



GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

III KWARTAŁ 2017

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 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z pzm).

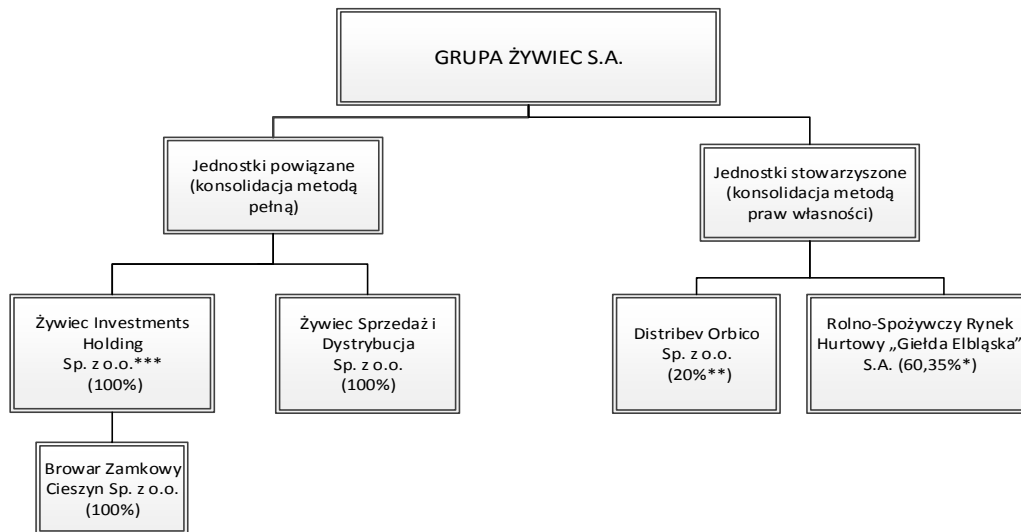
Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2016.

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 30 września 2017 roku Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. („Grupa Kapitałowa”) składała się z 6 spółek (w tym m. in. 2 spółki produkcyjne i 1 spółka dystrybucyjna). Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Grupa Żywiec S.A., pozostałe spółki są spółkami zależnymi bezpośrednio od Grupy Żywiec S.A., za wyjątkiem Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o., który jest jednostką bezpośrednio zależną od Żywiec Investments Holding Sp. z o.o., a Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy „Giełda Elbląska” S.A. i Dtribev Orbico Sp. z o.o. są jednostkami stowarzyszonymi. Podstawowym segmentem działalności Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. jest produkcja piwa oznaczona kodem PKD 2007 – 1105 Z.



*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 Orbico Sp. z o.o. W dniu 1 marca 2016 roku nastąpiła zmiana nazwy z Dtribev Sp. z o.o. na Dtribev Orbico Sp. z o.o.

***W dniu 19 stycznia 2017 roku nastąpiła zmiana nazwy z Dtribev Holding Sp. z o.o. na Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zdarzenia lub niepowodzenia emitenta, które należałoby ująć w niniejszym raporcie.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

III kwartał 2017 roku

W trzecim kwartale 2017 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 667 822 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2016 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 691 140 tys. złotych.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2017 roku wyniósł 126 019 tys. złotych.

W wyniku osiągniętego zysku z działalności operacyjnej, w trzecim kwartale 2017 roku zanotowano również zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w wysokości 97 993 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2016 roku Grupa Kapitałowa zanotowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w wysokości 82 455 tys. złotych.

Trzy kwartały 2017 roku (narastająco)

Narastająco przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za trzy kwartały 2017 roku wyniosły 1 798 932 tys. złotych, co oznacza spadek o 7,9% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej za trzy kwartały 2017 roku wyniósł 299 562 tys. złotych.

Narastająco zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki za trzy kwartały 2017 roku wyniósł 232 775 tys. złotych, co stanowi wzrost o 9,6% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

III kwartał 2017 roku

W trzecim kwartale 2017 roku przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 671 314 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2016 roku wyniosły 693 015 tys. złotych, co oznacza spadek przychodów netto w 2017 roku o 3,1%.

Zysk z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2017 roku wyniósł 124 109 tys. złotych.

Zysk netto za trzeci kwartał 2017 roku wyniósł 96 430 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie roku ubiegłego Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 93 221 tys. złotych.

Trzy kwartały 2017 roku (narastająco)

Narastająco przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za trzy kwartały 2017 roku wyniosły 1 809 463 tys. złotych, co oznacza spadek o 5,5% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Zysk z działalności operacyjnej za trzy kwartały 2017 roku wyniósł 289 914 tys. złotych.

Narastająco zysk netto za trzy kwartały 2017 roku wyniósł 230 581 tys. złotych, co stanowi wzrost o 1,9% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

Skonsolidowany Raport Kwartalny
na dzień i za okres zakończony 30.09.2017

W trzecim kwartale Grupa Żywiec zwiększyła średni poziom przychodów na hektolitr piwa i utrzymała wartościowy udział w rynku na oczekiwanym poziomie, przy wyższym poziomie cen mimo niesprzyjających warunków pogodowych w sezonie, który nie przyczynił się do wzrostu sprzedaży w kategorii piwnej.

Wzrosły także przychody z portfolio produktów premium w najbardziej zyskownym kanale sprzedaży. Całościowy spadek przychodów w stosunku do zeszłego roku wynika głównie z jednocyfrowego spadku rynku. W rezultacie realizacji strategii skupionej na budowaniu silnych marek i innowacjach, Grupa Żywiec umocniła wiodącą pozycję w najszybciej rosnących segmentach rynku.

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

Przemysł piwarski 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.

	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
Bilans otwarcia	740	1 571	318	311
Zwiększenie	467	-	669	676
Wykorzystanie	-	(364)	-	-
Bilans zamknięcia	1 207	1 207	987	987

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
Bilans otwarcia	740	1 571	318	311
Zwiększenie	467	-	669	676
Wykorzystanie	-	(364)	-	-
Bilans zamknięcia	1 207	1 207	987	987

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>	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
Bilans otwarcia	8 209	8 028	8 595	7 941
Utworzenie odpisów aktualizujących	1 814	2 187	1 454	2 508
Spisanie należności (objętych odpisem)	-	(78)	-	-
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	-	(114)	(60)	(460)
Bilans zamknięcia	10 023	10 023	9 989	9 989

<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i>	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
Bilans otwarcia	37 168	24 167	44 114	29 892
Zawiązanie odpisów	8 022	23 239	10 023	25 806
Rozwiązanie odpisów	(418)	(2 634)	(1 376)	(2 937)
Bilans zamknięcia	44 772	44 772	52 761	52 761

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

Skonsolidowany Raport Kwartalny
na dzień i za okres zakończony 30.09.2017

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych</i>	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
Bilans otwarcia	7 448	7 555	8 221	7 596
Utworzenie odpisów aktualizujących	2 080	2 165	1 388	2 413
Spisanie należności (objętych odpisem)	-	(73)	-	-
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	-	(119)	(60)	(460)
Bilans zamknięcia	9 528	9 528	9 549	9 549

<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i>	01.07.2017 - 30.09.2017	01.01.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016	01.01.2016 - 30.09.2016
Bilans otwarcia	37 165	24 164	44 112	29 700
Zawiązanie odpisów	8 022	23 239	10 023	25 806
Rozwiązanie odpisów	(418)	(2 634)	(1 377)	(2 748)
Bilans zamknięcia	44 769	44 769	52 758	52 758

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

Na dzień 30 września 2017 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>	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Bilans otwarcia	8 445	19 101
Utworzenie dodatkowych rezerw	8 825	13 873
Rozwiązanie/korekta rezerw	(1 183)	(3 951)
Wykorzystanie rezerw	(10 422)	(20 578)
Bilans zamknięcia	5 665	8 445

<i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Bilans otwarcia	54 890	61 394
Zwiększenia (aktualizacja szacunków)	-	(931)
- aktualizacja szacunków	-	4
- pozostałe	-	(935)
Rozwiązania (aktualizacja szacunków)	-	(5 573)
Bilans zamknięcia	54 890	54 890

<i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Bilans otwarcia	4 254	4 871
Zwiększenia z tytułu:	3 252	4 908
- aktualizacja szacunków	-	81
- pozostałe	3 252	4 827
Wykorzystanie z tytułu:	(3 252)	(4 995)
- wypłata odpraw emerytalnych	(298)	(512)
- wypłata nagród jubileuszowych	(2 954)	(4 483)
Rozwiązanie (aktualizacja szacunków)	-	(530)
Bilans zamknięcia	4 254	4 254

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 30 września 2017 roku wyniósł 64 809 tys. złotych, co oznacza spadek o 2 780 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2016 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

Skonsolidowany Raport Kwartalny
na dzień i za okres zakończony 30.09.2017

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	- 30 298	- 31 126
Bilans otwarcia	4 298	8 052
Utworzenie dodatkowych rezerw	5 350	6 967
Rozwiązanie/korekta rezerw	(521)	(590)
Wykorzystane rezerwy	(5 013)	(10 131)
Bilans zamknięcia	4 114	4 298

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	- 30 092	- 31 126
Bilans otwarcia	45 684	51 253
Zwiększenie rezerw (aktualizacja szacunków)	-	4
Rozwiązanie (aktualizacja szacunków)	-	(5 573)
Bilans zamknięcia	45 684	45 684

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	- 30 092	- 31 126
Bilans otwarcia	3 440	3 889
Zwiększenia:	2 765	4 181
- aktualizacja szacunków	-	81
- pozostałe	2 765	4 100
Wykorzystanie z tytułu:	(2 765)	(4 100)
- wypłata odpraw emerytalnych	(298)	(490)
- wypłata nagród jubileuszowych	(2 467)	(3 610)
Rozwiązanie (aktualizacja szacunków)	-	(530)
Bilans zamknięcia	3 440	3 440

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 30 września 2017 roku wyniósł 53 238 tys. złotych, co oznacza spadek o 184 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. została utworzona przede wszystkim w związku z optymalizacją procesów i struktury zatrudnienia w obszarze produkcji oraz serwisu technicznego klienta, w znacznej mierze jako kontynuacja programów zainicjowanych w latach ubiegłych.

Redukcje zatrudnienia w Grupie Żywiec wynikają z postępującej optymalizacji organizacji pracy w browarach, dalszego korzystania z outsourcingu usług, upraszczania struktur organizacyjnych zakładów oraz postępów w automatyzacji procesów produkcyjnych oraz technicznego wsparcia sprzedaży.

Zarząd Grupy Żywiec S.A. przedstawił plan restrukturyzacji Związkowi Zawodowemu w pierwszym kwartale 2017 roku (Program Redukcji 2017).

W ciągu trzech kwartałów 2017 roku rezerwy zawiązane na Program Redukcji 2017 zostały skorygowane o faktycznie przysługujące indywidualnym pracownikom kwoty odpraw i część z nich została już wypłacona.

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

Na dzień 30 września 2017 roku ani w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. ani w Grupie Żywiec S.A. nie wystąpiło zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W trzecim kwartale 2017 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wystąpiło aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 80 642 tys. złotych, co oznacza spadek o 13 211 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

Skonsolidowany Raport Kwartalny
na dzień i za okres zakończony 30.09.2017

W Grupie Żywiec S.A. aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 77 316 tys. złotych, co oznacza spadek o 13 364 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2016 roku.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	96 456	97 211
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	1 141	6 965

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	79 773	75 535
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	214	11 333

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:

	30.09.2017	31.12.2016
Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.	37 199	31 941
Grupa Żywiec S.A.	34 118	30 679

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 30 września 2017 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach rozstrzygnął 58 spraw dotyczących skarg Grupy Żywiec S.A. na decyzje Izby Celnej w Katowicach, odmawiając stwierdzenia nadpłaty w podatku akcyzowym.

Łączna wartość przedmiotu zaskarżenia w 58 sprawach (kwota wnioskowanego zwrotu nadpłaty) na dzień 30 września 2017 roku wynosi 25 656 tys. złotych. Spółka złożyła 46 skarg kasacyjnych do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie od rozstrzygnięć Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach.

W pozostałym zakresie Grupa Żywiec S.A. oraz jej jednostki zależne nie posiadają istotnych zobowiązań ani roszczeń, co do których wszczęto postępowania sądowe i 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. Transakcje w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. pomiędzy podmiotami powiązanymi

W trzecim kwartale 2017 roku emitent ani jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka 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 sprawozdawczym nie dokonywano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzano 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 7 marca 2017 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. pozytywnie oceniła wniosek Zarządu Spółki z dnia 27 lutego 2017 roku dotyczący propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2016, w tym propozycję Zarządu dotyczącą wypłaty dywidendy za rok 2016.

Uchwałą nr 3 z dnia 19 kwietnia 2017 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjęto decyzję o wypłacie dywidendy za rok obrotowy 2016 w wysokości 29 złotych za jedną akcję oraz, że uprawnionymi do dywidendy będą akcjonariusze Spółki będący właścicielami akcji w dniu 27 kwietnia 2017 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 17 maja 2017 roku.

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

W dniu 3 października 2017 roku Zarząd Grupy Żywiec S.A. działając na podstawie art. 31 ust. 3 Statutu Spółki oraz art. 349 Kodeksu spółek handlowych, postanowił o wypłacie akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2017 w kwocie 11 złotych za jedną akcję. Zarząd Spółki postanowił, iż uprawnionymi do otrzymania zaliczki będą akcjonariusze Spółki na dzień 22 listopada 2017 roku. Zarząd Spółki postanowił, iż wypłata zaliczki nastąpi w dniu 29 listopada 2017 roku (dzień wypłaty zaliczki).

W związku z decyzją Zarządu Grupy Żywiec S.A. sprzedaży sieci franczyzowej „Piwiarni Warka” profesjonalnemu operatorowi restauracyjnemu Sfinks Polska S.A., w dniu 19 października 2017 roku został spełniony jeden z dwóch warunków zawieszających, a mianowicie uzyskanie pozytywnego stanowiska Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta, co oznacza, iż transakcja sprzedaży sieci franczyzowej może zostać zrealizowana.

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 zarówno w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. jak również w Grupie Żywiec S.A. kształtowały się następująco:

	30 września 2017	31 grudnia 2016
Umowne zobowiązania	9 039	4 619

<i>Pozostałe zabezpieczenia</i>	30 września 2017	31 grudnia 2016
- gwarancja bankowa na rzecz najemcy budynków stanowiąca zabezpieczenie płatności z tytułu czynszu za wynajem	1 753	1 784
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Celnej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z procedurą zawieszoną akcyzy	14 350	15 350
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Celnej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z organizacją loterii	126 104	113 548
- gwarancja bankowa na zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw	650	-
Pozostałe zabezpieczenia razem	142 857	130 682

XXIII. Ujawnienia dotyczące aktywów dostępnych do sprzedaży

Zgodnie z realizowaną strategią Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. ukierunkowaną na koncentrację na kluczowych obszarach biznesu tj. na warzeniu piwa i budowaniu marek, Zarząd Grupy Żywiec S.A. podjął decyzję o sprzedaży sieci „Piwiarni Warka” profesjonalnemu operatorowi restauracyjnemu w zakresie zarządzania siecią.

W związku z powyższym Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. na dzień 30 września 2017 roku rozpoznaje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 5 410 tys. złotych.

Jednocześnie jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A. na dzień 30 września 2017 roku rozpoznaje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 3 945 tys. złotych.

XXIV. Przekształcenie danych porównawczych

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. dokonała zmiany prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu sprawozdawczego, zmniejszając stan tych środków o kwotę 22 491 tys. złotych.

Kwota stanowi wartość środków pieniężnych, które posiadała Spółka Dtribev Sp. z o.o. (Spółka zależna od Grupy Żywiec S.A. konsolidowana metodą pełną) na dzień 31 stycznia 2016 roku, to jest na dzień poprzedzający sprzedaż Spółki poza Grupę Kapitałową Żywiec S.A.

XXV. Prognozy finansowe

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

XXVI. Akcjonariusze Spółki

Głównymi akcjonariuszami Grupy Żywiec S.A. posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za trzeci kwartał 2017 roku – według informacji posiadanych przez Spółkę są:

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

Heineken International B.V. jest 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 pierwsze półrocze 2017 roku 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 trzeci kwartał 2017 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 pierwsze półrocze 2017 roku stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. nie uległ zmianie.

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w dniu przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za trzeci kwartał 2017 roku następujące osoby nadzorujące i zarządzające w Grupie Żywiec S.A. posiadały akcje Spółki:

1. Pan Guillaume Duverdier – Prezes Zarządu Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 264 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2017 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.
2. Pan Michael McKeown – Członek Zarządu Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 751 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2017 roku ilość posiadanych akcji Spółki zwiększyła się o 47.
3. Pani Małgorzata Lubelska – Członek Zarządu Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 200 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2017 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.
4. Pan Krzysztof Jasek – Członek Rady Nadzorczej Spółki jest właścicielem 12 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2017 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.
5. Pan Marek Włoch – Prokurent Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 1 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2017 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.

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

Na dzień 30 września 2017 roku Grupa Żywiec S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji podmiotom zewnętrznym.

Pozostałe poręczenia udzielone przez Grupę Żywiec S.A. spółce zależnej:

	30 września 2017	31 grudnia 2016
- zabezpieczenie spłaty kredytu Browaru Zamkowego Cieszyń Sp. z o.o.	15 600	12 000
Pozostałe poręczenia razem	15 600	12 000

XXIX. 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.

XXX. 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.

XXXI. Dodatkowa informacja do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.**Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	169 839
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(5 258)

Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	164 581
---	----------------

Grupa Żywiec S.A.**Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	160 522
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(3 439)

Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	157 083
---	----------------

XXXII. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Zgodnie z zasadami opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2016 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 (w tys. zł)

	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Piwo własne	1 798 932	1 917 367
Napoje alkoholowe i bezalkoholowe	-	36 196
RAZEM:	1 798 932	1 953 563

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody (w tys. zł)

	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Polska	1 724 520	1 886 774
Pozostałe kraje	74 412	66 789
RAZEM:	1 798 932	1 953 563

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

Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła więcej niż 10 % łącznych przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem, uzyskując przychody od spółki Dистриbev Orbico Sp. z o.o. (dawniej Dистриbev Sp. z o.o.) w wysokości 517 449 tys. złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

Skonsolidowany Raport Kwartalny
na dzień i za okres zakończony 30.09.2017

Grupa Żywiec S.A.

Informacje dotyczące produktów i usług

Przychody od klientów zewnętrznych (w tys. zł)

	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Piwo własne	1 809 463	1 915 692
RAZEM:	1 809 463	1 915 692

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody (w tys. zł)

	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Polska	1 735 159	1 848 983
Pozostałe kraje	74 304	66 709
RAZEM:	1 809 463	1 915 692

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

Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła więcej niż 10% łącznych przychodów Spółki z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem, uzyskując przychody od spółki Dtribev Orbico Sp. z o.o. (dawniej Dtribev Sp. z o.o.) w wysokości 515 202 tys. złotych.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2017

1 **30 Września 2017** **31 Grudnia 2016**
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa trwałe	1 037 309	1 096 843
Rzeczowe aktywa trwałe	879 416	915 114
Wartości niematerialne	39 656	47 100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80 642	93 853
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	26 220	27 611
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	1
Pochodne instrumenty finansowe	267	-
Pozostałe należności długoterminowe	11 108	13 164
Aktywa obrotowe	948 449	782 472
Zapasy	109 573	95 900
Należności handlowe oraz pozostałe należności	827 090	678 063
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	647
Pochodne instrumenty finansowe	3 620	4 698
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 756	3 164
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5 410	-
Aktywa razem	1 985 758	1 879 315
Kapitał własny	236 078	189 047
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	31 948	30 212
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	64 798	19 503
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	236 078	189 047
Zobowiązania	1 749 680	1 690 268
Zobowiązania długoterminowe	454 890	604 890
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	400 000	550 000
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	54 890	54 890
Zobowiązania krótkoterminowe	1 294 790	1 085 378
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	133 687	133 442
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	4 254	4 254
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	42 209	101
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 108 975	939 136
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	5 665	8 445
Kapitał własny i zobowiązania razem	1 985 758	1 879 315

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2017

2	3 kwartał 2017 okres od 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały 2017 okres od 01-01-2017 do 30-09-2017	3 kwartał 2016 okres od 01-07-2016 do 30-09-2016	3 kwartały 2016 okres od 01-01-2016 do 30-09-2016
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	667 822	1 798 932	691 140	1 953 563
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	313 549	847 597	308 691	943 904
Zysk brutto	354 273	951 335	382 449	1 009 659
Koszty sprzedaży	190 183	529 765	223 373	585 594
Koszty ogólnego zarządu	38 475	120 304	40 618	141 203
Pozostałe przychody	-	-	-	2 256
Pozostałe zyski/(straty) netto	404	(1 704)	(109)	4 120
Zysk z działalności operacyjnej	126 019	299 562	118 349	289 238
Przychody odsetkowe	9	66	39	575
Koszty odsetkowe	3 551	11 985	3 761	12 168
Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto	(1 724)	2 642	4 197	(1 380)
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	36 094
Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	847	(759)	1 351	721
Zysk przed opodatkowaniem	121 600	289 526	120 175	313 080
Podatek dochodowy	23 607	56 751	37 720	100 634
Zysk netto za okres	97 993	232 775	82 455	212 446
Inne całkowite dochody	1 145	(860)	348	2 322
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres	99 138	231 915	82 803	214 768
z tego:				
- zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	97 993	232 775	82 455	212 446
- zyski i straty oraz inne całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	99 138	231 915	82 803	214 768
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	10 271 337	-	10 271 337
Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	22,66	-	20,68

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

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 własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	Kapitał własny, razem
			Kapitał zapasowy - pozostały	Kapitał z aktualizacji wyceny	w tym podatek odroczony			
Okres bieżący								
Stan na 1 stycznia 2017	25 678	113 654	18 808	3 760	(882)	7 644	19 503	189 047
<i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>								
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	(860)	202	-	-	(860)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	232 775	232 775
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(860)	202	-	232 775	231 915
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>								
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>								
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	10 240	(10 240)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(7 644)	(177 240)	(184 884)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	2 596	(187 480)	(184 884)
Stan na 30 września 2017	25 678	113 654	18 808	2 900	(680)	10 240	64 798	236 078
Okres porównawczy								
Stan na 1 stycznia 2016	25 678	113 654	18 808	-	-	86 806	16 994	261 940
<i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>								
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	2 322	(545)	-	-	2 322
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	212 446	212 446
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 322	(545)	-	212 446	214 768
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>								
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>								
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	7 644	(7 644)	-
Przeniesienie na wypłatę zaliczki na dywidendę	-	-	-	-	-	-	(112 985)	(112 985)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(86 806)	(149 435)	(236 241)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	(79 162)	(270 064)	(349 226)
Stan na 30 września 2016	25 678	113 654	18 808	2 322	(545)	7 644	(40 624)	127 482

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2017

4

3 kwartały 2017 okres
od 01-01-2017
do 30-09-2017

3 kwartały 2016 okres
od 01-01-2016
do 30-09-2016

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepińy pieniężne netto z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem przypadający na akcjonariuszy Spółki	289 526	313 080
Korekty razem	147 610	91 263
Udział w stratach/(zyskach) netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	1 391	(721)
Amortyzacja	112 298	114 447
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	(36 094)
Podatek dochodowy zapłacony	(581)	(486)
Dywidendy otrzymane i odsetki	(698)	(740)
Koszty odsetkowe	11 985	12 168
Strata/(zysk) na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	1 704	(4 120)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	20 604	22 869
Zmiana stanu zapasów	(13 673)	(62 084)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(2 780)	(11 893)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(146 971)	(437 032)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	164 581	494 949
Inne korekty	(250)	-
Przepińy pieniężne netto z działalności operacyjnej	437 136	404 343
Przepińy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 141	6 965
Dywidendy otrzymane	632	165
Odsetki otrzymane	66	575
Inne wpływy inwestycyjne	165	91 571
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(92 923)	(83 018)
Przepińy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(90 919)	16 258
Przepińy pieniężne netto z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki otrzymane	80 000	200 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(184 884)	(236 241)
Splaty kredytów i pożyczek	(230 000)	(300 000)
Odsetki zapłacone	(12 071)	(12 561)
Przepińy pieniężne netto z działalności finansowej	(346 955)	(348 802)
Przepińy pieniężne netto, razem	(738)	71 799
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym	(738)	71 799
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu*	(129 174)	(245 685)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	(129 912)	(173 886)

* informacje dotyczące zmian prezentacyjnych środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym na początek okresu przedstawiono w nocie XXIV niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2017

1

30 Września 2017

31 Grudnia 2016

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	987 790	1 036 410
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	800 991	823 111
Wartości niematerialne	39 657	47 100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77 316	90 680
Udziały w jednostkach zależnych	52 605	56 509
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	5 497	5 497
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	1
Pochodne instrumenty finansowe	267	-
Pozostałe należności długoterminowe	11 457	13 512
Aktywa obrotowe	933 833	763 168
Zapasy	104 813	88 648
Należności handlowe oraz pozostałe należności	819 820	668 038
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	421
Pochodne instrumenty finansowe	3 620	4 698
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 635	1 363
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3 945	-
Aktywa razem	1 921 623	1 799 578
Kapitał własny	246 691	201 854
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	31 948	30 212
Kapitał z połączenia	(251 496)	(251 496)
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	326 907	283 806
Zobowiązania	1 674 932	1 597 724
Zobowiązania długoterminowe	445 684	595 684
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	400 000	550 000
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	45 684	45 684
Zobowiązania krótkoterminowe	1 229 248	1 002 040
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	109 883	82 955
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	3 440	3 440
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	39 942	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 071 869	911 347
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	4 114	4 298
Kapitał własny i zobowiązania razem	1 921 623	1 799 578

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2017

2	3 kwartał 2017 okres od 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały 2017 okres od 01-01-2017 do 30-09-2017	3 kwartał 2016 okres od 01-07-2016 do 30-09-2016	3 kwartały 2016 okres od 01-01-2016 do 30-09-2016
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	671 314	1 809 463	693 015	1 915 692
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	312 349	845 913	308 269	922 489
Zysk brutto	358 965	963 550	384 746	993 203
Koszty sprzedaży	205 218	577 403	240 892	637 482
Koszty ogólnego zarządu	29 827	95 819	30 561	98 683
Pozostałe przychody	-	1 868	1 390	16 900
Pozostałe (straty)/zyski netto	189	(2 282)	(291)	5 463
Zysk z działalności operacyjnej	124 109	289 914	114 392	279 401
Przychody odsetkowe	9	52	36	104
Koszty odsetkowe	3 332	11 173	3 447	10 950
Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto	(1 612)	5 628	4 123	(950)
Zysk/(strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	45 153
Zysk przed opodatkowaniem	119 174	284 421	115 104	312 758
Podatek dochodowy	22 744	53 840	21 883	86 460
Zysk netto za okres	96 430	230 581	93 221	226 298
Inne całkowite dochody	1 145	(860)	348	2 322
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres	97 575	229 721	93 569	228 620
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	10 271 337	-	10 271 337
Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	22,45	-	22,03

Rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zyskowi 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	w tym podatek odroczony				Pozostałe kapitały rezerwowe
Okres bieżący									
Stan na 1 stycznia 2017	25 678	113 654	18 808	3 760	(882)	7 644	(251 496)	283 806	201 854
<i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	(860)	202	-	-	-	(860)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	230 581	230 581
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(860)	202	-	-	230 581	229 721
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	10 240	-	(10 240)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(7 644)	-	(177 240)	(184 884)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	2 596	-	(187 480)	(184 884)
Stan na 30 września 2017	25 678	113 654	18 808	2 900	(680)	10 240	(251 496)	326 907	246 691
Okres porównawczy									
Stan na 1 stycznia 2016	25 678	113 654	18 808	-	-	86 806	(251 496)	253 406	246 856
<i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	2 322	(545)	-	-	-	2 322
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	226 298	226 298
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 322	(545)	-	-	226 298	228 620
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	7 644	-	(7 644)	-
Przeniesienie na wypłatę zaliczki na dywidendę	-	-	-	-	-	-	-	(112 985)	(112 985)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(86 806)	-	(149 435)	(236 241)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	(79 162)	-	(270 064)	(349 226)
Stan na 30 września 2016	25 678	113 654	18 808	2 322	(545)	7 644	(251 496)	209 640	126 250

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2017

4	3 kwartały 2017 okres od 01-01-2017 do 30-09-2017	3 kwartały 2016 okres od 01-01-2016 do 30-09-2016
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	284 421	312 758
Korekty razem	106 835	(249 380)
Amortyzacja	83 849	85 587
Podatek dochodowy zwrócony	89	1 881
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	(45 153)
Dywidendy otrzymane i odsetki	(1 920)	(14 913)
Koszty odsetkowe	11 173	10 950
Strata/(zysk) na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	2 282	(5 463)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	20 605	23 062
Zmiana stanu zapasów	(16 165)	(12 128)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(184)	(2 346)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(149 727)	(298 613)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	157 083	7 756
Inne korekty	(250)	-
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	391 256	63 378
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	214	11 333
Dywidendy otrzymane	1 868	14 809
Odsetki otrzymane	52	104
Likwidacja spółki zależnej	3 903	-
Inne wpływy inwestycyjne	165	266 221
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(78 059)	(60 605)
Dopłaty do kapitału w jednostkach zależnych	-	(11 000)
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(71 857)	220 862
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki otrzymane	80 000	200 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(184 884)	(236 241)
Spłaty kredytów i pożyczek	(230 000)	(300 000)
Odsetki zapłacone	(11 255)	(11 172)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	(346 139)	(347 413)
Przeplwy pieniężne netto, razem	(26 740)	(63 173)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym	(26 740)	(63 173)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu	(80 568)	(100 828)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	(107 308)	(164 001)