



Grupa Żywiec

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

I KWARTAŁ 2016

I. Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego dla Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Rozporządzenia Rady Ministrów 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z pzm.).

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

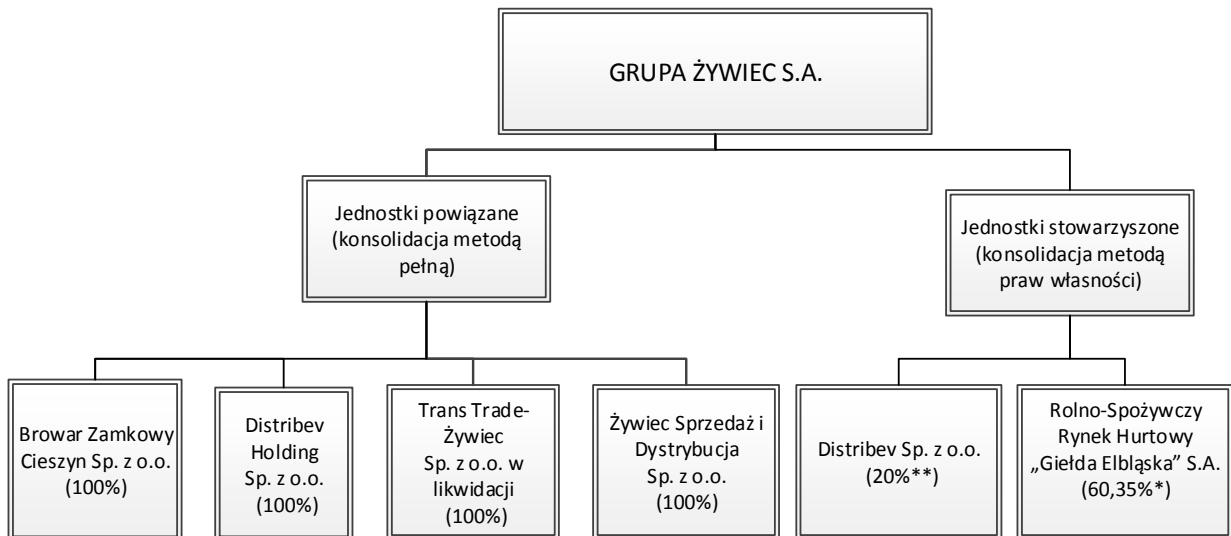
Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015.

Począwszy od pierwszego kwartału Spółka rozpoczęła stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń. Szczegółowa informacja dotycząca stosowanych zasad została przedstawiona w punkcie XVII niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

Wszystkie kwoty przedstawione w niniejszym sprawozdaniu finansowym są wykazane w tysiącach złotych i sztukach (liczba akcji).

II. Organizacja Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. („Grupa Kapitałowa”) składała się z 7 spółek (w tym m. in. 2 spółki produkcyjne i 2 spółki dystrybucyjne). Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Grupa Żywiec S.A., pozostałe spółki są spółkami zależnymi bezpośrednio od Grupy Żywiec S.A., a Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy „Giełda Elbląska” S.A. i Dtribev Sp. z o.o. są jednostkami stowarzyszonymi. Podstawowym segmentem działalności Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. jest produkcja piwa oznaczona kodem PKD 2007 – 1105 Z, jego dystrybucja, a także dystrybucja innych napojów alkoholowych i bezalkoholowych.



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

**Grupa Żywiec S.A. posiada 20 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Dtribev Sp. z o.o.

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.

Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 23 lutego 2016 roku strony Umowy uzgodniły, iż cena ulegnie obniżeniu o kwotę 4 429 tys. złotych i wyniesie ostatecznie 91 571 tys. złotych.

III. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy sprawozdanie, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

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. o kwotę 36 500 tys. złotych. Obniżenie kapitału 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 Sp. z o.o. („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 1 lutego 2016 roku udziały zostały sprzedane, w związku z czym Orbico posiada 80% udziałów w Dtribev, zaś Spółki: Grupa Żywiec S.A. i Dtribev Holding posiadają łącznie pozostałe 20% udziałów w Dtribev.

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 dniu 9 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A., działając na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych, powołała ponownie Prezesa Zarządu Grupy Żywiec S.A. w osobie Pana Guillaume Duverdier, na kolejną trzyletnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2015.

W dniu 9 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. działając na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych, powołała ponownie Członka Zarządu w osobie Pana Michael McKeown, na kolejną trzyletnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2015.

W dniu 9 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A., działając w oparciu o zapis § 18 ust. 2 pkt 3) Statutu Spółki, dokonała wyboru spółki Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa (nr rejestracyjny 73, KRS 0000446833) jako rewidenta badającego sprawozdania finansowe Grupy Żywiec S.A. oraz skonsolidowane Grupy Kapitałowej Żywiec za rok 2016, zgodnie z rekomendacją Komitetu ds. Audytu. Od 2015 roku Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa świadczy usługi związane z badaniem sprawozdań finansowych Grupy Żywiec S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Żywiec.

IV. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.***I kwartał 2016 roku*

W pierwszym kwartale 2016 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 493 841 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2015 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 602 493 tys. złotych.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2016 roku wyniósł 43 399 tys. złotych.

W pierwszym kwartale 2016 roku Grupa zanotowała zysk netto w wysokości 59 828 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie roku ubiegłego zanotowano stratę netto w wysokości 4 114 tys. złotych.

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.*I kwartał 2016 roku*

W pierwszym kwartale 2016 roku przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 452 259 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2015 roku wyniosły 615 620 tys. złotych, co oznacza spadek przychodów netto w 2016 roku o 26,5 %.

Zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2016 roku wyniósł 26 727 tys. złotych.

W pierwszym kwartale 2016 roku Spółka odniosła zysk netto w wysokości 16 603 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie roku ubiegłego Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 7 106 tys. złotych.

V. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Przemysł piwowarski charakteryzuje się sezonowością produkcji i sprzedaży. Szczyt sezonu przypada na miesiące letnie.

VI. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu (dane w tys. złotych)**Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.**

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Bilans otwarcia	311	955
Utworzenie odpisów	521	-
Rozwiązanie odpisów	-	(358)
Bilans zamknięcia	832	597

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Bilans otwarcia	311	955
Utworzenie odpisów	521	-
Rozwiązanie odpisów	-	(358)
Bilans zamknięcia	832	597

VII. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów (dane w tys. złotych)**Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.**

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych</i>	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Bilans otwarcia	7 941	30 075
Utworzenie odpisów aktualizujących	826	7 111
Spisanie należności (objętych odpisem)	-	(14 488)
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	(318)	(4 658)
Bilans zamknięcia	8 449	18 040

<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne</i>	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Bilans otwarcia	29 892	22 185
Zawiązanie odpisów	6 965	-
Wykorzystanie odpisów	(427)	-
Rozwiązanie odpisów	-	(55)
Bilans zamknięcia	36 430	22 130

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych</i>	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Bilans otwarcia	7 596	29 761
Utworzenie odpisów aktualizujących	797	7 063
Spisanie należności (objętych odpisem)	-	(14 488)
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	(318)	(4 658)
Bilans zamknięcia	8 075	17 678

<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne</i>	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Bilans otwarcia	29 700	21 993
Zawiązanie odpisów	6 965	-
Wykorzystanie odpisów	(427)	-
Rozwiązanie odpisów	-	(55)
Bilans zamknięcia	36 238	21 938

VIII. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw (dane w tys. złotych)

Na dzień 31 marca 2016 roku rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe kształtowały się następująco:

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

<i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i>	31 marca 2016	31 grudnia 2015
Bilans otwarcia	19 101	28 171
Utworzenie dodatkowych rezerw	371	72 721
Rozwiązanie/korekta rezerw	(86)	(29 258)
Wykorzystanie rezerw	(11 392)	(52 533)
Bilans zamknięcia	7 994	19 101

<i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	31 marca 2016	31 grudnia 2015
Bilans otwarcia	61 394	63 687
Zwiększenie (aktualizacja szacunków)	-	3 137
Rozwiązanie (aktualizacja szacunków)	-	(5 430)
Bilans zamknięcia	61 394	61 394

<i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	31 marca 2016	31 grudnia 2015
Bilans otwarcia	4 871	5 223
Zwiększenia z tytułu:	-	5 869
- aktualizacja szacunków	-	4 477
- pozostałe	-	1 392
Wykorzystanie z tytułu:	-	(6 024)
- wypłata odpraw emerytalnych	-	(382)
- wypłata nagród jubileuszowych	-	(5 642)
Rozwiązanie (aktualizacja szacunków)	-	(197)
Bilans zamknięcia	4 871	4 871

Ogółem stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz stan zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych w spółkach Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. na dzień 31 marca 2016 roku wyniósł 74 259 tys. złotych, co oznacza spadek o 11 107 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

<i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i>	31 marca 2016	31 grudnia 2015
Bilans otwarcia	8 052	16 617
Utworzenie dodatkowych rezerw	125	30 319
Rozwiązanie/korekta rezerw	-	(14 437)
Wykorzystanie rezerw	(3 382)	(24 447)
Bilans zamknięcia	4 795	8 052

<i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	31 marca 2016	31 grudnia 2015
Bilans otwarcia	51 253	49 658
Zwiększenie (aktualizacja szacunków)	-	2 548
Rozwiązanie (aktualizacja szacunków)	-	(953)
Bilans zamknięcia	51 253	51 253

<i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	31 marca 2016	31 grudnia 2015
Bilans otwarcia	3 889	3 512
Zwiększenie (aktualizacja szacunków)	-	3 867
Wykorzystanie z tytułu:	-	(3 367)
- wypłata odpraw emerytalnych	-	(335)
- wypłata nagród jubileuszowych	-	(3 032)
Rozwiązanie (aktualizacja szacunków):	-	(123)
Bilans zamknięcia	3 889	3 889

W jednostce dominującej Grupa Żywiec S.A. stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz stan zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na dzień 31 marca 2016 roku wyniósł 59 937 tys. złotych, co oznacza spadek o 3 257 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Rezerwy na restrukturyzację w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. zostały utworzone przede wszystkim w związku z optymalizacją procesów i struktury zatrudnienia w obszarze produkcji i logistyki oraz działów wsparcia - w szczególności jako kontynuacja programów zainicjowanych w latach ubiegłych.

W związku z wypłatą odpraw i odszkodowań zostały rozwiązane rezerwy na koszty restrukturyzacji związane z procesem likwidacji spółki zależnej Trans-Trade-Żywiec Sp. z o.o. w Żywcu.

Zarząd Grupy Żywiec S.A. przedstawił plan restrukturyzacji Związkom Zawodowym w I kwartale 2016 roku (Program Redukcji 2016).

IX. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień 31 marca 2016 roku ani w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. ani w Grupie Żywiec S.A. nie wystąpiło zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W pierwszym kwartale 2016 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wystąpiło aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 153 886 tys. złotych, co oznacza spadek o 11 343 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

W Grupie Żywiec S.A. aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 145 216 tys. złotych, co oznacza spadek o 4 198 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku.

X. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (dane w tys. złotych)

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	30 358	33 040
Sprzedaż netto rzeczowych aktywów trwałych	3 316	2 174

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	25 549	23 454
Sprzedaż netto rzeczowych aktywów trwałych	4	497

XI. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych (dane w tys. złotych)

Zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. i Grupie Żywiec S.A. kształtowały się następująco:

	31.03.2016	31.12.2015
Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.	40 033	10 368
Grupa Żywiec S.A.	21 407	9 249

XII. Informacje dotyczące postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, a także informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Do dnia 31 grudnia 2015 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach rozstrzygnął 22 sprawy dotyczące skarg Grupy Żywiec S.A. na decyzje Izby Celnej w Katowicach, odmawiając stwierdzenia nadpłaty w podatku akcyzowym na

kwotę 7 958 tys. złotych. W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 marca 2016 roku ten sam sąd rozstrzygnął kolejne 11 spraw dotyczących skarg Grupy Żywiec S.A. na decyzje Izby Celnej w Katowicach, również odmawiając stwierdzenia nadpłaty w podatku akcyzowym. Łączna wartość przedmiotu zaskarżenia w 33 sprawach (kwota wnioskowanego zwrotu nadpłaty) na dzień 31 marca 2016 roku wynosi 11 286 tys. złotych. Spółka złożyła 25 skarg kasacyjnych do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie od rozstrzygnięć Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach. W pozostałych 8 sprawach trwa przygotowanie skarg kasacyjnych do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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

XIII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych korekt istotnych błędów dotyczących sprawozdań finansowych z poprzednich okresów. Błędy takie nie wystąpiły.

XIV. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

XV. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Grupa Żywiec S.A. oraz jej jednostki zależne posiadają kredyty bankowe oraz pożyczki udzielone przez inne podmioty gospodarcze, których obsługa jest regularna.

XVI. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki od niego zależne transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W I kwartale 2016 roku emitent ani jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

XVII. Informacja o sposobie ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych tą metodą

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka począwszy od I kwartału 2016 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Spółka wyznacza powiązania zabezpieczające przed ryzykiem cen towarów, obejmujące instrumenty pochodne, w szczególności towarowe kontrakty swap, zawierane na terminowym rynku aluminium. Zabezpieczeniu podlega ryzyko zmiany cen towarów w odniesieniu do przepływów pieniężnych wynikających z tytułu uprawdopodobnionych na podstawie planów produkcyjnych przyszłych zakupów puszek aluminiowych. Dla celów rachunkowości zabezpieczeń traktowane jest ono, jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje relację zabezpieczającą pomiędzy instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię wdrożenia i zarządzania transakcjami zabezpieczającymi. Ponadto Spółka dokumentuje efektywność, z jaką zastosowany instrument zabezpieczający kompensuje zmiany wartości godziwej lub wartości przepływów pieniężnych z tytułu pozycji zabezpieczanej, zarówno w chwili wyznaczenia powiązania, jak i na bieżąco w późniejszych okresach.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych zakwalifikowanych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitał rezerwowy na zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Zysk lub strata związane z nieefektywną częścią instrumentu ujmuje się bezpośrednio w wynik w pozycji przychody lub koszty finansowe.

Kwoty uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym przenosi się na wynik finansowy w okresach, w których pozycja zabezpieczana wpływa na wynik, w tej samej pozycji, w której znajduje się pozycja zabezpieczana. Jeżeli jednak zabezpieczona prognozowana transakcja powoduje ujęcie niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań, zyski i straty uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym przenosi się do początkowej wyceny kosztu niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań.

Rachunkowość zabezpieczeń zostaje zakończona w chwili, gdy Spółka odwoła powiązanie zabezpieczające, w chwili upływu terminu zapadalności lub sprzedaży instrumentu zabezpieczającego lub jego realizacji, albo kiedy przestaje ono spełniać wymogi kwalifikujące go do stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Zyski lub straty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w tym czasie w kapitale własnym pozostają w kapitale własnym i są przenoszone do początkowej wyceny niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań. Jeżeli nie przewiduje się realizacji prognozowanej transakcji, zysk lub stratę skumulowane w kapitale własnym ujmuje się bezpośrednio w wynik okresu, w którym transakcja przestała być oczekiwana.

XVIII. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie raportowanym nie dokonywano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzono zmian w ich klasyfikacji.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca zdarzenia, o których mowa w tym punkcie.

XX. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W dniu 9 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. pozytywnie oceniła wniosek Zarządu Spółki z dnia 23 lutego 2016 roku dotyczący propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2015. Zarząd Grupy Żywiec S.A. zaproponował podział zysku za rok 2015, w wysokości 280 336 tys. złotych w następujący sposób:

- przeznaczyć cały fundusz rezerwowy w kwocie 86 806 tys. złotych oraz część zysku za rok 2015 w wysokości 272 691 tys. złotych na wypłatę dywidendy za rok 2015 w łącznej wysokości 35 złotych za jedną akcję,
- mając na względzie treść pkt 1) powyżej oraz fakt, iż na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 24 września 2015 roku Spółka wypłaciła akcjonariuszom kwotę 123 256 tys. złotych w ramach zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2015 w kwocie 12 złotych za jedną akcję, do wypłaty akcjonariuszom pozostanie kwota 236 241 tys. złotych, tj. kwota 23 złote za jedną akcję,
- przeznaczyć pozostałą część zysku za rok obrotowy 2015 w kwocie 7 645 tys. złotych na zasilenie funduszu rezerwowego przeznaczonego na wypłatę dywidendy w latach przyszłych.

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

W dniu 19 kwietnia 2016 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A., na którym akcjonariusze Spółki udzielili absolutorium wszystkim członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A.

Zatwierdzono również jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Żywiec S.A., skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. za rok obrotowy 2015, a także podjęto uchwałę dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2015, w tym wysokości dywidendy.

Na Walnym Zgromadzeniu dokonano wyboru Członka Rady Nadzorczej na kolejną trzyletnią kadencję w osobie Pana John Charles Higgins.

Uchwałą nr 3 z dnia 19 kwietnia 2016 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjęto decyzję o wypłacie dywidendy za rok obrotowy 2015 w wysokości 35 złotych za jedną akcję oraz, że uprawnionymi do dywidendy będą akcjonariusze Spółki będący właścicielami akcji w dniu 28 kwietnia 2016 roku.

W 2015 roku Spółka wypłaciła akcjonariuszom kwotę 123 256 tys. złotych w ramach zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2015 w wysokości 12 złotych za jedną akcję. Do wypłaty w 2016 roku akcjonariuszom pozostanie kwota 236 241 tys. złotych, tj. 23 złote za jedną akcję. Ustalono, że wypłata dywidendy nastąpi w dniu 17 maja 2016 roku.

XXII. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (dane w tys. złotych)

Wartość umownych zobowiązań zaciągniętych w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych oraz wartość pozostałych zabezpieczeń w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. kształtowały się następująco:

	31 marca 2016	31 grudnia 2015
Umowne zobowiązania (Spółki zależne)	5 398	9 176
Pozostałe zabezpieczenia (Spółki zależne):	31 marca 2016	31 grudnia 2015
- gwarancja bankowa na rzecz najemcy budynków stanowiąca zabezpieczenie płatności z tytułu czynszu za wynajmem	2 152	2 597
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Celnej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z procedurą zawieszoną akcyzy	15 350	15 850
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Celnej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z organizacją loterii	96 049	81 759
Pozostałe zabezpieczenia razem	113 551	100 206

XXIII. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W dniu 1 lutego 2016 roku Dtribev Holding Sp. z o.o. oraz Orbico D. O. O. zawarły przyrzeczoną umowę sprzedaży udziałów Dtribev Sp. z o.o., na podstawie której Orbico D. O. O. nabyło 23 200 udziałów Dtribev Sp. z o.o., reprezentujących 80% kapitału zakładowego Dtribev Sp. z o.o. oraz uprawniających do 80% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Dtribev Sp. z o.o. za cenę wynoszącą 96 000 tys. złotych, która została poddana mechanizmowi korekty ceny. W dniu 23 lutego 2016 roku strony Umowy uzgodniły, iż w/w cena ulegnie obniżeniu o kwotę 4 429 tys. złotych i wyniesie ostatecznie 91 571 tys. złotych.

Po zawarciu umowy sprzedaży Grupa Żywiec S.A. i Dtribev Holding Sp. z o.o. posiadają łącznie pozostałe 20% udziałów w Dtribev Sp. z o.o.

XXIV. 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. w pierwszym kwartale 2016 roku dokonał sprzedaży części działalności związanej z dystrybucją bezpośrednią - Dtribev Sp. z o.o.

W związku z powyższym, Grupa Żywiec S.A. na dzień 31 marca 2016 roku nie posiada aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia.

XXV. Przekształcenie danych porównawczych

W 2015 roku Grupa Żywiec S.A. dokonała zmiany w sposobie prezentacji należności, środków pieniężnych oraz zobowiązań z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

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.

Zmiana prezentacyjna wpłynęła na dane zaprezentowane w opublikowanym jednostkowym raporcie kwartalnym na dzień 31 marca 2015 roku w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w okresie porównawczym tj. od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku zwiększając przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej i bilansową zmianę stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym o kwotę 61 tys. złotych.

Zmiana prezentacyjna wpłynęła na dane zaprezentowane w opublikowanym skonsolidowanym raporcie kwartalnym na dzień 31 marca 2015 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w okresie porównawczym tj. od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku zwiększając przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej i bilansową zmianę

stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym o kwotę 219 tys. złotych.

XXVI. Prognozy finansowe

Grupa Żywiec S.A nie publikowała prognoz dotyczących wyników Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

XXVII. Akcjonariusze Spółki

Głównymi akcjonariuszami Grupy Żywiec S.A. posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu w dniu przekazania skonsolidowanego raportu za I kwartał 2016 roku byli:

- Heineken International B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w dniu przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2016 roku Heineken International B.V. był właścicielem 6 692 421 akcji Grupy Żywiec S.A. i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 65,16 % kapitału podstawowego Spółki. Od dnia publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. nie uległ zmianie;

- Harbin B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia

Według posiadanych przez Spółkę informacji, w dniu przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2016 roku stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. przez Harbin B.V. wynosił 3 409 660 akcji i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 33,19 % kapitału podstawowego Spółki. Od dnia publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. nie uległ zmianie.

XXVIII. Stan posiadanych akcji przez osoby nadzorujące i zarządzające Grupą Żywiec S.A.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w dniu przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2016 roku następujące osoby nadzorujące i zarządzające w Grupie Żywiec S.A. posiadały akcje Spółki:

1. Pan Guillaume Duverdier – Prezes Zarządu Grupy Żywiec S.A. był posiadaczem 821 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015, ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie,
2. Pan Krzysztof Jasek, Członek Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A., był posiadaczem 12 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015, ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie,
3. Pani Małgorzata Lubelska, Członek Zarządu Grupy Żywiec S.A., była posiadaczem 250 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015, ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie,
4. Pan Michael McKeown, Członek Zarządu Grupy Żywiec S.A. był posiadaczem 580 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015, ilość posiadanych akcji Spółki zmieniła się o 18 sztuk,
5. Pan Marek Włoch, Prokurent Grupy Żywiec S.A. posiadał 1 akcję Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015, ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.

XXIX. Informacja o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Na dzień 31 marca 2016 roku Grupa Żywiec S.A. udzieliła poręczenia i gwarancje z tytułu:

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

	31 marca 2016	31 grudnia 2015
- zabezpieczenie spłaty kredytu Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o.	18 000	18 000
Pozostałe poręczenia razem	18 000	18 000

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

	31 marca 2016	31 grudnia 2015
- zabezpieczenie limitu faktoringowego dla Dtribev Sp. z o.o.	50 000	50 000
- poręczenie gwarancji najmu dla Dtribev Sp. z o.o.	674	674
Pozostałe poręczenia razem	50 674	50 674

XXX. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W prezentowanym okresie nie wystąpiły okoliczności mogące w sposób istotny wpłynąć na pogorszenie sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego emitenta, lub które mogłyby zagrozić jego zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań.

XXXI. Czynniki wpływające na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

Na działalność biznesową Grupy Żywiec S.A. mają wpływ między innymi takie czynniki jak: pogoda, kursy walut oraz struktura kanałów sprzedaży, dlatego też trudno jest dokładnie oszacować wyniki na pozostałą część roku.

XXXII. Dodatkowa informacja do sprawozdania z przepływów pieniężnych (dane w tys. złotych)

Wyjaśnienie niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu oraz zmianami stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

Zapasy	
Zapasy - zmiana bilansowa	(35 420)
Sprzedaż aktywów przeznaczonych do zbycia	(47 935)
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(83 355)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	
Należności handlowe oraz pozostałe należności - zmiana bilansowa	(286 146)
Sprzedaż aktywów przeznaczonych do zbycia	24 469
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(261 677)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	120 806
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(29 665)
Sprzedaż aktywów przeznaczonych do zbycia	139 172
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	230 313

W związku ze zbyciem aktywów przeznaczonych do sprzedaży, zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego uwzględnia zmianę wartości środków pieniężnych sprzedanej spółki zależnej w wysokości 22 491 tys. złotych.

Grupa Żywiec S.A.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	14 578
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(12 158)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 420

XXXIII. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych (dane w tys. złotych)

Zgodnie z zasadami opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok, w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano połączenie wszystkich segmentów operacyjnych w jeden segment sprawozdawczy. Poniżej podane są ujawnienia wynikające z wymogów § 32-34 MSSF 8.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.*Informacje dotyczące produktów i usług*

Przychody od klientów zewnętrznych	01.01.2016	01.01.2015
	- 31.03.2016	- 31.03.2015
Piwo własne	457 645	486 682
Piwo obce	-	134
Napoje alkoholowe i bezalkoholowe	36 196	115 677
RAZEM:	493 841	602 493

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

W przypadku prezentowania informacji w podziale na segmenty geograficzne, przychód segmentu jest ustalany według kryterium lokalizacji siedziby klientów.

Przychody	01.01.2016	01.01.2015
	- 31.03.2016	- 31.03.2015
Polska	476 603	587 544
Pozostałe kraje	17 238	14 949
RAZEM:	493 841	602 493

Wszystkie aktywa trwałe Grupy są zlokalizowane w Polsce, tylko niewielka ilość opakowań zwrotnych znajduje się u klienta poza granicami kraju.

Informacje dotyczące głównych klientów

Grupa osiągnęła więcej niż 10 % łącznych przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem, uzyskując przychody od spółki Distributions Sp. z o. o. w wysokości 92 243 tys. złotych.

Grupa Żywiec S.A.*Informacje dotyczące produktów i usług*

Przychody od klientów zewnętrznych	01.01.2016	01.01.2015
	- 31.03.2016	- 31.03.2015
Piwo własne	452 259	501 860
Piwo obce	-	134
Napoje alkoholowe i bezalkoholowe	-	113 626
RAZEM:	452 259	615 620

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

W przypadku prezentowania informacji w podziale na segmenty geograficzne, przychód segmentu jest ustalany według kryterium lokalizacji siedziby klientów.

Przychody	01.01.2016	01.01.2015
	- 31.03.2016	- 31.03.2015
Polska	435 099	600 671
Pozostałe kraje	17 160	14 949
RAZEM:	452 259	615 620

Wszystkie aktywa trwałe Spółki są zlokalizowane w Polsce, tylko niewielka ilość opakowań zwrotnych znajduje się u klienta poza granicami kraju.

Informacje dotyczące głównych klientów

Spółka osiągnęła więcej niż 10 % łącznych przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem, uzyskując przychody od spółki Dtribev Sp. z o. o. w wysokości 131 620 tys. złotych.

1	31 Marca 2016	31 Grudnia 2015
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		
Aktywa trwałe	1 188 135	1 198 381
Rzeczowe aktywa trwałe	940 953	953 260
Wartości niematerialne	54 923	57 746
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	153 886	165 229
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	25 068	8 783
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1	1
Pozostałe należności długoterminowe	13 304	13 362
Aktywa obrotowe	848 225	864 291
Zapasy	130 121	94 701
Należności handlowe oraz pozostałe należności	711 756	425 552
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 403	2 534
Pochodne instrumenty finansowe	156	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 789	7 227
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	334 277
Aktywa razem	2 036 360	2 062 672
Kapitał własny	321 894	261 940
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	105 740	105 614
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	76 822	16 994
Zobowiązania	1 714 466	1 800 732
Zobowiązania długoterminowe	61 394	61 394
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	61 394	61 394
Zobowiązania krótkoterminowe	1 653 072	1 739 338
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	727 580	791 641
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	4 871	4 871
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	68	280
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	912 559	791 753
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	7 994	19 101
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	131 692
Kapitał własny i zobowiązania razem	2 036 360	2 062 672

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2016

2

1 kwartał 2016 okres **1 kwartał 2015 okres**
od 01-01-2016 **od 01-01-2015**
do 31-03-2016 **do 31-03-2015**

**SKONOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH
CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	493 841	602 493
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	284 692	403 266
Zysk brutto	209 149	199 227
Koszty sprzedaży	121 134	183 685
Koszty ogólnego zarządu	49 477	21 756
Pozostałe przychody	2 091	3 676
Pozostałe zyski netto	2 770	919
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	43 399	(1 619)
Przychody odsetkowe	452	489
Koszty odsetkowe	4 220	5 724
Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto	(2 391)	1 678
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych	36 094	-
Udział w stratach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	(1 171)	(8)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	72 163	(5 184)
Podatek dochodowy	12 335	(1 070)
Zysk/(strata) netto za okres	59 828	(4 114)
Inne całkowite dochody	-	-
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres	59 828	(4 114)
z tego:		
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	59 828	(4 114)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 271 337	10 271 337
Zysk/(strata) przypadająca na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,82	(0,40)

Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję jest równy zyskowi/(stracie) na jedną akcję.

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2016

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	Kapitał z aktualizacji wyceny	podatek odroczony			
Okres bieżący								
Stan na 1 stycznia 2016	25 678	113 654	18 808	-	-	86 806	16 994	261 940
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>								
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	126	(30)	-	-	126
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	59 828	59 828
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	126	(30)	-	59 828	59 954
Stan na 31 marca 2016	25 678	113 654	18 808	126	(30)	86 806	76 822	321 894
Okres porównawczy								
Stan na 1 stycznia 2015	25 678	113 654	18 808	-	-	183 815	(49 463)	292 492
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>								
Strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	(4 114)	(4 114)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	(4 114)	(4 114)
Stan na 31 marca 2015	25 678	113 654	18 808	-	-	183 815	(53 577)	288 378

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2016

4

1 kwartał 2016 okres
od 01-01-2016
do 31-03-2016

1 kwartał 2015 okres
od 01-01-2015
do 31-03-2015
przekształcony*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	72 163	(5 184)
Korekty razem	(80 436)	(57 471)
Udział w stratach stratach netto jednostek stowarzyszonych rozliczonych metodą praw własności	1 171	8
Amortyzacja	38 293	68 108
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(1 580)	(2 877)
Dywidendy otrzymane i odsetki	(452)	(489)
Koszty odsetkowe	4 220	5 724
(Zysk) na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(2 770)	(919)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	6 538	(55)
Zmiana stanu zapasów	(83 355)	3 844
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(11 107)	(6 813)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(261 677)	18 861
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	230 313	(142 863)
Inne korekty	(30)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 273)	(62 655)

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 316	2 174
Odsetki otrzymane	452	489
Inne wpływy inwestycyjne	55 479	-
Nabywanie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(946)	(36 136)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	58 301	(33 473)

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej

Kredyty i pożyczki otrzymane	-	265 000
Spląty kredytów i pożyczek	-	(100 000)
Odsetki zapłacone	(4 527)	(5 784)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 527)	159 216
Przepływy pieniężne netto, razem	45 501	63 088

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym

Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu	(245 685)	(215 436)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	(200 184)	(152 348)

* informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w nocie XXV niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

1

31 Marca 2016

31 Grudnia 2015

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa trwałe	1 325 298	1 339 244
Rzeczowe aktywa trwałe	839 431	846 648
Wartości niematerialne	54 924	57 747
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	145 216	149 414
Inwestycje w jednostkach zależnych	266 583	266 583
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	5 490	5 490
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1	1
Pozostałe należności długoterminowe	13 653	13 361
Aktywa obrotowe	808 900	679 345
Zapasy	119 993	90 056
Należności handlowe oraz pozostałe należności	684 673	586 454
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 278	2 219
Pochodne instrumenty finansowe	156	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 800	616
Aktywa razem	2 134 198	2 018 589
Kapitał własny	263 585	246 856
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	105 740	105 614
Kapitał z połączenia	(251 496)	(251 496)
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	270 009	253 406
Zobowiązania	1 870 613	1 771 733
Zobowiązania długoterminowe	51 253	51 253
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	51 253	51 253
Zobowiązania krótkoterminowe	1 819 360	1 720 480
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	690 143	602 584
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	3 889	3 889
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 120 533	1 105 955
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	4 795	8 052
Kapitał własny i zobowiązania razem	2 134 198	2 018 589

2

1 kwartał 2016 okres **1 kwartał 2015 okres**
od 01-01-2016 **od 01-01-2015**
do 31-03-2016 **do 31-03-2015**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	452 259	615 620
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	263 848	407 021
Zysk brutto	188 411	208 599
Koszty sprzedaży	136 418	201 758
Koszty ogólnego zarządu	27 235	12 242
Pozostałe przychody	2 091	3 676
Pozostałe straty netto	(122)	(577)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	26 727	(2 302)
Przychody odsetkowe	59	458
Koszty odsetkowe	3 664	5 360
Pozostałe koszty finansowe netto	(2 351)	(1 398)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	20 771	(8 602)
Podatek dochodowy	4 168	(1 496)
Zysk/(strata) netto za okres	16 603	(7 106)
Inne całkowite dochody	-	-
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres	16 603	(7 106)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 271 337	10 271 337
Zysk/(strata) przypadająca na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,62	(0,69)

Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję jest równa zyskowi/(stracie) na jedną akcję.

3

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Kapitał z połączenia	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny, razem	
			Kapitał zapasowy - pozostały	Kapitał z aktualizacji wyceny	podatek odroczony				Pozostałe kapitały rezerwowe
Okres bieżący									
Stan na 1 stycznia 2016	25 678	113 654	18 808	-	-	86 806	(251 496)	253 406	246 856
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	126	(30)	-	-	-	126
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	16 603	16 603
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	126	(30)	-	-	16 603	16 729
Stan na 31 marca 2016	25 678	113 654	18 808	126	(30)	86 806	(251 496)	270 009	263 585
Okres porównawczy									
Stan na 1 stycznia 2015	25 678	113 654	18 808	-	-	183 815	(251 496)	204 744	295 203
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	(7 106)	(7 106)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	(7 106)	(7 106)
Stan na 31 marca 2015	25 678	113 654	18 808	-	-	183 815	(251 496)	197 638	288 097

4

1 kwartał 2016 okres od 01-01-2016 do 31-03-2016
1 kwartał 2015 okres od 01-01-2015 do 31-03-2015
przekształcony*

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	20 771	(8 602)
Korekty razem	(89 934)	(248 543)
Amortyzacja	29 151	58 080
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(29)	-
Dywidendy otrzymane i odsetki	(59)	(458)
Koszty odsetkowe	3 664	5 360
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	122	577
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	6 538	(55)
Zmiana stanu zapasów	(29 937)	7 646
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(3 257)	(2 335)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(98 511)	14 369
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	2 420	(331 727)
Inne korekty	(36)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(69 163)	(257 145)

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	497
Odsetki otrzymane	59	458
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(13 617)	(28 839)
Odpis aktualizujący udziały w spółce zależnej	-	3 100
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 554)	(24 784)

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej

Kredyty i pożyczki otrzymane	-	265 000
Odsetki zapłacone	(3 775)	(5 117)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 775)	259 883
Przepływy pieniężne netto, razem	(86 492)	(22 046)

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym	(86 492)	(22 046)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu	(100 822)	(83 106)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	(187 314)	(105 152)

* informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w nocie XXV niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.