39	1
- GBP (£)	6	12

	Kurs 31.12.2015	Oslabienie kursu PLN o 10%
€/PLN	4,2615	4,6877
\$/PLN	3,9011	4,2912
£/PLN	5,7862	6,3648

	Kurs 31.12.2014	Oslabienie kursu PLN o 10%
€/PLN	4,2623	4,6885
\$/PLN	3,5072	3,8579
£/PLN	5,4648	6,0112

31 Grudnia 2015	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	20 294	(1 095)	(60)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	(8 649)	427	35	(8 187)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	(8 649)	427	35	(8 187)
31 Grudnia 2014	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	28 152	(1 088)	(100)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	(11 999)	381	54	(11 564)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	(11 999)	381	54	(11 564)

	Kurs 31.12.2015	Umocnienie kursu PLN o 10%
€/PLN	4,2615	3,8354
\$/PLN	3,9011	3,5110
£/PLN	5,7862	5,2076

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

	Kurs 31.12.2014	Umocnienie kursu PLN o 10%		
€/PLN	4,2623	3,8361		
\$/PLN	3,5072	3,1565		
£/PLN	5,4648	4,9183		
31 Grudnia 2015	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	20 294	(1 095)	(60)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	8 649	(427)	(35)	8 187
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	8 649	(427)	(35)	8 187
31 Grudnia 2014	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	28 152	(1 088)	(100)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	11 999	(381)	(54)	11 564
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	11 999	(381)	(54)	11 564

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe występujące w ramach Grupy Kapitałowej można podzielić na dwa rodzaje:

- ryzyko kredytowe powstające w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych i depozytów w bankach i instytucjach finansowych oraz
- ryzyko kredytowe w odniesieniu do klientów Grupy Kapitałowej poszczególnych kanałów sprzedaży: hurtowego, detalicznego, gastronomicznego oraz kanału nowoczesnego, co obejmuje również nierozliczone należności i zobowiązania do zawartych transakcji.

Ryzykiem kredytowym opisanym powyżej w punkcie (a) zarządza Dział Skarbu Grupy, natomiast opisanym w punkcie (b) – Dział Zarządzania Ryzykiem Kredytowym, który ocenia wiarygodność kredytową klienta, uwzględniając jego pozycję finansową, doświadczenia z przeszłości i inne czynniki. Indywidualne limity kredytowe określa się na podstawie algorytmu i wewnętrznych zasad zatwierdzonych przez Zarząd. Wykorzystanie limitów kredytowych podlega regularnej kontroli.

Klienci Grupy, którzy pragną skorzystać z kredytu kupieckiego, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Stan należności jest na bieżąco monitorowany. Dotyczy to wszystkich kanałów sprzedaży, łącznie z eksportem. Kredyty kupieckie charakteryzują się znaczną dywersyfikacją ryzyka, jako że udzielane są dużej liczbie różnorodnych klientów. Dane dotyczące podziału klientów przedstawiono w nocie 15.

Ryzyko płynności

Zarządzanie płynnością Grupy obejmuje prognozowanie przepływów pieniężnych w powiązaniu z analizą poziomu płynnych aktywów, monitorowanie płynności Grupy oraz zapewnienie Grupie odpowiednich źródeł finansowania.

W celu zabezpieczenia płynności w krótkim i długim terminie, podmiot dominujący oraz spółki zależne Grupy zarządzają ryzykiem płynności poprzez utrzymywanie odpowiednich źródeł finansowania oraz zawieranie nowych umów kredytowych w celu zaspokojenia wydatków operacyjnych i inwestycyjnych, jak również pozwalających zachować elastyczność w doborze źródeł finansowania.

Średnioterminowe linie kredytowe w łącznej wysokości 410 000 tys. złotych są gwarantowane i dostępne w 3 bankach charakteryzujących się dobrą reputacją. Grupa korzysta także z kredytów w rachunku bieżącym w wysokości wystarczającej do finansowania bieżącej działalności operacyjnej.

Grupa wykorzystuje również pożyczkę wewnątrzgrupową w wysokości 500 000 tys. złotych, która wygasa w grudniu 2016 roku.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Ponadto dostępny program obligacji i papierów komercyjnych do wysokości 500 000 tys. złotych daje możliwość wyemitowania w każdym momencie potrzebnej kwoty finansowania na rynku polskim na okres od 1 miesiąca do 3 lat.

Nadwyżki środków pieniężnych generowane w podmiocie dominującym i spółkach zależnych są inwestowane i zarządzane przez Dział Skarbu Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o 875 047 tys. złotych. Biorąc pod uwagę fakt, że Grupa ma możliwość skorzystania z linii kredytowych i emisji obligacji wykorzystywanych do finansowania bieżącej działalności oraz dzięki restrykcyjnej polityce kredytowej zabezpieczającej bieżące wpływy z tytułu sprzedaży, zdaniem Zarządu na dzień 31 grudnia 2015 roku nie występuje istotne ryzyko związane z płynnością jednostki dominującej oraz Grupy. Informacje na temat dostępnych limitów kredytowych przedstawiono w nocie 25 i 26.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy wraz z należnymi odsetkami na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdykontowane przepływy pieniężne.

	poniżej 1 roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat
Na dzień 31 grudnia 2015			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	806 654	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	791 753	-	-
Razem	1 598 407	-	-

	poniżej 1 roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat
Na dzień 31 grudnia 2014 przekształcony*			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	354 731	518 614	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	1 048 555	-	-
Razem	1 403 286	518 614	-

* informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocie 7.5 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7.7. Zarządzanie kapitałem

Celem Grupy w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności Grupy do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Grupa monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów (obejmujących kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe oraz zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 przekształcony*
Kredyty ogółem [1]	1 583 394	1 877 915
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (Nota 19) [2]	7 227	12 242
Zadłużenie netto [1] – [2] = [3]	1 576 167	1 865 673
Kapitał własny ogółem [4]	261 940	292 492
Kapitał ogółem [3] + [4] = [5]	1 838 107	2 158 165
Wskaźnik zadłużenia [3] / [5]	86 %	86 %

* informacje dotyczące przekształcenia danych porównawczych przedstawiono w nocie 7.5 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wskaźnik zadłużenia na dzień 31 grudnia 2015 roku utrzymuje się na tym samym poziomie co wskaźnik zadłużenia na dzień 31 grudnia 2014 roku.

7.8. Szacowanie wartości godziwej

Zakłada się, że wartość bilansowa pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości należności i wartość bilansowa zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe pożyczki otrzymane; wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów;
- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów; wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter;
- długoterminowe pożyczki otrzymane; wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.

Wartość godziwa zobowiązań finansowych niebędących instrumentami pochodnymi, szacowana dla celów ujawnienia, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kwoty głównej i zapłaty odsetek dyskontowanych z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej na dzień sprawozdawczy.

7.9. Zobowiązania warunkowe, umowne i pozostałe zabezpieczenia

Zobowiązania podatkowe

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Grupę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

W 2015 roku nie wszczęto postępowania kontrolnego w stosunku do Spółek Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. w zakresie opodatkowania.

W 2015 Grupa nie składała istotnych korekt deklaracji podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Pozostałe zabezpieczenia

	31 grudzień 2015	31 grudzień 2014
- gwarancja bankowa na rzecz najemcy budynków stanowiąca zabezpieczenie z tytułu czynszu za wynajmem	2 597	2 555
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Celnej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z procedurą zawieszoną akcyzy	15 850	18 350
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Celnej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z organizacją loterii	81 759	12 800
Pozostałe zabezpieczenia razem	100 206	33 705

Pozostałe poręczenia udzielone przez Grupę Żywiec S.A. spółkom zależnym

	31 grudzień 2015	31 grudzień 2014
- zabezpieczenie spłaty kredytu Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o.	18 000	-
- zabezpieczenie limitu faktoringowego dla Distributions Sp. z o.o.	50 000	-
- poręczenie gwarancji najmu dla Distributions Sp. z o.o.	674	-
Pozostałe zabezpieczenia razem	68 674	-

Zobowiązania umowne

Umowne zobowiązania zaciągnięte w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

<u>31 grudzień 2015</u>	<u>31 grudzień 2014</u>
9 176 tys. złotych	20 866 tys. złotych

7.10. Informacje o działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W 2015 roku Grupa nie zaniechała żadnego typu działalności. W następnym okresie nie jest planowane zaniechanie żadnego typu działalności.

7.11. Poniesione nakłady inwestycyjne

W 2015 roku wartość poniesionych przez spółki Grupy Kapitałowej nakładów inwestycyjnych wyniosła 135 872 tys. złotych.

7.12. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Żywiec S.A., wraz z poszczególnymi spółkami zależnymi ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej następujące salda wynikające z transakcji z jednostkami powiązanymi:

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Transakcje z podmiotami powiązanymi		
Należności od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V - jednostka dominująca najwyższego szczebla	430	173
wartość brutto należności	430	173
wartość netto należności	430	173
Należności od jednostek dominujących, razem	430	173
Część krótkoterminowa	430	173

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	1 299	3 349
wartość brutto należności	1 299	3 349
wartość netto należności	1 299	3 349
Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	1 299	3 349
Część krótkoterminowa	1 299	3 349
Długoterminowe pożyczki od jednostek powiązanych		
Pożyczki od jednostek powiązanych	-	500 000
- Mouterij Albert N.V. - jednostka powiązana	-	500 000
Długoterminowe pożyczki od jednostek powiązanych, razem	-	500 000
Krótkoterminowe pożyczki od jednostek powiązanych		
Pożyczki od jednostek powiązanych		
- Mouterij Albert N.V. - jednostka powiązana	500 000	100 000
- Odsetki od pożyczki długoterminowej i krótkoterminowej	1 103	1 368
Krótkoterminowe pożyczki od jednostek powiązanych, razem	501 103	101 368
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek dominujących		
- Heineken International B.V - jednostka dominująca najwyższego szczebla	6 126	9 246
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek dominujących, razem	6 126	9 246
Część krótkoterminowa	6 126	9 246
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	10 714	9 633
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	10 714	9 633
Część krótkoterminowa	10 714	9 633

W ciągu 2015 roku Grupa Żywiec S.A., wraz z poszczególnymi spółkami zależnymi ujęła w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach następujące kwoty przychodów i kosztów wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi.

Za okres od	Za okres od
01.01.2015 do	01.01.2014 do
31.12.2015	31.12.2014

Transakcje z jednostkami powiązanymi

PRZYCHODY

Przychody netto ze sprzedaży usług od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	1 027	733
- Brau Union A.G.	-	87
Przychody netto ze sprzedaży usług od jednostek dominujących razem	1 027	820
Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	314	443
Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem	314	443

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	9 500	16 214
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem	9 500	16 214

Przychody netto ze sprzedaży środków trwałych od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	1 203	525
Przychody netto ze sprzedaży środków trwałych od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem	1 203	525

KOSZTY

Koszty licencji marki od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	13 545	11 298
Koszty licencji marki od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem	13 545	11 298

Zakup surowców od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	70 833	77 264
Zakup surowców od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem	70 833	77 264

Koszty usług sprzedaży i marketingu od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	884	554
Koszty usług sprzedaży i marketingu od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem	884	554

Koszty usług know - how od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	11 937	12 577
Koszty usług know - how od jednostek dominujących razem	11 937	12 577

Koszty usług badawczych, doradztwa technicznego i nadzoru od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	1 463	2 551
Koszty usług badawczych, doradztwa technicznego i nadzoru od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem	1 463	2 551

Pozostałe koszty od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	21 370	23 289
- Brau Union A.G.	-	-
Pozostałe koszty od jednostek dominujących razem	21 370	23 289

Pozostałe koszty od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	14 268	13 226
Pozostałe koszty od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem	14 268	13 226

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Zakup towarów i półproduktów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	8 770	2 098
Zakup towarów i półproduktów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem	8 770	2 098
Zakupy inwestycyjne od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	3 881	3 706
Zakupy inwestycyjne od jednostek dominujących razem	3 881	3 706
Zakupy inwestycyjne (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	421	679
Zakupy inwestycyjne od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem	421	679
Zakupy materiałów (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	1 725	960
Zakupy materiałów (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem	1 725	960
Koszty finansowe z tytułu odsetek od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	11 830	18 484
Koszty finansowe z tytułu odsetek od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem	11 830	18 484

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi zawierane są na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

7.13. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Informacje dotyczące produktów i usług

	2015	2014
Piwo własne	2 554 389	2 444 480
Piwo obce	146	1 251
Napoje alkoholowe i bezalkoholowe	577 479	647 438
RAZEM:	3 132 014	3 093 169

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód danego obszaru jest ustalany według kryterium lokalizacji siedziby klientów.

Przychody

	2015	2014
Polska	3 052 878	3 018 370
Pozostałe kraje	79 136	74 799
RAZEM:	3 132 014	3 093 169

Wszystkie aktywa trwałe Grupy są zlokalizowane w Polsce, jedynie nieznaczna ilość opakowań zwrotnych znajduje się u klientów poza granicami kraju.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Informacje dotyczące głównych klientów

Grupa Kapitałowa nie osiągnęła więcej niż 10 % łącznych przychodów Grupy z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem.

7.14. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 15 grudnia 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A., które ustanowiło Program Emisji Obligacji średnio- i krótkoterminowych („Program”) o limicie 500 000 tys. złotych (pięćset milionów). Limit Programu jest rozumiany jako łączna wartość nominalna wszystkich wyemitowanych i niewykupionych obligacji w każdym momencie trwania Programu. W ramach Programu Spółka dokona wielokrotnych emisji obligacji na okaziciela, emitowanych w formie zdematerializowanej, o terminie wykupu nie krótszym niż siedem dni. Nominalna wartość jednej obligacji będzie wynosić 10 tys. złotych bądź wielokrotność tej kwoty. Obligacje będą emitowane w seriach, jako obligacje zero-kuponowe lub kuponowe, niezabezpieczone, denominowane w złotych polskich. Obligacje będą oferowane w ramach emisji niepublicznej i skierowane będą do ograniczonej liczby inwestorów. Obligacje będą emitowane na podstawie Ustawy o Obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 roku (Dz. U. z dnia 20 lutego 2015 roku).

Program został ustanowiony na czas nieokreślony. Zarząd Spółki ustali szczegółowe warunki Programu oraz poszczególnych emisji obligacji w ramach Programu.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Żywiec S.A. nie posiadała wyemitowanych obligacji własnych.

Informacje na temat dostępności programu obligacji przedstawione zostały w nocie 7.6.

7.15. Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy

W dniu 6 maja 2015 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. pozytywnie oceniła wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za rok obrotowy 2014, w tym propozycję Zarządu dotyczącą wypłaty dywidendy za rok 2014.

Uchwałą nr 3 z dnia 9 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A. postanowiło, że wysokość dywidendy na jedną akcję za 2014 rok wyniesie 25 złotych oraz, że uprawnionymi do dywidendy będą akcjonariusze Spółki będący właścicielami akcji w dniu 17 czerwca 2015 roku.

W ramach zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy Spółka wypłaciła - w 2014 roku - akcjonariuszom kwotę 51 357 tys. złotych tj. 5 złotych za jedną akcję. Pozostała kwota tj. 205 426 tys. złotych (20 złotych za jedną akcję) została wypłacona dnia 2 lipca 2015 roku. Do wypłaty dywidendy uprawnionych było 10 271 337 akcji zwykłych na okaziciela Grupy Żywiec S.A.

W dniu 30 września 2015 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. działając zgodnie z art. 349 par. 1 Kodeksu spółek handlowych, zaakceptowała decyzję Zarządu Spółki w sprawie wypłaty zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy 2015 w kwocie 12 złotych za jedną akcję. Uprawnionymi do zaliczki dywidendy byli akcjonariusze Spółki na dzień 12 listopada 2015 roku (dzień ustalenia prawa do zaliczki). Wypłata zaliczki dywidendy w kwocie 123 256 tys. złotych nastąpiła w dniu 19 listopada 2015 roku (dzień wypłaty zaliczki).

Zadeklarowana i wypłacona dywidenda w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła:

- 12 złotych w 2015 roku (za 2015 rok - zaliczka),
- 20 złotych w 2015 roku (za 2014 rok),
- 5 złotych w 2014 roku (za 2014 rok - zaliczka),
- 13 złotych w 2014 roku (za 2013 rok),
- 5 złotych w 2013 roku (za 2013 rok - zaliczka),
- 27 złotych w 2013 roku (za 2012 rok),
- 4 złote w 2012 roku (za 2012 rok - zaliczka),
- 24 złote w 2012 roku (za 2011 rok),
- 9 złotych w 2011 roku (za 2011 rok - zaliczka),
- 45 złotych w 2011 roku (za 2010 rok),

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

7.16. Łączna wartość wynagrodzeń (łącznie z wynagrodzeniami z zysku) i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym jednostkę dominującą

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych i należnych w 2015 roku osobom zarządzającym i nadzorującym wyniosła 10 005 tys. złotych. Wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych przedstawia się następująco:

Pan Guillaume Duverdier	2 624 tys. złotych
Pan Michael Calfee	785 tys. złotych
Pan Jacek Gerula	459 tys. złotych
Pan Piotr Nowakowski	431 tys. złotych
Pan Luca Giordano	687 tys. złotych
Pan Barry Sheehan	1 204 tys. złotych*
Pan Marcin Celejowski	237 tys. złotych*
Pani Małgorzata Lubelska	1 054 tys. złotych*
Pani Grażyna Rzehak-Majcherek	456 tys. złotych
Pani Agnieszka Pluszcz-Bernat	275 tys. złotych*
Pan Michael McKeown	1 100 tys. złotych
Pan Jan Derck van Karnebeek	0 tys. złotych**
Pan Stefan Orłowski	0 tys. złotych**
Pan Allan James Myers	0 tys. złotych**
Pan David Richard Hazelwood	104 tys. złotych
Pan Krzysztof Jasek	381 tys. złotych
Pan Krzysztof Loth	104 tys. złotych
Pan John Charles Higgins	0 tys. złotych**
Pan Alle Ypma	104 tys. złotych
Pan Lodewijk Lockefee	0 tys. złotych**

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych i należnych w 2014 roku osobom zarządzającym i nadzorującym wyniosła 13 470 tys. złotych. Wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych przedstawia się następująco:

:

Pan Guillaume Duverdier	3 153 tys. złotych
Pan Michael Calfee	2 691 tys. złotych
Pan Jacek Gerula	1 192 tys. złotych
Pan Barry Sheehan	2 064 tys. złotych*
Pani Małgorzata Lubelska	978 tys. złotych*
Pani Grażyna Rzehak-Majcherek	1 191 tys. złotych
Pan Michael McKeown	1 153 tys. złotych
Pan Jan Derck van Karnebeek	130 tys. złotych
Pan Allan James Myers	117 tys. złotych
Pan David Richard Hazelwood	104 tys. złotych
Pan Krzysztof Jasek	365 tys. złotych
Pan Krzysztof Loth	104 tys. złotych
Pan John Charles Higgins	104 tys. złotych
Pan Alle Ypma	20 tys. złotych
Pan Lodewijk Lockefeer	104 tys. złotych

* wynagrodzenie wypłacone przez spółkę zależną

** rezygnacja Członków Rady Nadzorczej z pobierania wynagrodzenia

Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymują innych świadczeń poza krótkoterminowymi świadczeniami pracowniczymi.

Informacje o kosztach Pracowniczego Programu Emerytalnego dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej ujęto w nocie 37.

7.17. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2015 roku spółki Grupy Kapitałowej nie udzieliły gwarancji, pożyczek i poręczeń członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

7.18. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok.

7.19. Wydarzenia po dacie bilansowej nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W dniu 11 stycznia 2016 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w przedmiocie rejestracji obniżenia kapitału zakładowego w podmiocie zależnym Spółki, tj. Dtribev sp. z o.o. ("Dtribev"), o kwotę 36 500 tys. złotych, co oznacza, że został spełniony ostatni z warunków zawieszających zawartej przez Spółkę, jej podmiot zależny - Dtribev Holding Spółka z o.o. ("Dtribev Holding") oraz Orbico D.O.O. ("Orbico") wstępnej umowy sprzedaży udziałów w Dtribev z dnia 23 lipca 2015 roku ("Umowa"). Zgodnie z Umową, po spełnieniu wszystkich warunków zawieszających w niej przewidzianych, Orbico nabędzie udziały stanowiące 80% kapitału zakładowego Dtribev w chwili realizacji sprzedaży ("Udziały Sprzedawane").

W dniu 26 stycznia 2016 roku Grupa Żywiec S.A. podpisała z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 24 lutego 2012 roku podwyższający dostępny limit kredytu z 100 000 tys. złotych do wysokości 250 000 tys. złotych. Aneks będzie obowiązywał od dnia 1 lutego 2016 roku. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

Zwiększony limit kredytowy dostępny w ramach umowy kredytu w rachunku bieżącym zastąpi umowę kredytową z dnia 5 września 2011 roku wraz z późniejszymi zmianami zawartą pomiędzy Grupą Żywiec S.A. i ING Bankiem Śląskim S.A., która wygaśnie w dniu 29 stycznia 2016 roku. Wartość umowy przekracza 10 % kapitałów własnych emitenta.

W nawiązaniu do treści raportu bieżącego Grupy Żywiec S.A. ("Spółka") z dnia 23 lipca 2015 roku nr 28/2015 dotyczącego zawarcia przez Spółkę, podmiot zależny Spółki Dtribev Holding sp. z o.o. ("Dtribev Holding") oraz Orbico D.O.O. ("Orbico") przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów Dtribev sp. z o.o. ("Dtribev"), będącej podmiotem zależnym Spółki, ("Umowa Przedwstępna") oraz raportów bieżących z dnia 3 września 2015 roku nr 30/2015 oraz z dnia 12 stycznia 2016 roku nr 1/2016, dotyczących spełnienia się warunków zawieszających określonych w Umowie Przedwstępnej, Zarząd Spółki informuje, iż w dniu 1 lutego 2016 roku Dtribev Holding oraz Orbico zawarły przyrzeczoną umowę sprzedaży udziałów Dtribev, na podstawie której Orbico nabyło 23 200 udziałów Dtribev, reprezentujących 80% kapitału zakładowego Dtribev oraz uprawniających do 80% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Dtribev za cenę wynoszącą 96 000 tys. złotych, która poddana będzie mechanizmowi korekty ceny. Po zawarciu umowy sprzedaży Spółka i Dtribev Holding posiadają łącznie pozostałe 20% udziałów w Dtribev.

7.20. Dokonane korekty istotnych błędów

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano żadnych korekt istotnych błędów dotyczących sprawozdań finansowych z poprzednich okresów. Błędy takie nie wystąpiły.

7.21. Dodatkowa informacja do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie niezgodności pomiędzy zmianami stanu w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmianami stanu w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Zapasy	
Zapasy - zmiana bilansowa	163 132
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	(65 432)
Zmiana stanu zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	97 700
Należności handlowe oraz pozostałe należności	
Należności handlowe oraz pozostałe należności - zmiana bilansowa	222 339
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	(155 133)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	67 206
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia - zmiana bilansowa	(9 070)
Transfer do zobowiązań przeznaczonych do zbycia	1 486
Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(7 584)
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych - zmiana bilansowa	(2 645)
Transfer do zobowiązań przeznaczonych do zbycia	1 483
Zmiana stanu rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 162)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	(256 802)
Transfer do zobowiązań przeznaczonych do zbycia	128 723
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	9 839
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(118 240)

7.22. Roszczenia wobec jednostki dominującej i jednostek zależnych

Grupa Żywiec S.A. oraz jej jednostki zależne nie posiadają istotnych zobowiązań ani roszczeń, co do których wszczęto postępowania sądowe i administracyjne..

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

8	grunty i prawo użytkowania wieczystego gruntów	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)							
Bieżący okres							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2015	15 613	1 045 493	1 878 897	188 702	812 941	36 953	3 978 599
Umorzenie na 1 stycznia 2015	(1 202)	(669 942)	(1 405 245)	(158 361)	(619 864)	-	(2 854 614)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2015	-	(257)	(3 006)	-	(19)	(288)	(3 570)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2015	14 411	375 294	470 646	30 341	193 058	36 665	1 120 415
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2015	15 613	1 045 493	1 878 897	188 702	812 941	36 953	3 978 599
Zwiększenia	-	-	-	-	-	130 711	130 711
Transfer	-	25 375	48 536	9 495	56 375	(139 781)	-
Zmniejszenia - sprzedaż / likwidacja	(1 002)	(1 424)	(25 130)	(26 071)	(312 824)	(900)	(367 351)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	(7 398)	(46 517)	(1 626)	(5 868)	(1 591)	(441)	(63 441)
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2015	7 213	1 022 927	1 900 677	166 258	554 901	26 542	3 678 518
Umorzenie na 1 stycznia 2015	(1 202)	(669 942)	(1 405 245)	(158 361)	(619 864)	-	(2 854 614)
Zmniejszenia - sprzedaż / likwidacja	-	884	23 227	24 824	271 892	-	320 827
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(24 811)	(71 850)	(10 713)	(72 820)	-	(180 194)
Umorzenie na 31 grudnia 2015	(1 202)	(693 869)	(1 453 868)	(144 250)	(420 792)	-	(2 713 981)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2015	-	(257)	(3 006)	-	(19)	(288)	(3 570)
Utworzenie odpisów	-	(8 701)	(9 468)	-	(7 980)	(611)	(26 760)
Rozwiązanie odpisów	-	8 768	9 674	-	-	611	19 053
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2015	-	(190)	(2 800)	-	(7 999)	(288)	(11 277)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015	6 011	328 868	444 009	22 008	126 110	26 254	953 260
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2015	14 411	375 294	470 646	30 341	193 058	36 665	1 120 415
Zwiększenia	-	-	-	-	-	130 711	130 711
Transfer	-	25 375	48 536	9 495	56 375	(139 781)	-
Zmniejszenia - sprzedaż / likwidacja	(1 002)	(540)	(1 903)	(1 247)	(40 932)	(900)	(46 524)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - utworzenie	-	(8 701)	(9 468)	-	(7 980)	(611)	(26 760)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - rozwiązanie	-	8 768	9 674	-	-	611	19 053
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(24 811)	(71 850)	(10 713)	(72 820)	-	(180 194)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	(7 398)	(46 517)	(1 626)	(5 868)	(1 591)	(441)	(63 441)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015	6 011	328 868	444 009	22 008	126 110	26 254	953 260

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

8 cd.	grunty i prawo użytkowania wieczystego gruntów	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe razem
Okres porównawczy							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2014	15 868	1 034 003	1 858 668	211 768	792 833	34 802	3 947 942
Umorzenie na 1 stycznia 2014	(1 202)	(643 081)	(1 341 757)	(176 273)	(590 362)	-	(2 752 675)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2014	-	(241)	(1 095)	-	(51)	(288)	(1 675)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2014	14 666	390 681	515 816	35 495	202 420	34 514	1 193 592
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2014	15 868	1 034 003	1 858 668	211 768	792 833	34 802	3 947 942
Zwiększenia	-	-	-	-	-	138 704	138 704
Transfer	-	27 523	46 819	7 859	54 352	(136 553)	-
Zmniejszenia - sprzedaż / likwidacja	(255)	(16 033)	(26 590)	(30 925)	(34 244)	-	(108 047)
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2014	15 613	1 045 493	1 878 897	188 702	812 941	36 953	3 978 599
Umorzenie na 1 stycznia 2014	(1 202)	(643 081)	(1 341 757)	(176 273)	(590 362)	-	(2 752 675)
Zmniejszenia - sprzedaż / likwidacja	-	11 065	26 426	30 227	33 849	-	101 567
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(37 926)	(89 914)	(12 315)	(63 351)	-	(203 506)
Umorzenie na 31 grudnia 2014	(1 202)	(669 942)	(1 405 245)	(158 361)	(619 864)	-	(2 854 614)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2014	-	(241)	(1 095)	-	(51)	(288)	(1 675)
Utworzenie odpisów	-	(1 562)	(2 501)	-	-	-	(4 063)
Rozwiązanie odpisów	-	1 546	590	-	32	-	2 168
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2014	-	(257)	(3 006)	-	(19)	(288)	(3 570)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2014	14 411	375 294	470 646	30 341	193 058	36 665	1 120 415
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2014	14 666	390 681	515 816	35 495	202 420	34 514	1 193 592
Zwiększenia	-	-	-	-	-	138 704	138 704
Transfer	-	27 523	46 819	7 859	54 352	(136 553)	-
Zmniejszenia - sprzedaż / likwidacja	(255)	(4 968)	(164)	(698)	(395)	-	(6 480)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - utworzenie	-	(1 562)	(2 501)	-	-	-	(4 063)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - rozwiązanie	-	1 546	590	-	32	-	2 168
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(37 926)	(89 914)	(12 315)	(63 351)	-	(203 506)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2014	14 411	375 294	470 646	30 341	193 058	36 665	1 120 415

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Nakłady poniesione w 2015 roku wynoszą 130 711 tys. złotych (138 704 tys. złotych - w 2014 roku), w tym uwzględnione w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych w budowie na dzień 31 grudnia 2015 roku wynoszą 26 254 tys. złotych (36 665 tys. złotych - w 2014 roku).

Grupa Kapitałowa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie użytkowania.

Wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości poszczególnych grup rodzajowych rzeczowych aktywów trwałych wynika ze sprzedaży i likwidacji tych rzeczowych aktywów trwałych i zostało ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w pozycji pozostałe zyski netto, jako zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Wykorzystanie odpisów aktualizujących dotyczy głównie likwidacji zbędnych rzeczowych aktywów trwałych.

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2015 roku w kwocie 26 760 tys. złotych zostało ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów i związane było z likwidacją opakowań zwrotnych. Wartość utworzonego odpisu w 2014 roku w kwocie 4 063 tys. złotych została ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2015 roku w kwocie 19 053 tys. złotych zostało ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów i w znaczącej części dotyczyło likwidacji opakowań. Wartość rozwiązane odpisu w 2014 roku w kwocie 2 168 tys. złotych została ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

W 2015 roku kwota odszkodowań komunikacyjnych otrzymanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 2 020 tys. złotych (w 2014 roku 2 496 tys. złotych).

Grupa Kapitałowa nie posiada kredytów bankowych, które byłyby zabezpieczone rzeczowymi aktywami trwałymi.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych tworzone są na podstawie analizy poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych biorąc pod uwagę ich przydatność technologiczną i planowane procesy restrukturyzacyjne.

Nie ma przesłanek co do utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, utworzony odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w kwocie 26 760 tys. złotych wynika głównie z planowanej likwidacji opakowań zwrotnych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

w tys. zł o ile nie podano inaczej

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

9	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo:		
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	55 101	49 347
- środki transportu	12 299	24 490
Rzeczowe aktywa trwałe pozabilansowe, razem	67 400	73 837

Wartość składników pozabilansowych w postaci wartości gruntów w użytkowaniu wieczystym jest ustalana na podstawie rocznych opłat uiszczanych przez Grupę Kapitałową Żywiec S.A. z tego tytułu. Stawka procentowa rocznej opłaty dla większości gruntów wynosi 3%, a kwota opłaty jest iloczynem stawki i wartości gruntu. Kwota opłat wynika z faktur lub decyzji wystawianych przez właściwe organy wykonujące zadania z zakresu administracji rządowej, w odniesieniu do nieruchomości stanowiących własność Skarbu Państwa oraz organy wykonawcze gminy, powiatu i województwa w odniesieniu do nieruchomości stanowiących odpowiednio własność gminy, powiatu i województwa.

10	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach		
koszt wytworzenia sprzedanych produktów	100 623	137 398
koszty sprzedaży	72 138	62 670
koszty ogólnego zarządu	7 433	3 438
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach	180 194	203 506

Umowy leasingu operacyjnego, gdzie Grupa jest leasingobiorcą

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółki Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. posiadały umowy z tytułu najmu i dzierżawy z podmiotami niepowiązanymi. Są to umowy na najem lokali mieszkalnych, magazynów, infrastruktury kolejowej oraz pomieszczeń biurowych i palet.

Koszty poniesione przez jednostkę dominującą z tytułu umów najmu i dzierżawy wyniosły w 2015 roku 15 566 tys. złotych. W 2014 roku koszty poniesione z tytułu najmu i dzierżawy wyniosły 25 179 tys. złotych.

Koszty z tytułu umów najmu i dzierżawy poniesione przez jednostki zależne wyniosły w 2015 roku 17 103 tys. złotych. W 2014 roku koszty poniesione z tytułu najmu i dzierżawy przez jednostki zależne wyniosły 11 178 tys. złotych.

Koszty z tytułu umów najmu i dzierżawy poniesione przez spółki Grupy Kapitałowej w zależności od przedmiotu umowy zostały zaprezentowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w pozycji koszty sprzedaży lub koszty ogólnego zarządu.

Umowy leasingu operacyjnego, gdzie Grupa jest leasingodawcą

Na dzień 31 grudnia 2015 roku spółki Grupy Kapitałowej posiadały umowy z tytułu najmu i dzierżawy z podmiotami niepowiązanymi.

Przychody z tytułu najmu i dzierżawy terenów i lokali osiągnięte przez jednostkę dominującą w 2015 roku wyniosły 1 118 tys. złotych, w 2014 roku 1 471 tys. złotych.

W 2015 roku i w 2014 roku jednostki zależne nie osiągnęły przychodów z tytułu najmu i dzierżawy terenów i lokali.

Niektóre umowy dzierżaw mieszczą się w kategorii leasingu nieodwoływalnego to znaczy, takiego który można rozwiązać jedynie w przypadku:

- zaistnienia bardzo mało prawdopodobnego zdarzenia warunkowego;
- za zgodą leasingodawcy;
- zawarcia przez leasingobiorcę z tym samym leasingodawcą nowej umowy leasingowej na taki sam lub równoważny składnik aktywów;
- dokonania przez leasingobiorcę takiej dodatkowej wpłaty w chwili rozpoczęcia leasingu, która powoduje, że kontynuacja leasingu jest wystarczająco pewna.

11	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
Zobowiązania z tytułu leasingu nieodwoływalnego operacyjnego		
poniżej jednego roku	4 884	4 884
od jednego do pięciu lat	17 903	19 534
powyżej pięciu lat	-	3 255
Zobowiązania z tytułu leasingu nieodwoływalnego operacyjnego	22 787	27 673

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

12

	znaki towarowe (produktów)	oprogramowanie komputerowe	licencje	prawa autorskie, patenty i inne przemysłowe prawa własności, prawa operacyjne i związane ze świadczeniem usług	wartości niematerialne w toku wytwarzania	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem
Tabela ruchu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)							
Bieżący okres							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2015	25 584	141 832	22 238	4	4 080	3 906	197 644
Umorzenie na 1 stycznia 2015	-	(97 910)	(15 016)	-	-	(3 900)	(116 826)
Skumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2015	(18 615)	-	-	-	-	-	(18 615)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2015	6 969	43 922	7 222	4	4 080	6	62 203
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2015	25 584	141 832	22 238	4	4 080	3 906	197 644
Zwiększenia	-	-	-	-	5 161	-	5 161
Transfer	-	5 176	-	-	(5 176)	-	-
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2015	25 584	147 008	22 238	4	4 065	3 906	202 805
Umorzenie na 1 stycznia 2015	-	(97 910)	(15 016)	-	-	(3 900)	(116 826)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 618)	-	-	-	-	(9 618)
Umorzenie na 31 grudnia 2015	-	(107 528)	(15 016)	-	-	(3 900)	(126 444)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2015	(18 615)	-	-	-	-	-	(18 615)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2015	(18 615)	-	-	-	-	-	(18 615)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015	6 969	39 480	7 222	4	4 065	6	57 746
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2015	6 969	43 922	7 222	4	4 080	6	62 203
Zwiększenia	-	-	-	-	5 161	-	5 161
Transfer	-	5 176	-	-	(5 176)	-	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 618)	-	-	-	-	(9 618)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2015	6 969	39 480	7 222	4	4 065	6	57 746

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

12 cd.	znaki towarowe (produktów)	oprogramowanie komputerowe	licencje	prawa autorskie, patenty i inne przemysłowe prawa własności, prawa operacyjne i związane ze świadczeniem usług	wartości niematerialne w toku wytwarzania	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne razem
Okres porównawczy							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2014	25 584	135 943	22 245	4	4 773	3 906	192 455
Umorzenie na 1 stycznia 2014	-	(88 479)	(15 023)	-	-	(3 900)	(107 402)
Skumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2014	(12 010)	-	-	-	-	-	(12 010)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2014	13 574	47 464	7 222	4	4 773	6	73 043
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2014	25 584	135 943	22 245	4	4 773	3 906	192 455
Zwiększenia	-	-	-	-	5 196	-	5 196
Transfer	-	5 889	-	-	(5 889)	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż / likwidacja	-	-	(7)	-	-	-	(7)
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2014	25 584	141 832	22 238	4	4 080	3 906	197 644
Umorzenie na 1 stycznia 2014	-	(88 479)	(15 023)	-	-	(3 900)	(107 402)
Zmniejszenia - sprzedaż / likwidacja	-	-	7	-	-	-	7
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 431)	-	-	-	-	(9 431)
Umorzenie na 31 grudnia 2014	-	(97 910)	(15 016)	-	-	(3 900)	(116 826)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2014	(12 010)	-	-	-	-	-	(12 010)
Utworzenie odpisów	(6 605)	-	-	-	-	-	(6 605)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2014	(18 615)	-	-	-	-	-	(18 615)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2014	6 969	43 922	7 222	4	4 080	6	62 203
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2014	13 574	47 464	7 222	4	4 773	6	73 043
Zwiększenia	-	-	-	-	5 196	-	5 196
Transfer	-	5 889	-	-	(5 889)	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości - utworzenie	(6 605)	-	-	-	-	-	(6 605)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 431)	-	-	-	-	(9 431)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2014	6 969	43 922	7 222	4	4 080	6	62 203

Grupa Kapitałowa nie posiada kredytów bankowych, które byłyby zabezpieczone na wartościach niematerialnych.

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

Nakłady poniesione w 2015 roku na wartości niematerialne wynoszą 5 161 tys. złotych (w 2014 roku - 5 196 tys. złotych).

W 2015 roku nie utworzono odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych. W 2014 roku utworzono odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 6 605 tys. złotych.

Zarząd Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. oszacował okres użytkowania znaków towarowych jako nieokreślony. Wartość bilansowa znaków towarowych na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 6 969 tys. złotych natomiast wartość bilansowa licencji wynosi 7 222 tys. złotych. Zarząd Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. przyjął okres użytkowania licencji jako nieokreślony ponieważ, nie istnieją żadne dające się przewidzieć ograniczenia okresu, w którym można spodziewać się, że ten składnik aktywów będzie generował wpływy pieniężne netto dla Spółki. Zdaniem Zarządu, rynek piwa w Polsce będzie wykazywał tendencję wzrostową w perspektywie wielu lat i w związku z tym nie stwierdzono przesłanek utraty wartości licencji.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

13	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
Amortyzacja wartości niematerialnych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach		
koszty ogólnego zarządu	9 618	9 431
Amortyzacja wartości niematerialnych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach	9 618	9 431

14

Nazwa jednostki	Siedziba Kraj	31 grudzień 2015		31 grudzień 2014		Cena nabycia wykazana wg stanu na 31.12.2015	Data objęcia kontroli lub uzyskania znaczącego wpływu	Dodatkowe informacje
		Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym			
Jednostki stowarzyszone								
Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy "Giełda Elbląska" S.A.	Polska	metoda praw własności	60,35%*	metoda praw własności	60,35%*	5 490	2002	Spółka stowarzyszona z Grupą Żywiec S.A.
Razem						5 490		

*Grupa Żywiec S.A. posiada 43,52% głosów na Walnym Zgromadzeniu Rolno-Spożywczego Rynku Hurtowego „Giełda Elbląska” S.A.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wartość bilansowa	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Stan na początek roku	8 841	8 851
Udział w (stratach)/zyskach	(58)	(10)
Stan na koniec okresu	8 783	8 841

Skrócone informacje finansowe jednostek stowarzyszonych (Rolno Spożywczy Rynek Hurtowy „Giełda Elbląska” S.A.)	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Aktywa	14 902	15 051
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	315	400
	01.01.2015	01.01.2014
	do 31.12.2015	do 31.12.2014
Przychody	4 635	4 588
Zysk netto	309	290

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

15	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
Należności handlowe oraz pozostałe należności	438 914	661 253
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	353 726	596 563
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(7 941)	(30 075)
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych netto	345 785	566 488
Należności handlowe od jednostek powiązanych	Nota 7.12	1 729
Zaliczki na poczet usług	8 754	3 395
Należności budżetowe	27 512	22 179
Pozostałe należności długoterminowe i krótkoterminowe	16 050	21 990
Rozliczenia międzyokresowe	39 084	43 679
Część długoterminowa	3 847	6 261
- umowy o współpracę	3 847	4 039
- koszty koncesji	-	2 222
Część krótkoterminowa	35 237	37 418
- umowy o współpracę	5 954	6 187
- przedpłaty za korzystanie z oprogramowania komputerowego	556	130
- ubezpieczenia rzeczowe, majątkowe	533	619
- koszty koncesji	2 224	5 686
- rozliczenie międzyokresowe przychodów	4 407	4 022
- naliczona akcyza od niesprzedanych produktów	17 149	18 569
- VAT od sprzedaży opakowań	2 212	1 514
- pozostałe	2 202	691
Należności handlowe oraz pozostałe należności, razem	438 914	661 253
Część długoterminowa	13 362	15 497
Część krótkoterminowa	425 552	645 756
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 534	10 882

Na dzień 31 grudnia 2015 roku należności handlowe od jednostek niepowiązanych w wysokości 7 941 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku - 30 075 tys. złotych) zostały objęte odpisem aktualizującym. Struktura czasowa tych należności przedstawia się następująco:

	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
bieżące	1 000	-
do 1 miesiąca	-	139
1 do 6 miesięcy	866	5 971
ponad 6 miesięcy	6 075	23 965

Na dzień 31 grudnia 2015 roku należności handlowe od jednostek niepowiązanych w kwocie 63 641 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku - 45 044 tys. złotych) były przeterminowane, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. Należności te dotyczą szeregu klientów, z którymi Grupa nie miała dotychczas problemów.

Odpisy aktualizujące dla znaczących dłużników wyceniane są indywidualnie, na podstawie dowodów na utratę wartości. Dla grupy podobnych dłużników odpisy aktualizujące wyceniane są na zasadzie zbiorowej, dla których na podstawie poprzednich okresów i dokonanych analiz określany jest jaki procent należności z poszczególnych przedziałów "zalegania ze spłatą" (wiekowania) okazuje się nieściągalny. Oszacowanie tych procentów ryzyka nieściągalności dokonywane jest z uwzględnieniem kanału (detal, gastronomia, hurt, pozostałe), kategorii ryzyka oraz etapu windykacji, na którym znajduje się dłużnik.

Analiza czasowa należności handlowych przeterminowanych, które nie utraciły wartości przedstawia się następująco:

	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
do 1 miesiąca	45 993	43 812
1 do 6 miesięcy	13 113	1 161
ponad 6 miesięcy	4 535	71

Pozostałe pozycje należności handlowych i pozostałych należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwą każdej kategorii należności wymienionych powyżej.

Jakość kredytowa należności handlowych, które nie są przeterminowane i nie utraciły wartości jest dobra. Wartość tych należności w 2015 roku wynosi 282 144 tys. złotych (w 2014 roku - 521 444 tys. złotych).

Wartości bilansowe należności handlowych i pozostałych należności Grupy są wyrażone w następujących walutach:

	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
- waluta funkcjonalna (PLN)	423 010	646 924
- EUR (€)	8 698	7 885
- dolar amerykański (\$)	4 424	3 819
- funt brytyjski (£)	382	612
- pozostałe waluty	2 400	2 013
Razem	438 914	661 253

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

16	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych		
Stan na początek okresu	30 075	45 650
- utworzenie odpisów aktualizujących	7 982	18 143
- spisanie należności w ciągu roku (objętych odpisem aktualizującym)	(14 644)	(11 865)
- rozwiązanie niewykorzystanych odpisów aktualizujących	(4 469)	(21 853)
- aport do spółki zależnej	(11 003)	-
Stan na koniec okresu	7 941	30 075

Saldo odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 6 642 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku 7 684 tys. złotych).

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości należności handlowych w 2015 roku w kwocie 7 982 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w pozycji koszty sprzedaży. Wartość utworzonego odpisu w 2014 roku w kwocie 18 143 tys. złotych została ujęta w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w kosztach sprzedaży.

Rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości za 2015 roku w kwocie 4 469 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w pozycji koszty sprzedaży. Rozwiązanie odpisów za 2014 roku w kwocie 21 853 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w pozycji koszty sprzedaży.

Na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego wartość godziwa należności handlowych oraz pozostałych należności nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

w tys. zł o ile nie podano inaczej

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
17		
Zapasy		
surowce	4 535	3 468
opakowania	9 103	7 860
półprodukty i produkty w toku	29 302	30 509
wyroby gotowe	30 055	30 677
towary	6 210	167 386
materiały	15 496	17 933
Zapasy, razem	94 701	257 833

W Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. zapasy nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach wyniosła 826 548 tys. złotych (w 2014 - 831 874 tys. złotych) i została ujęta w pozycji koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Spadek wartości zapasów towarów w okresie sprawozdawczym w stosunku do roku 2014 spowodowany jest wydzieleniem spółki zależnej Dtribev Sp. z o.o. oraz aportem zapasów do tej spółki zależnej w kwocie 105 714 tys. złotych na dzień 13 kwietnia 2015 roku oraz transferem kwoty 65 432 tys. złotych do aktywów przeznaczonych do zbycia na dzień 31 grudnia 2015 roku.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

18

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	<i>surowce i opakowania</i>	<i>wyroby gotowe</i>	<i>towary</i>	<i>pozostałe materiały</i>	<i>Razem</i>
Okres bieżący					
Stan na 1 stycznia 2015	107	848	-	-	955
utworzenie odpisów w okresie	-	1 730	423	-	2 153
odwrócenie odpisów w okresie	-	-	(299)	-	(299)
wykorzystanie odpisów w okresie	(107)	(2 267)	-	-	(2 374)
Stan na 31 grudnia 2015	-	311	124	-	435
Okres porównawczy					
Stan na 1 stycznia 2014	-	-	-	-	-
utworzenie odpisów w okresie	1 722	8 823	-	-	10 545
odwrócenie odpisów w okresie	(1 615)	(7 975)	-	-	(9 590)
Stan na 31 grudnia 2014	107	848	-	-	955

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 2 153 tys. złotych zostało zaprezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W 2014 roku wartość utworzonych odpisów aktualizujących wartość zapasów wyniosła 10 545 tys. złotych została zaprezentowana w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w pozycji koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

W 2015 roku wystąpiło odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 299 tys. złotych i została zaprezentowana w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w pozycji koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W 2014 roku odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów wyniosła 9 590 tys. złotych i została zaprezentowana w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w pozycji koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

W 2015 roku wartość wykorzystanych odpisów aktualizujących dotycząca zapasów z 2014 roku wyniosła 2 374 tys. złotych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

w tys. zł o ile nie podano inaczej

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
19		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne w banku i w kasie	538	7 375
Lokaty krótkoterminowe	6 689	4 867
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	7 227	12 242

Lokaty krótkoterminowe są to środki pieniężne na rachunkach bankowych Spółek Grupy Kapitałowej lokowane w formie overnight o średniej stopie procentowej w wysokości około 1 %.

Jakość kredytowa środków pieniężnych jest dobra, ze względu na fakt, że są one lokowane w renomowanych bankach o wysokiej wiarygodności.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty lokowane są w następujących bankach:

	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Bank Handlowy S.A.	6 849	8 968
ING Bank Śląski S.A.	287	2 348
BNP Paribas	86	-
Środki pieniężne w drodze	-	914
Pozostałe	5	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	7 227	12 242

	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
20		
Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych w skład środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 227	12 242
Kredyt w rachunku bieżącym	(290 218)	(227 678)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	37 306	-
Razem netto	(245 685)	(215 436)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

21

Kapitał podstawowy (struktura)
w tys. zł

Stan na 31 grudnia 2015 roku

Wartość nominalna jednej akcji	Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
2,50 zł	I	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	2 000 000	5 000	gotówka	31.12.1990	01.01.1991
2,50 zł	II	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	1 000 000	2 500	gotówka	16.09.1994	01.01.1994
2,50 zł	III	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	3 406 994	8 517	gotówka	07.01.1999	01.01.1998
2,50 zł	IV	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	985 692	2 465	gotówka	31.10.2000	01.01.2000
2,50 zł	V	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	3 942 768	9 857	gotówka	13.11.2001	01.01.2001
			umorzenie akcji własnych		(592 515)	(1 482)		05.06.2007	
			umorzenie akcji własnych		(306 734)	(767)		26.05.2008	
			umorzenie akcji własnych		(164 868)	(412)		25.06.2009	
Liczba akcji razem					10 271 337				
Kapitał akcyjny razem						25 678			

Akcjonariusze Spółki

Głównymi akcjonariuszami Grupy Żywiec S.A. posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2015 roku byli:

- Heineken International B.V. - posiadał 6 692 421 akcji Grupy Żywiec S.A. tj. 65,16 % kapitału podstawowego Spółki i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- Harbin B.V. - posiadał 3 409 660 akcji Grupy Żywiec S.A. tj. 33,19 % kapitału podstawowego Spółki i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W dniu 15 września 2015 roku na podstawie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Spółka została poinformowana przez dwóch Członków Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. o zakupie 18 825 sztuk akcji Grupy Żywiec S.A. przez Harbin B.V.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

21 cd.

Kapitał podstawowy (struktura)

w tys. zł

Stan na 31 grudnia 2014 roku

Wartość nominalna jednej akcji	Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
2,50 zł	I	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	2 000 000	5 000	gotówka	31.12.1990	01.01.1991
2,50 zł	II	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	1 000 000	2 500	gotówka	16.09.1994	01.01.1994
2,50 zł	III	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	3 406 994	8 517	gotówka	07.01.1999	01.01.1998
2,50 zł	IV	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	985 692	2 465	gotówka	31.10.2000	01.01.2000
2,50 zł	V	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	3 942 768	9 857	gotówka	13.11.2001	01.01.2001
			umorzenie akcji własnych		(592 515)	(1 482)		05.06.2007	
			umorzenie akcji własnych		(306 734)	(767)		26.05.2008	
			umorzenie akcji własnych		(164 868)	(412)		25.06.2009	
Liczba akcji razem					10 271 337				
Kapitał akcyjny razem						25 678			

Akcjonariusze Spółki

Głównymi akcjonariuszami Grupy Żywiec S.A. posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2014 roku byli:

- Heineken International B.V. - posiadał 6 692 421 akcji Grupy Żywiec S.A. tj. 65,16 % kapitału podstawowego Spółki i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- Harbin B.V. - posiadał 3 390 835 akcji Grupy Żywiec S.A. tj. 33,01 % kapitału podstawowego Spółki i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W dniu 6 czerwca 2014 roku Brau Union AG, z siedzibą w Linz, Austria, w wyniku podziału części swych aktywów, dokonał transakcji przeniesienia 6 692 421 posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. do spółki Heineken CEE Beteiligungs GmbH.

W dniu 23 września 2014 roku akcjonariusz Spółki Heineken CEE Beteiligungs GmbH z siedzibą w Linz, Austria, dokonał przeniesienia akcji Grupy Żywiec S.A. w ilości 6 692 421 do spółki Heineken International B.V. Przeniesienie akcji zostało dokonane w wyniku połączenia transgranicznego poprzez przejęcie spółki Heineken CEE Beteiligungs GmbH przez spółkę Heineken International B.V.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

22

Pozostałe kapitały

	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał zapasowy - pozostały	Razem
Okres bieżący			
Stan na 1 stycznia 2015 przekształcony*	183 815	18 808	202 623
Utworzenie funduszu dywidendowego	86 806	-	86 806
Wypłata dywidendy	(183 815)	-	(183 815)
Stan na 31 grudnia 2015	86 806	18 808	105 614
Okres porównawczy			
Stan na 1 stycznia 2014	49 147	38 091	87 238
Utworzenie funduszu dywidendowego/pozostałe	183 815	(19 283)	164 532
Wypłata dywidendy	(49 147)	-	(49 147)
Stan na 31 grudnia 2014	183 815	18 808	202 623

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Żywiec S.A. posiada kapitał w wysokości 243 886 tys. złotych (w 2014 roku - 292 232 tys. złotych), który może zostać rozdysponowany. Jest to fundusz dywidendowy i część niepodzielonego wyniku finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

w tys. zł o ile nie podano inaczej

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

23	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe		
od jednostek powiązanych	-	500 000
Pożyczki	Nota 7.12	500 000
od pozostałych jednostek	-	-
Kredyty	-	-
Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, razem	-	500 000
Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
powyżej 1 roku do 3 lat	-	500 000
Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, razem	-	500 000

Na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

24	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe		
od jednostek powiązanych	501 103	101 368
Pożyczki	Nota 7.12	100 000
Odsetki od pożyczek	Nota 7.12	1 368
od pozostałych jednostek	290 538	227 992
Kredyt w rachunku bieżącym	290 218	227 678
Odsetki od kredytów	320	314
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, razem	791 641	329 360

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

25

Stan na 31 grudnia 2015

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Żywiec S.A. oraz spółki zależne nie posiadały długoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Stan na 31 grudnia 2014

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Dostępne środki		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty			
Mouterij Albert N.V.	Ruisbroek, Belgia	500 000	PLN	500 000	PLN	-	PLN	WIBOR + marża	27.12.2016	niezabezpieczone
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	60 000	PLN	-	PLN	60 000	PLN	WIBOR + marża	30.11.2016	niezabezpieczone
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	250 000	PLN	-	PLN	250 000	PLN	WIBOR + marża	29.01.2016	niezabezpieczone
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	150 000	PLN	-	PLN	150 000	PLN	WIBOR + marża	30.11.2016	niezabezpieczone
Razem		960 000		500 000		460 000				

Efektywna stopa procentowa nie różni się istotnie od nominalnej stopy procentowej.

Wartość godziwa zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

26

Stan na 31 grudnia 2015

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Dostępne środki		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty			
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	258 000	PLN	193 279	PLN	64 727	PLN	WIBOR + marża	28.04.2016	niezabezpieczone
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	15 000	PLN	3 915	PLN	18 915	PLN	WIBOR + marża	07.04.2016	niezabezpieczone
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	120 000	PLN	50 295	PLN	69 705	PLN	WIBOR + marża	31.03.2016	niezabezpieczone
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	100 000	PLN	42 729	PLN	57 271	PLN	WIBOR + marża	17.06.2016	niezabezpieczone
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	10 000	PLN	-	PLN	10 000	PLN	WIBOR + marża	30.11.2016	niezabezpieczone
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	250 000	PLN	-	PLN	250 000	PLN	WIBOR + marża	29.01.2016	niezabezpieczone
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	150 000	PLN	-	PLN	150 000	PLN	WIBOR + marża	30.11.2016	niezabezpieczone
Mouterij Albert N.V.	Ruisbroek, Belgia	500 000	PLN	500 000	PLN	-	PLN	WIBOR + marża	27.12.2016	niezabezpieczone
Odsetki od kredytów krótkoterminowych				320						
Odsetki od pożyczek długoterminowych				1 103						
Razem		1 403 000		791 641		620 618				

Stan na 31 grudnia 2014

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Dostępne środki		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty			
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	58 000	PLN	44 787	PLN	13 213	PLN	WIBOR + marża	30.04.2015	niezabezpieczone
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	120 000	PLN	20 994	PLN	99 006	PLN	WIBOR + marża	31.03.2015	niezabezpieczone
ING Bank Śląski S.A.	Warszawa	100 000	PLN	20 598	PLN	79 402	PLN	WIBOR + marża	18.06.2015	niezabezpieczone
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	150 000	PLN	141 299	PLN	8 701	PLN	WIBOR + marża	29.04.2015	niezabezpieczone
Mouterij Albert N.V.	Ruisbroek, Belgia	120 000	PLN	100 000	PLN	20 000	PLN	WIBOR + marża	15.01.2015	niezabezpieczone
Odsetki od kredytów krótkoterminowych				314						
Odsetki od pożyczek długoterminowych				1 368						
Razem		548 000		329 360		220 322				

Efektywna stopa procentowa nie różni się istotnie od nominalnej stopy procentowej.

27	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		
Stan na początek okresu	63 687	55 908
zwiększenia (z tytułu)	3 137	8 083
- aktualizacja szacunków	3 893	8 083
- pozostałe	(756)	-
rozwiązanie (z tytułu)	(5 430)	(304)
- aktualizacja szacunków	(4 877)	(304)
- pozostałe	(553)	-
Stan zobowiązań długoterminowych z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na koniec okresu, w tym:	61 394	63 687
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	19 148	16 938
Zobowiązania długoterminowe z tytułu nagród jubileuszowych	42 246	46 749

28	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		
Stan na początek okresu	5 223	6 435
zwiększenia (z tytułu)	5 869	6 384
- aktualizacja szacunków	4 477	4 285
- pozostałe	1 392	2 099
wykorzystanie (z tytułu)	(6 024)	(6 415)
- wypłata odpraw emerytalnych	(382)	(477)
- wypłata nagród jubileuszowych	(5 642)	(5 938)
rozwiązanie	(197)	(1 181)
- aktualizacja szacunków	(191)	(1 181)
- pozostałe	(6)	-
Stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na koniec okresu, w tym:	4 871	5 223
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	556	682
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu nagród jubileuszowych	4 315	4 541

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych

Okres bieżący	Ogółem zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	Nagrody jubileuszowe	Świadczenia emerytalne i rentowe
Stan na 1 stycznia 2015	68 910	51 289	17 621
Koszty bieżącego zatrudnienia	5 509	4 529	980
Koszty przyszłego zatrudnienia	1 881	1 261	620
Koszty odsetek	3 556	2 666	890
Zyski aktuarialne	(7 567)	(7 542)	(25)
Świadczenia wypłacone	(6 024)	(5 642)	(382)
Stan na 31 grudnia 2015	66 265	46 561	19 704
Zobowiązania długoterminowe	61 394	42 246	19 148
Zobowiązania krótkoterminowe	4 871	4 315	556

Okres porównawczy	Ogółem zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	Nagrody jubileuszowe	Świadczenia emerytalne i rentowe
Stan na 1 stycznia 2014	62 343	47 887	14 456
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 123	2 624	499
Koszty odsetek	3 002	2 289	713
Straty aktuarialne	6 857	4 427	2 430
Świadczenia wypłacone	(6 415)	(5 938)	(477)
Stan na 31 grudnia 2014	68 910	51 289	17 621
Zobowiązania długoterminowe	63 687	46 749	16 938
Zobowiązania krótkoterminowe	5 223	4 541	682

Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach przedstawiają się następująco:

	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Koszty bieżącego zatrudnienia	5 509	3 123
Koszty odsetek	3 556	3 002
Koszty przyszłego zatrudnienia	1 881	-
Straty aktuarialne netto ujęte w trakcie roku	(7 567)	6 857
Ogółem, ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	3 379	12 982

Główne przyjęte założenia aktuarialne na dzień 31.12.2015

	2015	2016 i następne
Stopa dyskonta	3,00%	3,00%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	1,7%	2,2%

Główne przyjęte założenia aktuarialne na dzień 31.12.2014

	2014	2015 i następne
Stopa dyskonta	3,75%	3,75%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	1,2%	2,3%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
29		
Odroczony podatek dochodowy:		
– Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(58 658)	(87 347)
– Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	223 887	223 140
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto:	165 229	135 793
30		
	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób następujący:		
Stan na początek okresu	(135 793)	(75 149)
Uznanie wyniku finansowego	(42 401)	(60 644)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	12 965	-
Stan na koniec okresu	(165 229)	(135 793)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

w tys. zł o ile nie podano inaczej

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

31

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie okresu sprawozdawczego przedstawia się w sposób następujący:

	<i>Przyspieszona amortyzacja podatkowa i ulgi inwestycyjne</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Okres bieżący			
Stan na 1 stycznia 2015	85 565	1 782	87 347
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	(31 400)	2 615	(28 785)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	96	-	96
Stan na 31 grudnia 2015	54 261	4 397	58 658

Okres porównawczy

Stan na 1 stycznia 2014	104 402	1 693	106 095
Obciążenie wyniku finansowego	(18 837)	89	(18 748)
Stan na 31 grudnia 2014	85 565	1 782	87 347

32

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie okresu sprawozdawczego przedstawia się w sposób następujący:

	<i>Rezerwy, świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	<i>Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</i>	<i>Rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	<i>Straty podatkowe</i>	<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	<i>Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia oraz ZUS</i>	<i>Różnice przejściowe od znaków towarowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Okres bieżący									
Stan na 1 stycznia 2015	16 538	7 587	60 166	12 231	5 243	3 189	75 650	42 536	223 140
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	(1 562)	1 933	18 997	(589)	(1 156)	(1 005)	-	(3 002)	13 616
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	97	469	-	-	(469)	-	(12 966)	(12 869)
Stan na 31 grudnia 2015	14 976	9 617	79 632	11 642	4 087	1 715	75 650	26 568	223 887
Okres porównawczy									
Stan na 1 stycznia 2014	13 586	2 601	61 717	14 987	6 823	3 522	76 970	1 038	181 244
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	2 952	4 986	(1 551)	(2 756)	(1 580)	(333)	(1 320)	41 498	41 896
Stan na 31 grudnia 2014	16 538	7 587	60 166	12 231	5 243	3 189	75 650	42 536	223 140

Z tytułu różnic przejściowych od znaków towarowych, Spółce będzie potencjalnie przysługiwała amortyzacja podatkowa w latach 2016 - 2018, od której Spółka nie rozpoznała jeszcze w pełni aktywa w podatku odroczonym.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. w tys. zł o ile nie podano inaczej
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

33	31 Grudnia 2015	31 Grudnia 2014 przekształcony*
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	791 753	1 048 555
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych	326 453	493 781
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	16 840	18 879
Zobowiązania z tytułu akcyzy	40 767	55 657
Pozostałe zobowiązania budżetowe	11 472	17 349
Zobowiązania z tytułu kaucji	64 825	100 607
Pozostałe zobowiązania i zobowiązania inwestycyjne	10 675	21 112
Fundusz Świadczeń Socjalnych	10	-
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	320 711	341 170
- krótkoterminowe	320 711	341 170
- audyt i usługi konsultingowe	4 555	4 890
- ścieki, ochrona środowiska	1 751	1 956
- akcyza	54	48
- inne usługi obce	1 488	3 319
- koszty promocji i marketingu	201 352	208 582
- nagrody i płace	61 559	79 401
- niewykorzystane urlopy	7 718	11 869
- energia, paliwa i telefony	7 455	5 910
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	34 779	25 195
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, razem	791 753	1 048 555
Część krótkoterminowa	791 753	1 048 555
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	280	1 975

Szczegółowe informacje dotyczące zmniejszenia zobowiązań z tytułu kaucji wobec rynku przedstawiono w notce 37.

Wartość godziwa zobowiązań nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

34

Rezerwy krótkoterminowe na pozostałe zobowiązania i obciążenia

Rezerwa krótkoterminowa na restrukturyzację zatrudnienia

Okres bieżący

Stan na 1 stycznia 2015	28 171
Ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach	43 463
- <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>	72 721
- <i>Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw</i>	(29 258)
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	(52 533)
Stan na 31 grudnia 2015	19 101

Okres porównawczy

Stan na 1 stycznia 2014	9 165
Ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach	57 109
- <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>	57 109
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	(38 103)
Stan na 31 grudnia 2014	28 171

Rezerwa na restrukturyzację

Rezerwa w wysokości 72 721 tys. złotych utworzona została między innymi w związku z:

- optymalizacją procesów produkcyjnych oraz optymalizacją kanałów dystrybucji, w tym dostaw i obsługi klienta;
- realizowaną redukcją zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. w 2015 roku oraz kontynuacją wypłat odszkodowań związanych z programami redukcji w poprzednich latach;
- realizowanym procesem likwidacji spółki zależnej Trans -Trade -Żywiec Sp. z o.o. w Żywcu.

Redukcje zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wynikają z postępującej optymalizacji organizacji pracy w browarach, dalszego korzystania z outsourcingu usług, upraszczania struktur organizacyjnych zakładów oraz postępów w automatyzacji procesów produkcyjnych i logistycznych.

Decyzje w sprawie restrukturyzacji w 2015 zostały podjęte przez Zarząd Grupy Żywiec S.A. i ogłoszone Związkom Zawodowym w ciągu roku (Program Redukcji 2015).

W ciągu 2015 roku rezerwy związane na Program Redukcji 2015 zostały skorygowane o faktycznie przysługujące indywidualnym pracownikom kwoty odpraw i część z nich została już wypłacona.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. w tys. zł o ile nie podano inaczej
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

35		Za okres od	Za okres od
		01.01.2015 do	01.01.2014 do
		31.12.2015	31.12.2014

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów w tym:		3 106 455	3 066 376
- od jednostek powiązanych	Nota 7.12	9 500	16 214
- od jednostek niepowiązanych		3 096 955	3 050 162
przychody ze sprzedaży usług, w tym:		25 559	26 793
- od jednostek powiązanych	Nota 7.12	1 341	1 263
- od jednostek niepowiązanych		24 218	25 530
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem		3 132 014	3 093 169

36		Za okres od	Za okres od
		01.01.2015 do	01.01.2014 do
		31.12.2015	31.12.2014

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura terytorialna)

kraj, w tym:		3 052 878	3 018 370
- od jednostek powiązanych		33	34
- od jednostek niepowiązanych		3 052 845	3 018 336
eksport, w tym:		79 136	74 799
- od jednostek powiązanych		10 808	17 443
- od jednostek niepowiązanych		68 328	57 356
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem		3 132 014	3 093 169

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

w tys. zł o ile nie podano inaczej

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

37	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Koszty według rodzaju		
zużycie materiałów podstawowych	790 043	766 327
zużycie materiałów pomocniczych	46 549	65 289
usługi transportowe	158 774	100 242
usługi sprzedaży i marketingu	327 078	343 894
zużycie energii	72 837	80 619
remonty	53 352	55 521
wynagrodzenia i świadczenia	442 398	499 801
amortyzacja	189 812	212 937
inne koszty	177 354	217 086
Koszty według rodzaju, razem	2 258 197	2 341 716
zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	(10 044)	266
koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(3 143)	(2 350)
koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(828 813)	(940 786)
koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(207 235)	(203 609)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 208 962	1 195 237
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	568 176	632 742
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 777 138	1 827 979
Inne koszty		
Zmniejszenie zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych	(34 340)	(10 159)
Koszty pozostałych usług obcych	125 129	132 632
Koszty utworzenia i rozwiązania odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	7 707	8 500
Koszty podatków i opłat	45 214	49 789
Koszty licencji	13 545	11 298
Inne	20 099	25 026
Razem	177 354	217 086

W kosztach wynagrodzeń zawarte są składki na Pracowniczy Program Emerytalny w kwocie 12 330 tys. złotych w 2015 roku oraz w kwocie 12 912 tys. złotych w 2014 roku.

Dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej składka na Pracowniczy Program Emerytalny wyniosła 160 tys. złotych w 2015 roku i 122 tys. złotych w 2014 roku.

Zmniejszenie zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych jest wyliczane w oparciu o szacunki Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

Grupa Żywiec S.A. do końca 2013 roku stosowała procentowe współczynniki (butelki -17%, skrzynki - 2% kegi - 1,5%) do wyliczenia zmniejszenia zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych. Natomiast od 2014 roku Spółka dokonuje szacunków w oparciu o raport niezwróconych opakowań przez klientów.

38	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Pozostałe (straty)/zyski netto		
Zysk na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(42 253)	18 371
Pozostałe (straty)/zyski netto, razem	(42 253)	18 371

39	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Pozostałe przychody		
Odsetki	6 906	2 017
Dywidendy otrzymane	107	188
Pozostałe przychody, razem	7 013	2 205

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. w tys. zł o ile nie podano inaczej
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

40	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody odsetkowe		
- odsetki od lokat krótkoterminowych	772	197
- pozostałe odsetki	926	909
Przychody odsetkowe, razem	1 698	1 106
41	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Koszty odsetkowe		
- od kredytów i pożyczek	19 892	30 637
- odsetki od obligacji i pozostałe	64	1 188
Koszty odsetkowe, razem	19 956	31 825
42	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Pozostałe koszty finansowe netto		
- różnice kursowe netto	(3 653)	(4 145)
- instrumenty finansowe	436	-
- pozostałe	76	(103)
Pozostałe koszty finansowe netto, razem	(3 141)	(4 248)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

w tys. zł o ile nie podano inaczej

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

43	Za okres od	Za okres od
	01.01.2015 do	01.01.2014 do
	31.12.2015	31.12.2014
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach	(36 000)	(52 980)
część bieżąca	6 401	7 664
część odroczone	(42 401)	(60 644)

Poniżej przedstawiono liczbowe uzgodnienie obciążenia podatkowego i iloczynu wyniku finansowego brutto i stosowanej stawki podatkowej.

Zysk przed opodatkowaniem	262 131	106 394
Podatek według stawki 19 %	49 805	20 215
Przychód niepodlegający opodatkowaniu (wypłata z zysku spółki stowarzyszonej)	(20)	(36)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	3 672	2 166
Różnice przejściowe rozpoznane od znaków towarowych	(75 650)	(75 650)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	(12 965)	-
Pozostałe	(842)	325
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach	(36 000)	(52 980)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. w tys. zł o ile nie podano inaczej
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

44

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

Okres bieżący

Średnia ważona liczba akcji za 2015 rok wynosi 10 271 337.

Średnia ważona liczba akcji za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku i od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku została obliczona, jako średnia liczba wyemitowanych akcji nie skupionych przez Spółkę ważona liczbą dni, w których te akcje występowały w ciągu roku obrotowego.

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą został obliczony jako iloraz wyniku netto za ostatnie 12 miesięcy i średnioważonej liczby akcji.

Liczba dni dla poszczególnych stanów akcji w okresie I 2015 - XII 2015	Liczba akcji w poszczególnych okresach	Waga	Średnioważona liczba akcji zwykłych
1	2	3	4 = 2*3
365	10 271 337	365/365=1	10 271 337
365			10 271 337

Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zyskowi na jedną akcję.

Okres porównawczy

Średnia ważona liczba akcji za 2014 rok wyniosła 10 271 337.

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą został obliczony jako iloraz wyniku netto za ostatnie 12 miesięcy i średnioważonej liczby akcji.

Liczba dni dla poszczególnych stanów akcji w okresie I 2014 - XII 2014	Liczba akcji w poszczególnych okresach	Waga	Średnioważona liczba akcji zwykłych
1	2	3	4 = 2*3
365	10 271 337	365/365=1	10 271 337
365			10 271 337

Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zyskowi na jedną akcję.