

GRUPA ŻYWIEC S.A.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2017 ROK**

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Spis treści

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.....	4
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
Informacja dodatkowa.....	7
Informacje ogólne	7
Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	7
Dodatkowe noty objaśniające.....	20

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za okres zakończony 31.12.2017

1	Nota	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
Aktywa trwałe		994 505	1 036 410
Rzeczowe aktywa trwałe	8	809 413	823 111
Wartości niematerialne	12	36 338	47 100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	69 753	90 680
Udziały w jednostkach zależnych	14	52 605	56 509
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	14	5 497	5 497
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	1
Pozostałe należności długoterminowe	15	20 899	13 512
Aktywa obrotowe		783 779	763 168
Zapasy	17	90 678	88 648
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15	685 086	668 038
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15	-	421
Pochodne instrumenty finansowe		4 880	4 698
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	3 135	1 363
Aktywa razem		1 778 284	1 799 578
Kapitał własny		165 473	201 854
Kapitał podstawowy	21	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		113 654	113 654
Pozostałe kapitały	22	32 578	30 212
Kapitał z połączenia		(251 496)	(251 496)
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego		245 059	283 806
Zobowiązania		1 612 811	1 597 724
Zobowiązania długoterminowe		548 311	595 684
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	23,25	500 000	550 000
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	27	48 311	45 684
Zobowiązania krótkoterminowe		1 064 500	1 002 040
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	24,26	97 060	82 955
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	28	4 258	3 440
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	39 660	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	33	913 510	911 347
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	34	10 012	4 298
Kapitał własny i zobowiązania razem		1 778 284	1 799 578

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

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.12.2017

2	Nota	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35, 36	2 245 740	2 357 691
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	37	1 055 529	1 135 780
Zysk brutto		1 190 211	1 221 911
Koszty sprzedaży	37	712 050	755 863
Koszty ogólnego zarządu	37	133 193	130 186
Pozostałe przychody	39	5 806	23 488
Pozostałe straty netto	38	(20 066)	(27 540)
Zysk z działalności operacyjnej		330 708	331 810
Przychody odsetkowe	40	99	126
Koszty odsetkowe	41	14 279	14 616
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	42	3 220	(4 157)
Zysk na likwidacji/sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych	42	3 032	45 153
Zysk przed opodatkowaniem		322 780	358 316
Podatek dochodowy	43	61 062	57 852
Zysk netto za okres		261 718	300 464
Inne całkowite dochody z wyceny instrumentów finansowych		(230)	3 760
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres		261 488	304 224
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	44	10 271 337	10 271 337
Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)		25,48	29,25

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

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

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.12.2017

3

JEDNOSTKOWE 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 odroczone				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>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	(230)	54	-	-	-	(230)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	261 718	261 718
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(230)	54	-	-	261 718	261 488
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	10 240	-	(10 240)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(7 644)	-	(290 225)	(297 869)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	2 596	-	(300 465)	(297 869)
Stan na 31 grudnia 2017	25 678	113 654	18 808	3 530	(828)	10 240	(251 496)	245 059	165 473
Okres porównawczy									
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 zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	3 760	(882)	-	-	-	3 760
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	300 464	300 464
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 760	(882)	-	-	300 464	304 224
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	7 644	-	(7 644)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(86 806)	-	(262 420)	(349 226)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	(79 162)	-	(270 064)	(349 226)
Stan na 31 grudnia 2016	25 678	113 654	18 808	3 760	(882)	7 644	(251 496)	283 806	201 854

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za okres zakończony 31.12.2017

4	Nota	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	2	322 780	358 316
Korekty razem		137 503	(220 537)
Amortyzacja	37	112 267	113 029
Podatek dochodowy zwrócony		-	1 734
Zysk na likwidacji/sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych		(3 032)	(45 153)
Dywidendy otrzymane i odsetki		(5 905)	(21 523)
Koszty odsetkowe	41	14 279	14 616
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych		20 066	27 540
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	37	2 121	(4 643)
Zmiana stanu zapasów		(2 030)	1 408
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia		5 714	(3 754)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	7.18	(14 208)	(81 735)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		3 445	(6 018)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	7.18	5 253	(216 038)
Inne korekty - wycena instrumentów finansowych		(467)	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej		460 283	137 779
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		206	12 798
Dywidendy otrzymane		5 806	21 397
Odsetki otrzymane		99	126
Wpływy z likwidacji spółki zależnej		6 935	-
Inne (wydatki)/wpływy inwestycyjne		(730)	266 221
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(122 784)	(93 109)
Dopłaty do kapitału w jednostkach zależnych		-	(11 000)
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(110 468)	196 433
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej			
Kredyty i pożyczki otrzymane		180 000	350 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(297 869)	(349 226)
Spląty kredytów i pożyczek		(230 000)	(300 000)
Odsetki zapłacone		(14 338)	(14 732)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej		(362 207)	(313 958)
Przeptywy pieniężne netto, razem		(12 392)	20 254
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym		(12 392)	20 254
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu		(80 568)	(100 822)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	20	(92 960)	(80 568)

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Informacja dodatkowa

5. Informacje ogólne

5.1. Podstawowy przedmiot działalności Grupy Żywiec S.A.

Podstawowym segmentem działalności Grupy Żywiec S.A. („Spółka”) jest produkcja piwa, oznaczona kodem PKD 1105 Z. Grupa Żywiec S.A. prowadzi działalność gospodarczą pod adresem Żywiec, ul. Browarna 88. Spółka zarejestrowana została w dniu 8 czerwca 2001 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym w Bielsku – Białej pod numerem 0000018602. Zgodnie z klasyfikacją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka należy do branży spożywczej. Spółka może również używać skrótu „Żywiec S.A.”.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zdaniem Zarządu jednostki nie istnieją obecnie okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

6.1. Oświadczenie o zgodności z przepisami

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Żywiec S.A. za 2017 rok zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz.133).

6.2. Podstawa sporządzenia

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

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga zastosowania pewnych kluczowych szacunków księgowych. Zarząd musi także podjąć szereg subiektywnych decyzji dotyczących zastosowania zasad rachunkowości. Obszary bardziej złożone lub wymagające dokonania subiektywnego osądu, jak również obszary, w których założenia i oszacowania są znaczące dla sprawozdania finansowego jako całości, zostały opisane w informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego. Bardziej szczegółowe dane w tym zakresie zostały przedstawione w notcie 7.2.

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

6.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Zarząd ustalił segmenty działalności, które są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych. Zarząd analizuje działalność z geograficznego punktu widzenia i uwzględnia wyniki sprzedaży w dwóch regionach Polski: północnym i południowym.

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

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

W związku z powyższym Zarząd uznał, że Grupa Żywiec S.A. w pełni spełnia powyższe zasady i że może połączyć segmenty operacyjne w jeden segment sprawozdawczy, gdyż głównymi produktami Spółki jest piwo oraz napoje alkoholowe i bezalkoholowe nie różniące się od siebie charakterystyką pomiędzy poszczególnymi segmentami. Piwo wytwarzane jest w 4 browarach posiadających niemal identyczne procesy produkcyjne. Rodzaj i grupy klientów są bardzo podobne do siebie w poszczególnych segmentach a dystrybucja produktów odbywa się w sposób jednolity.

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

Szczegółowe informacje dotyczące sprawozdawczości segmentów działalności opisano w nocie 7.10 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

6.4. Transakcje wyrażone w walutach obcych

6.4.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

6.4.2. Transakcje i salda

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

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

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

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

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

6.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.6. Wartości niematerialne

6.6.1. Znaki towarowe i licencje

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

6.6.2. Oprogramowanie komputerów

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

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

6.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa amortyzowane są poddawane przeglądom pod kątem utraty wartości, jeżeli zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów i wykazuje się w wysokości, o którą wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, ocenia się na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

6.8. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

6.8.1. Jednostki zależne

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

Inwestycje w jednostkach zależnych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

6.8.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszystkie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli, co wiąże się zazwyczaj z udziałem w wysokości od 20% do 50% praw głosu.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z tymi inwestycjami. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

6.9. Aktywa finansowe

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

6.9.1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

6.9.2. Pożyczki i należności

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

6.9.3. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

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

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

6.9.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

6.9.5. Instrumenty pochodne

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.

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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.

6.10. Leasing

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

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

6.11. Zapasy

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

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

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

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

6.12. Należności handlowe

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

6.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

6.14. Kapitał podstawowy, kapitały rezerwowe i akcje własne

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

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

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

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

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

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

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

6.15. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

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

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

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

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

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Obligacje wykazywane są jako zobowiązanie krótkoterminowe lub długoterminowe w zależności od terminu zapadalności.

6.16. Podatki dochodowe

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

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

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

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

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane ze sobą w stopniu, w jakim faktyczne płatności i wpływy z tytułu podatku dochodowego mogą być rozliczone w kwocie netto.

6.17. Świadczenia pracownicze

6.17.1. Zobowiązania emerytalne

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

6.17.2. Inne zobowiązania po okresie zatrudnienia

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

6.17.3. Świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

Odprawy płatne są w momencie rozwiązania stosunku pracy przed normalną datą przejścia na emeryturę lub jeżeli pracownik przyjmie warunki dobrowolnego zwolnienia w zamian za te świadczenia. Spółka wykazuje świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy, jeżeli posiada wyraźne zobowiązanie do rozwiązania stosunku pracy z aktualnymi pracownikami zgodnie ze szczegółowym formalnym planem bez możliwości

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

wycofania się lub do wypłacenia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w rezultacie złożenia oferty służącej zachęceniu pracowników do dobrowolnych zwolnień. Świadczenia zapadające terminie powyżej 12 miesięcy po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego są dyskontowane do wartości bieżącej.

6.17.4. Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

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

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

6.18. Rezerwy

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

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

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

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

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

6.19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

6.20. Ujmowanie przychodów

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

6.20.1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

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

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

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

6.20.2. Przychody ze sprzedaży usług

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

6.20.3. Przychody odsetkowe

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

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

6.20.4. Przychody z tytułu dywidend

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

6.21. Koszty

6.21.1. Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe

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

6.21.2. Koszty reklamy i promocji oraz koszty rozwoju systemów

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

Umowy o współpracę

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

6.22. Wyplata dywidendy

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki.

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

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Żywiec S.A. za 2017 rok.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Żywiec za 2017 rok:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie). Zmieniony standard wymaga od jednostek ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdania finansowego ocenić zmiany zadłużenia jednostki (tj. zmiany zaciągniętych pożyczek i kredytów). Zmiana standardu nie pociągnęła za sobą konieczności uzupełnienia ujawnień o nowe dane,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie). Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej. Zmiana standardu nie miała istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące dla okresów sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2017 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Grupa spodziewa się, że niektóre z nich, między innymi MSSF 9 i MSSF 15 oraz MSSF 16 będą miały lub mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe, będzie mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanych z danymi aktywami. Nowy standard skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych. Nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy, oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób. Ponadto standard wprowadza nowy model rachunkowości zabezpieczeń, wymagający rozbudowanych ujawnień w zakresie zarządzania ryzykiem. Grupa dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe, i z uwagi na ograniczony zakres zmian przyjęła częściowo retrospektywne podejście do przejścia na nowy standard. Z uwagi na to, że czynnik prospektywny był już uwzględniany w dotychczasowym modelu naliczania utraty wartości należności handlowych, oraz ograniczony i krótszy niż 12 miesięcy okres ich zapadalności, Grupa nie odnotuje z tego tytułu wpływu na wynik finansowy.
- MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytycznych ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów), jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

Grupa jest w trakcie prac związanych z wdrożeniem tego standardu. Przeanalizowano umowy z klientami – od identyfikacji umowy, wskazanie pojedynczych zobowiązań i ustalenie cen, przyporządkowanie ich do poszczególnych zobowiązań i rozpoznanie przychodu. Zakres zmian obejmuje zaklasyfikowanie części kosztów z tytułu przychodów z umów z klientami (w kwocie szacowanej około 80,5 mln złotych) jako upusty oraz ich wpływ na prezentowane przychody z segmentów działalności. Spółka planuje wprowadzenie zasad nowego standardu od dnia 1 stycznia 2018 roku. Ponadto, w związku z wprowadzeniem standardu, Spółka analizuje zmianę prezentacji podatku akcyzowego w przychodach. Potencjalne przesunięcie tej pozycji do linii kosztów skutkowałoby zwiększeniem wartości prezentowanych przychodów i jednoczesnym wzrostem kosztów operacyjnych, jednakże w całości bez wpływu na wynik finansowy.

- MSSF 16 wskazuje, że leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny.

Grupa rozpoczęła analizę wpływu standardu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe, i na dzień publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017, z uwagi na duży zakres zmian, nie jest w stanie określić, w jaki sposób wpłynie on na kwoty i ujawnienia prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Spółka skatalogowała kontrakty, które w swej istocie będą objęte nowym standardem, oraz przygotowuje się do wdrożenia globalnego systemu, który będzie służył ich zarządzaniu oraz wycenie wpływu na sprawozdanie finansowe. Grupa przyjęła częściowo retrospektywne podejście z uproszczeniami do przejścia na nowy standard. Spodziewany wpływ przyjęcia nowego standardu dotyczy wzrostu aktywów trwałych oraz zobowiązań wynikających z tytułu rozpoznania praw do użytkowania, z jednoczesnym wpływem na wskaźniki finansowe zysku operacyjnego, kosztów finansowych i zadłużenia netto. Spółka zamierza wprowadzić nowy standard od dnia 1 stycznia 2019 roku.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy). Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Żywiec S.A. ze względu na to, że nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

7. Dodatkowe noty objaśniające

7.1. Informacja dotycząca składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza

Stefan Orłowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Allan James Myers	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
David Richard Hazelwood	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Jasek	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Loth	- Członek Rady Nadzorczej
Alle Ypma	- Członek Rady Nadzorczej
Lodewijk Lockefeer	- Członek Rady Nadzorczej
John Charles Higgins	- Członek Rady Nadzorczej

Zarząd

Guillaume Duverdier	- Prezes Zarządu
Piotr Nowakowski	- Członek Zarządu
Luca Giordano	- Członek Zarządu
Marcin Celejowski	- Członek Zarządu
Michael Peter McKeown	- Członek Zarządu
Małgorzata Joanna Lubelska	- Członek Zarządu
Andrzej Borczyk	- Członek Zarządu

W dniu 7 marca 2017 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. działając na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych, powołała ponownie w skład Zarządu Spółki Panią Małgorzatę Lubelską powierzając jej funkcję Członka Zarządu, na kolejną trzyletnią kadencję, która rozpoczęła się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2016.

W dniu 19 kwietnia 2017 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A., na którym akcjonariusze Spółki zatwierdzili: sprawozdania finansowe Grupy Żywiec S.A. oraz Grupy Kapitałowej Żywiec, sprawozdanie Zarządu Spółki za rok obrotowy 2016, podział zysku za rok obrotowy 2016, udzielili absolutorium Członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki za wykonanie obowiązków w roku 2016. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze dokonali wyboru Członków Rady Nadzorczej oraz uchwalili Regulamin powołania Członka Rady Nadzorczej przez pracowników Spółki.

W dniu 19 kwietnia 2017 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Grupy Żywiec S.A. akcjonariusze ponownie wybrali do składu Rady Nadzorczej, na trzyletnią kadencję Panów: Allan James Myers, David Hazelwood, Krzysztof Loth i Alle Ypma.

W dniu 8 czerwca 2017 roku zakończone zostały wybory przedstawiciela Pracowników do Rady Nadzorczej Spółki. Na kolejną trzyletnią kadencję Członka Rada Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. ponownie został wybrany Pan Krzysztof Jasek.

7.2. Ważne oszacowania i osądy

Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Istotne oszacowania i osądy omówiono poniżej.

a) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Szczegóły dotyczące odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych znajdują się w nocie 8, okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych w nocie 6.5, wartości niematerialnych, w tym znaków towarowych w nocie 12.

b) Odpisy aktualizujące wartość należności

Szczegóły dotyczące odpisów aktualizujących wartość należności znajdują się w notach 15 i 16.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

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

d) Podatek odroczony

Szczegóły dotyczące podatku odroczonego zaprezentowano w notach od 29 do 32.

7.3. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

(a) Ryzyko cenowe

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

(b) Ryzyko stopy procentowej

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

Możliwości zabezpieczenia przepływów pieniężnych z tytułu płatności odsetek od kredytów są rewidowane i oceniane przez Dział Skarbu Spółki w zależności od aktualnych potrzeb.

Zarówno w 2017 roku, jak i 2016 roku Spółka nie zawarła żadnego kontraktu zabezpieczającego przepływy pieniężne z tytułu odsetek.

Analiza wrażliwości na ruchy stopy procentowej

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zadłużenie z tytułu kredytów bankowych i pożyczek na koniec okresu	597 060	632 955
Stopa procentowa 1M WIBOR na koniec okresu	1,65%	1,66%
Analiza wrażliwości dla wzrostu /spadku stopy procentowej	1,0%	1,0%
Różnica w wysokości odsetek i wpływ na zysk przed opodatkowaniem	5 971	6 330

(c) Ryzyko walutowe

Grupa Żywiec S.A. narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji rozliczanych w walucie obcej. W związku z tym, że Spółka jest narażona na ryzyko kursowe związane z jej działalnością operacyjną, Dział Skarbu Spółki na bieżąco monitoruje prognozowaną ekspozycję walutową na najbliższych 12 miesięcy.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

W związku z decyzją Rady Nadzorczej o zaprzestaniu stosowania polityki zabezpieczeń przed wahaniami kursów walutowych, zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku jak i na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie miała zawartych żadnych transakcji zabezpieczających wahania kursów walut.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kwota 124 600 tys. złotych zobowiązań netto, tj. 75,3 % aktywów netto, denominowana jest w walutach obcych.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany kursów podstawowych walut:

Należności handlowe i pozostałe należności w walucie	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
- EURO (€)	2 014	534
- USD (\$)	1 353	715
- GBP (£)	787	543

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania w walucie	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
- EURO (€)	34 589	30 484
- USD (\$)	9	1
- GBP (£)	1	15

	Kurs 31.12.2017	Oslabienie kursu PLN o 10%
€/PLN	4,1709	4,5880
\$/PLN	3,4813	3,8294
£/PLN	4,7001	5,1701

	Kurs 31.12.2016	Oslabienie kursu PLN o 10%
€/PLN	4,4240	4,8664
\$/PLN	4,1793	4,5972
£/PLN	5,1445	5,6590

31 Grudnia 2017	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	32 575	(1 344)	(786)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	(13 587)	468	369	(12 750)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	(13 587)	468	369	(12 750)
31 Grudnia 2016	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	29 950	(714)	(528)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	(13 250)	298	272	(12 680)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	(13 250)	298	272	(12 680)

	Kurs 31.12.2017	Umocnienie kursu PLN o 10%
€/PLN	4,1709	3,7538
\$/PLN	3,4813	3,1332
£/PLN	4,7001	4,2301

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

	Kurs 31.12.2016	Umocnienie kursu PLN o 10%		
€/PLN	4,4240		3,9816	
\$/PLN	4,1793		3,7614	
£/PLN	5,1445		4,6301	
31 Grudnia 2017	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	32 575	(1 344)	(786)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	13 587	(468)	(369)	12 750
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	13 587	(468)	(369)	12 750
31 Grudnia 2016	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	29 950	(714)	(528)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	13 250	(298)	(272)	12 680
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	13 250	(298)	(272)	12 680

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe występujące w ramach Spółki można podzielić na dwa rodzaje:

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

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

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

Ryzyko płynności

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

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

Średnioterminowe linie kredytowe w łącznej wysokości 450 000 tys. złotych są gwarantowane i dostępne w 2 bankach charakteryzujących się dobrą reputacją. Spółka korzysta także z kredytów w rachunku bieżącym w wysokości wystarczającej do finansowania bieżącej działalności operacyjnej.

Spółka wykorzystuje również pożyczkę wewnątrzgrupową w wysokości 400 000 tys. złotych, która wygaśnie w sierpniu 2019 roku.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

Nadwyżki środków pieniężnych generowane w Spółce są inwestowane i zarządzane przez Dział Skarbu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o 280 721 tys. złotych. Biorąc pod uwagę fakt, że Spółka ma możliwość skorzystania z linii kredytowych i emisji obligacji wykorzystywanych do finansowania bieżącej działalności oraz dzięki restrykcyjnej polityce kredytowej zabezpieczającej bieżące wpływy z tytułu sprzedaży, zdaniem Zarządu na dzień 31 grudnia 2017 roku nie występuje istotne ryzyko związane z płynnością Spółki. Informacje na temat dostępnych limitów kredytowych przedstawiono w nocie 25 i 26.

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

	poniżej 1 roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat
Na dzień 31 grudnia 2017			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	109 210	507 407	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	913 510	-	-
Razem	1 022 720	507 407	-

	poniżej 1 roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat
Na dzień 31 grudnia 2016			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	103 905	20 950	561 708
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	911 347	-	-
Razem	1 015 252	20 950	561 708

7.4. Zarządzanie kapitałem

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

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

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Kredyty ogółem [1]	1 510 570	1 544 302
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty [2]	3 135	1 363
Zadłużenie netto [1] – [2] = [3]	1 507 435	1 542 939
Kapitał własny ogółem [4]	165 473	201 854
Kapitał ogółem [3] + [4] = [5]	1 672 908	1 744 793
Wskaźnik zadłużenia [3] / [5]	90%	88%

7.5. Szacowanie wartości godziwej

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

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

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

7.6. Zobowiązania warunkowe, umowne i pozostałe zabezpieczenia

Zobowiązania podatkowe

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

W 2017 roku wszczęto postępowanie kontrolne w stosunku do Grupy Żywiec S.A. w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2011 rok oraz za 2012 rok.

Procedura kontrolna nie zosała zakończona do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

W 2017 roku Spółka nie składała istotnych korekt deklaracji podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Pozostałe zabezpieczenia

	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
- gwarancja bankowa na rzecz najemcy budynków stanowiąca zabezpieczenie płatności z tytułu czynszu za wynajem	1 697	1 784
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Celnej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z procedurą zawieszoną akcyzy	14 350	9 350
- gwarancja bankowa na zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw	650	-
Pozostałe zabezpieczenia razem	16 697	11 134

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

	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
- zabezpieczenie spłaty kredytu Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o.	15 600	12 000
Pozostałe zabezpieczenia razem	15 600	12 000

Zobowiązania umowne

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

31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
7 597 tys. złotych	4 619 tys. złotych

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

W 2017 roku Spółka nie zaniechała żadnego typu działalności. W następnym okresie nie jest planowane zaniechanie żadnego typu działalności.

7.8. Poniesione nakłady inwestycyjne

W 2017 roku wartość poniesionych przez Grupę Żywiec S.A. nakładów inwestycyjnych wyniosła 119 694 tys. złotych.

7.9. Informacje o transakcjach jednostki dominującej z jednostkami powiązаныmi

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Żywiec S.A., ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej następujące salda wynikające z transakcji z jednostkami powiązаныmi.

31 Grudnia 2017 31 Grudnia 2016

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Należności od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V - jednostka dominująca najwyższego szczebla	13	501
wartość brutto należności	13	501
wartość netto należności	13	501
Należności od jednostek dominujących, razem	13	501
Część krótkoterminowa	13	501
Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	1 778	843
wartość brutto należności	1 778	843
wartość netto należności	1 778	843
- w Grupie Żywiec S.A. (jednostki zależne)	4 065	3 684
wartość brutto należności	4 065	3 684
wartość netto należności	4 065	3 684
- w jednostkach stowarzyszonych	178 395	165 358
wartość brutto należności	178 395	165 358
wartość netto należności	178 395	165 358
Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	184 238	169 885
Część krótkoterminowa	184 238	169 885
Pożyczki krótkoterminowe udzielone jednostkom powiązаныm (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Żywiec S.A. (jednostki zależne)	350	350
- Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	350	350
Pożyczki krótkoterminowe udzielone jednostkom powiązаныm (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	350	350
Część krótkoterminowa	350	350
Długoterminowe pożyczki od jednostek powiązanych		
Pożyczki od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	400 000	400 000
Długoterminowe pożyczki od jednostek dominujących, razem	400 000	400 000

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Krótkoterminowe pożyczki od jednostek powiązanych

Pożyczki od jednostek dominujących		
- Odsetki od pożyczki	879	852
Krótkoterminowe pożyczki od jednostek dominujących, razem	879	852

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek dominujących		
- Heineken International B.V - jednostka dominująca najwyższego szczebla	6 046	10 916
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek dominujących, razem	6 046	10 916

Część krótkoterminowa	6 046	10 916
-----------------------	-------	--------

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	12 729	10 504
- w Grupie Żywiec	52 562	57 077
- w jednostkach stowarzyszonych	119	10

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	65 410	67 591
--	---------------	---------------

Część krótkoterminowa	65 410	67 591
-----------------------	--------	--------

W ciągu 2017 roku Grupa Żywiec S.A. ujęła w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów następujące istotne kwoty przychodów i kosztów wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi:

	Za okres od	Za okres od
	01.01.2017 do	01.01.2016 do
	31.12.2017	31.12.2016

Transakcje z jednostkami powiązanymi

PRZYCHODY

Przychody netto ze sprzedaży usług od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V - jednostka dominująca najwyższego szczebla	352	332
Przychody netto ze sprzedaży usług od jednostek dominujących, razem	352	332

Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	262	131
- w Grupie Żywiec	21 101	24 160
- w jednostkach stowarzyszonych	8 639	14 182

Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	30 002	38 473
--	---------------	---------------

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	3 296	3 971
- w Grupie Żywiec	-	63 215
- w jednostkach stowarzyszonych	636 317	628 602

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	639 613	695 788
--	----------------	----------------

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Przychody netto ze sprzedaży środków trwałych od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	-	704
- w Grupie Żywiec	250	10 554
- w jednostkach stowarzyszonych	14	1 207
Przychody netto ze ze sprzedaży środków trwałych od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	264	12 465
Pozostałe przychody od pozostałych jednostek (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Żywiec	5 703	21 232
Pozostałe przychody od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	5 703	21 232
KOSZTY		
Koszty licencji marki od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	12 736	14 130
Koszty licencji marki od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	12 736	14 130
Zakup surowców od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	58 734	69 679
Zakup surowców od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	58 734	69 679
Koszty usług sprzedaży i marketingu (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Żywiec	493 435	480 102
Koszt usług sprzedaży i marketingu (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	493 435	480 102
Koszty usług know-how od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	8 997	9 461
Koszty usług know-how od jednostek dominujących, razem	8 997	9 461
Koszty usług badawczych, doradztwa technicznego i nadzoru (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	184	1 002
Koszty usług badawczych, doradztwa technicznego i nadzoru (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	184	1 002
Pozostałe koszty od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	17 089	21 819
Pozostałe koszty od jednostek dominujących razem	17 089	21 819
Pozostałe koszty (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	409	944
- w Grupie Żywiec	4 727	15 428
- w jednostkach stowarzyszonych	3 212	3 160
Pozostałe koszty (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	8 348	19 532

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Zakup towarów i półproduktów (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	9 764	10 956
- w jednostkach stowarzyszonych	120	-
Zakup towarów (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	9 884	10 956
Zakupy inwestycyjne od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	1 478	79
Zakupy inwestycyjne od jednostek dominujących, razem	1 478	79
Zakupy inwestycyjne (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	118	736
- w Grupie Żywiec	-	5 885
Zakupy inwestycyjne (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	118	6 621
Zakupy materiałów (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	943	976
Zakupy materiałów (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem	943	976
Koszty finansowe z tytułu odsetek od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	9 720	10 786
Koszty finansowe z tytułu odsetek od jednostek dominujących, razem	9 720	10 786

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

7.10. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Informacje dotyczące produktów i usług

Przychody	2017	2016
Piwo własne	2 245 740	2 357 691
RAZEM:	2 245 740	2 357 691

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody	2017	2016
Polska	2 152 951	2 268 910
Pozostałe kraje	92 789	88 781
RAZEM:	2 245 740	2 357 691

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

Informacje dotyczące głównych klientów

Grupa Żywiec S.A. osiągnęła więcej niż 10 % łącznych przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem uzyskując przychody od spółki stowarzyszonej Distribev Orbico Sp. z o.o. w wysokości 644 956 tys. złotych.

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

W dniu 15 grudnia 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A., które ustanowiło Program Emisji Obligacji średnio- i krótkoterminowych („Program”) o limicie 500 000 tys. złotych. Program został ustanowiony na czas nieokreślony. Zarząd Spółki ustalił szczegółowe warunki Programu oraz poszczególnych emisji obligacji w ramach Programu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Żywiec S.A. nie posiadała wyemitowanych obligacji własnych.

Informacje na temat dostępności programu obligacji przedstawione zostały w nocie 7.3.

7.12. Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy

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.

W dniu 10 października 2017 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. działając zgodnie z art. 349 par. 1 Kodeksu spółek handlowych, zaakceptowała decyzję Zarządu Spółki w sprawie wypłaty zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy 2017 w kwocie 11 złotych za jedną akcję. Uprawnionymi do zaliczki dywidendy byli akcjonariusze Spółki na dzień 22 listopada 2017 roku (dzień ustalenia prawa do zaliczki). Wypłata zaliczki dywidendy w kwocie 112 985 tys. złotych nastąpiła w dniu 29 listopada 2017 roku (dzień wypłaty zaliczki).

Zadeklarowana i wypłacona dywidenda w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła:

- 11 złotych w 2017 roku (za 2017 rok - zaliczka),
- 18 złotych w 2017 roku (za 2016 rok),
- 11 złotych w 2016 roku (za 2016 rok - zaliczka),
- 23 złote w 2016 roku (za 2015 rok),
- 12 złotych w 2015 roku (za 2015 rok - zaliczka),
- 20 złotych w 2015 roku (za 2014 rok),
- 5 złotych w 2014 roku (za 2014 rok - zaliczka),
- 13 złotych w 2014 roku (za 2013 rok),
- 5 złotych w 2013 roku (za 2013 rok - zaliczka),

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

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych i należnych w 2017 roku osobom zarządzającym i nadzorującym wyniosła 12 313 tys. złotych. Wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych przedstawia się następująco:

Pan Guillaume Duverdier	3 444 tys. złotych
Pan Piotr Nowakowski	1 261 tys. złotych
Pan Luca Giordano	1 917 tys. złotych
Pan Marcin Celejowski	1 188 tys. złotych*
Pani Małgorzata Lubelska	1 442 tys. złotych*
Pan Michael McKeown	1 280 tys. złotych
Pan Andrzej Borczyk	1 103 tys. złotych
Pan Stefan Orłowski	0 tys. złotych**
Pan Allan James Myers	0 tys. złotych**
Pan David Richard Hazelwood	106 tys. złotych

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Pan Krzysztof Jasek	360 tys. złotych
Pan Krzysztof Loth	106 tys. złotych
Pan John Charles Higgins	0 tys. złotych**
Pan Alle Ypma	106 tys. złotych
Pan Lodewijk Lockefeer	0 tys. złotych**

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych i należnych w 2016 roku osobom zarządzającym i nadzorującym wyniosła 11 404 tys. złotych. Wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych przedstawia się następująco:

Pan Guillaume Duverdier	3 624 tys. złotych
Pan Piotr Nowakowski	1 043 tys. złotych
Pan Luca Giordano	1 979 tys. złotych
Pan Marcin Celejowski	1 029 tys. złotych*
Pani Małgorzata Lubelska	1 330 tys. złotych*
Pan Michael McKeown	1 276 tys. złotych
Pan Andrzej Borczyk	425 tys. złotych
Pan Stefan Orłowski	0 tys. złotych**
Pan Allan James Myers	0 tys. złotych**
Pan David Richard Hazelwood	108 tys. złotych
Pan Krzysztof Jasek	374 tys. złotych
Pan Krzysztof Loth	108 tys. złotych
Pan John Charles Higgins	0 tys. złotych**
Pan Alle Ypma	108 tys. złotych
Pan Lodewijk Lockefeer	0 tys. złotych**

* wynagrodzenie wypłacone przez spółkę zależną

** rezygnacja Członków Rady Nadzorczej z pobierania wynagrodzenia

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Żywiec S.A. nie udzieliła gwarancji, pożyczek i poręczeń członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok.

7.16. Wydarzenia po dacie bilansowej nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły wydarzenia po dacie bilansowej, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok.

7.17. Dokonane korekty istotnych błędów

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

7.18. Dodatkowa informacja do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie niezgodności pomiędzy zmianami stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz zmianami stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych przedstawiono poniżej:

Należności handlowe oraz pozostałe należności	
Należności handlowe oraz pozostałe należności - zmiana bilansowa	(24 435)
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	10 227
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(14 208)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	2 163
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	3 090
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	5 253

7.19. Roszczenia wobec jednostki

Grupa Żywiec S.A. nie posiada istotnych zobowiązań ani roszczeń, co do których wszczęto postępowania sądowe i administracyjne.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

8	grunty i prawo użytkowania wieczystego gruntów	budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe, razem
Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)							
Bieżący okres							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017	11 284	862 073	1 401 566	13 069	375 238	28 233	2 691 463
Umorzenie na 1 stycznia 2017	-	(556 464)	(1 040 684)	(10 477)	(255 031)	-	(1 862 656)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2017	-	(112)	(1 729)	-	(3 855)	-	(5 696)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017	11 284	305 497	359 153	2 592	116 352	28 233	823 111
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017	11 284	862 073	1 401 566	13 069	375 238	28 233	2 691 463
Zwiększenia	-	-	-	-	-	116 954	116 954
Transfer	-	16 528	31 368	417	70 493	(118 806)	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	(4 249)	(6 709)	(783)	(55 142)	(46)	(66 929)
Inne	-	-	86	-	(86)	-	-
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2017	11 284	874 352	1 426 311	12 703	390 503	26 335	2 741 488
Umorzenie na 1 stycznia 2017	-	(556 464)	(1 040 684)	(10 477)	(255 031)	-	(1 862 656)
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	291	6 515	738	31 941	-	39 485
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(20 689)	(44 948)	(1 003)	(36 327)	-	(102 967)
Inne	-	-	(2)	-	2	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2017	-	(576 862)	(1 079 119)	(10 742)	(259 415)	-	(1 926 138)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2017	-	(112)	(1 729)	-	(3 855)	-	(5 696)
Utworzenie odpisów	-	-	(89)	-	(26 646)	(178)	(26 913)
Wykorzystanie odpisów	-	3	21	-	23 157	-	23 181
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	3 313	178	3 491
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2017	-	(109)	(1 797)	-	(4 031)	-	(5 937)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017	11 284	297 381	345 395	1 961	127 057	26 335	809 413
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017	11 284	305 497	359 153	2 592	116 352	28 233	823 111
Zwiększenia	-	-	-	-	-	116 954	116 954
Transfer	-	16 528	31 368	417	70 493	(118 806)	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	(3 958)	(194)	(45)	(23 201)	(46)	(27 444)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - utworzenie	-	-	(89)	-	(26 646)	(178)	(26 913)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - wykorzystanie	-	3	21	-	23 157	-	23 181
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - rozwiązanie	-	-	-	-	3 313	178	3 491
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(20 689)	(44 948)	(1 003)	(36 327)	-	(102 967)
Inne	-	-	84	-	(84)	-	-
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017	11 284	297 381	345 395	1 961	127 057	26 335	809 413

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

8 cd.	grunty i prawo użytkowania wieczystego gruntów	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe, razem
Okres porównawczy							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2016	5 493	913 343	1 436 820	13 359	390 927	11 672	2 771 614
Umorzenie na 1 stycznia 2016	-	(589 306)	(1 042 792)	(11 213)	(270 570)	-	(1 913 881)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2016	-	(190)	(2 615)	-	(7 992)	(288)	(11 085)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016	5 493	323 847	391 413	2 146	112 365	11 384	846 648
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2016	5 493	913 343	1 436 820	13 359	390 927	11 672	2 771 614
Zwiększenia	-	-	-	-	-	111 012	111 012
Transfer	6 037	4 205	16 560	1 584	66 065	(94 451)	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	(246)	(55 475)	(51 814)	(1 874)	(81 754)	-	(191 163)
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2016	11 284	862 073	1 401 566	13 069	375 238	28 233	2 691 463
Umorzenie na 1 stycznia 2016	-	(589 306)	(1 042 792)	(11 213)	(270 570)	-	(1 913 881)
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	53 877	47 772	1 817	50 907	-	154 373
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(21 035)	(45 664)	(1 081)	(35 368)	-	(103 148)
Umorzenie na 31 grudnia 2016	-	(556 464)	(1 040 684)	(10 477)	(255 031)	-	(1 862 656)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2016	-	(190)	(2 615)	-	(7 992)	(288)	(11 085)
Utworzenie odpisów	-	(95)	(105)	-	(34 202)	-	(34 402)
Wykorzystanie odpisów	-	-	-	-	369	-	369
Rozwiązanie odpisów	-	173	991	-	37 970	288	39 422
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2016	-	(112)	(1 729)	-	(3 855)	-	(5 696)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016	11 284	305 497	359 153	2 592	116 352	28 233	823 111
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016	5 493	323 847	391 413	2 146	112 365	11 384	846 648
Zwiększenia	-	-	-	-	-	111 012	111 012
Transfer	6 037	4 205	16 560	1 584	66 065	(94 451)	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	(246)	(1 598)	(4 042)	(57)	(30 847)	-	(36 790)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - utworzenie	-	(95)	(105)	-	(34 202)	-	(34 402)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - wykorzystanie	-	-	-	-	369	-	369
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - rozwiązanie	-	173	991	-	37 970	288	39 422
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(21 035)	(45 664)	(1 081)	(35 368)	-	(103 148)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016	11 284	305 497	359 153	2 592	116 352	28 233	823 111

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Nakłady poniesione w 2017 roku wynoszą 116 954 tys. złotych (111 012 tys. złotych w 2016 roku), w tym uwzględnione w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych w budowie na dzień 31 grudnia 2017 roku wynoszą 26 335 tys. złotych (w 2016 roku - 28 233 tys. złotych).

Grupa Żywiec S.A. nie posiada rzeczowych aktywów trwałych o ograniczonym prawie użytkowania.

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

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2017 roku w kwocie 26 913 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów i związane było z planowaną likwidacją opakowań zwrotnych. W 2016 roku utworzono odpisy o łącznej wartości 34 402 tys. złotych, które ujęte zostały w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2017 roku w kwocie 3 491 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów i w znaczącej części dotyczyło likwidacji opakowań. Wartość rozwiązanego odpisu w 2016 roku w kwocie 39 422 tys. złotych została ujęta w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Kwota odszkodowań komunikacyjnych otrzymanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 48 tys. złotych (w 2016 roku kwota wyniosła 129 tys. złotych).

Grupa Żywiec S.A. nie posiada kredytów bankowych, które byłyby zabezpieczone rzeczowymi aktywami trwałymi.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

9	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Rzeczowe aktywa trwale wykazywane pozabilansowo:		
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy (w tym umowy leasingu), w tym:		
- wartość gruntów użytkowanych wieczyście	29 921	29 173
- środki transportu	11 722	4 808
Rzeczowe aktywa trwale pozabilansowe, razem	41 643	33 981

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

10	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów		
koszt wytworzenia sprzedanych produktów	100 139	100 157
koszty sprzedaży	1 038	1 167
koszty ogólnego zarządu	1 790	1 824
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	102 967	103 148

Umowy leasingu operacyjnego, gdzie Spółka jest leasingobiorcą

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała umowy z tytułu najmu i dzierżawy zawarte na czas określony i nieokreślony z podmiotami niepowiązanymi. Są to umowy na najem lokali mieszkalnych, magazynów, infrastruktury kolejowej, pomieszczeń biurowych oraz palet.

Koszty poniesione przez Spółkę z tytułu umów najmu i dzierżawy wyniosły w 2017 roku 10 828 tys. złotych.

W 2016 roku koszty poniesione z tytułu najmu i dzierżawy wyniosły 10 760 tys. złotych.

Umowy leasingu operacyjnego, gdzie Spółka jest leasingodawcą

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała umowy z tytułu najmu i dzierżawy z podmiotami niepowiązanymi.

W 2017 roku przychody osiągnięte z tytułu najmu i dzierżawy terenów i lokali wyniosły 430 tys. złotych.

W 2016 roku przychody osiągnięte z tytułu najmu i dzierżawy terenów i lokali wyniosły 604 tys. złotych.

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

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

11	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zobowiązania z tytułu leasingu nieodwoływalnego operacyjnego		
poniżej jednego roku	11 509	8 268
od jednego do pięciu lat	20 640	19 317
Zobowiązania z tytułu leasingu nieodwoływalnego operacyjnego	32 149	27 585

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

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

12

	znaki towarowe (produktów)	oprogramowanie komputerowe	prawo do rynku	licencje	wartości niematerialne w toku wytwarzania	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne, razem
Tabela ruchu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)							
Bieżący okres							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017	25 584	148 088	227	7 212	3 241	7 192	191 544
Umorzenie na 1 stycznia 2017	-	(117 660)	(227)	(12)	-	(7 184)	(125 083)
Skumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2017	(18 615)	(746)	-	-	-	-	(19 361)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017	6 969	29 682	-	7 200	3 241	8	47 100
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017	25 584	148 088	227	7 212	3 241	7 192	191 544
Zwiększenia	-	-	-	-	2 740	-	2 740
Transfer	-	4 194	-	-	(4 847)	653	-
Zmniejszenia - sprzedaż /likwidacja	-	(4 279)	-	-	-	-	(4 279)
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2017	25 584	148 003	227	7 212	1 134	7 845	190 005
Umorzenie na 1 stycznia 2017	-	(117 660)	(227)	(12)	-	(7 184)	(125 083)
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	1 956	-	-	-	-	1 956
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 211)	-	-	-	(89)	(9 300)
Umorzenie na 31 grudnia 2017	-	(124 915)	(227)	(12)	-	(7 273)	(132 427)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2017	(18 615)	(746)	-	-	-	-	(19 361)
Utworzenie odpisów	-	(4 201)	-	-	-	-	(4 201)
Wykorzystanie odpisów	-	2 322	-	-	-	-	2 322
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2017	(18 615)	(2 625)	-	-	-	-	(21 240)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017	6 969	20 463	-	7 200	1 134	572	36 338
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017	6 969	29 682	-	7 200	3 241	8	47 100
Zwiększenia	-	-	-	-	2 740	-	2 740
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	(2 323)	-	-	-	-	(2 323)
Transfer	-	4 194	-	-	(4 847)	653	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości - utworzenie	-	(4 201)	-	-	-	-	(4 201)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - wykorzystanie	-	2 322	-	-	-	-	2 322
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 211)	-	-	-	(89)	(9 300)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017	6 969	20 463	-	7 200	1 134	572	36 338

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

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

12 cd.

Okres porównawczy	znaki towarowe (produktów)	oprogramowanie komputerowe	prawo do rynku	licencje	wartości		wartości niematerialne, razem
					niematerialne w toku wytwarzania	inne wartości niematerialne	
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2016	25 584	147 887	227	7 212	4 065	7 191	192 166
Umorzenie na 1 stycznia 2016	-	(108 381)	(227)	(12)	-	(7 184)	(115 804)
Skumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2016	(18 615)	-	-	-	-	-	(18 615)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016	6 969	39 506	-	7 200	4 065	7	57 747
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2016	25 584	147 887	227	7 212	4 065	7 191	192 166
Zwiększenia	-	-	-	-	3 527	-	3 527
Transfer	-	4 351	-	-	(4 351)	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	(4 150)	-	-	-	-	(4 150)
Inne	-	-	-	-	-	1	1
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2016	25 584	148 088	227	7 212	3 241	7 192	191 544
Umorzenie na 1 stycznia 2016	-	(108 381)	(227)	(12)	-	(7 184)	(115 804)
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	602	-	-	-	-	602
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 881)	-	-	-	-	(9 881)
Umorzenie na 31 grudnia 2016	-	(117 660)	(227)	(12)	-	(7 184)	(125 083)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2016	(18 615)	-	-	-	-	-	(18 615)
Utworzenie odpisów	-	(4 009)	-	-	-	-	(4 009)
Rozwiązanie odpisów	-	3 263	-	-	-	-	3 263
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2016	(18 615)	(746)	-	-	-	-	(19 361)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016	6 969	29 682	-	7 200	3 241	8	47 100
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016	6 969	39 506	-	7 200	4 065	7	57 747
Zwiększenia	-	-	-	-	3 527	-	3 527
Zmniejszenia - sprzedaż / likwidacja	-	(3 548)	-	-	-	-	(3 548)
Transfer	-	4 351	-	-	(4 351)	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości - utworzenie	-	(4 009)	-	-	-	-	(4 009)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - rozwiązanie	-	3 263	-	-	-	-	3 263
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 881)	-	-	-	-	(9 881)
Inne	-	-	-	-	-	1	1
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016	6 969	29 682	-	7 200	3 241	8	47 100

Grupa Żywiec S.A. nie posiada kredytów bankowych, które byłyby zabezpieczone na wartościach niematerialnych.

Grupa Żywiec S.A. nie posiada wartości niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

Nakłady poniesione w 2017 roku na wartości niematerialne wynoszą 2 740 tys. złotych (3 527 tys. złotych - w 2016 roku).

W 2017 roku Spółka utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości niematerialnych w kwocie 4 201 tys. złotych. W 2016 wartość utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych wyniosła 4 009 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku wartość bilansowa licencji wynosi 7 200 tys. złotych. Zarząd Grupy Żywiec S.A. przyjął okres użytkowania licencji jako nieokreślony ponieważ, nie istnieją żadne dające się przewidzieć ograniczenia okresu, w którym można spodziewać się, że ten składnik aktywów przestanie generować wpływy pieniężne netto dla Spółki. Zdaniem Zarządu rynek piwa w Polsce będzie wykazywał tendencję wzrostową w perspektywie wielu lat i w związku z tym nie stwierdzono przesłanek utraty wartości licencji.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

13	31 grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Amortyzacja wartości niematerialnych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów		
koszt wytworzenia sprzedanych produktów	89	-
koszty ogólnego zarządu	9 211	9 881
Amortyzacja wartości niematerialnych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	9 300	9 881

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

14

Jednostki zależne i stowarzyszone

Nazwa jednostki	Siedziba Kraj	31 grudnia 2017		31 grudnia 2016		Cena nabycia wykazana wg stanu na 31.12.2017	Data objęcia kontroli lub uzyskania znaczącego wpływu	Dodatkowe informacje
		Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym			
Jednostki zależne								
Trans - Trade - Żywiec Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	-	pełna	100%	-	1993	Spółka Trans Trade Żywiec Sp. z o.o. została zlikwidowana w dniu 7 kwietnia 2017 roku
Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o.	Polska	pełna	100%	pełna	100%	24 639	2000	
Browar Zamkowy Cieszyn Sp. z o.o.	Polska	pełna	100%	pełna	100%	-	2014	Od 22 grudnia 2016 roku 100% udziałów Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o. posiada Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.,- Spółka zależna od Grupy Żywiec S.A.
Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	Polska	pełna	100%	pełna	100%	27 966	2014	Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. (dawniej Dtribev Holding Sp. z o.o.) posiada 100% udziałów Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o.
Razem						52 605		
Jednostki stowarzyszone								
Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy "Gielda Elbląska" S.A.	Polska	metoda praw własności	60,35%*	metoda praw własności	60,35%*	5 490	2002	Spółka stowarzyszona z Grupą Żywiec S.A.
Distribev Orbico Sp. z o.o.	Polska	metoda praw własności	20%	pełna	100%	7	2015	Spółka stowarzyszona z Grupą Żywiec S.A. od dnia 1 lutego 2016 roku.
Razem						5 497		

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

Skrócone informacje finansowe jednostek stowarzyszonych

Rolno Spożywczy Rynek Hurtowy „Gielda Elbląska” S.A.	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016	Distribev Orbico Sp. z o.o.	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Aktywa	15 086	14 940	Aktywa	666 847	532 455
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	425	443	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	549 518	422 135
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016		od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody	4 537	4 278	Przychody	2 033 527	1 974 111
Zysk netto	329	182	(Strata)/zysk netto	(2 454)	8 061

Jednostką dominującą wobec Grupy Żywiec S.A. jest Heineken International B.V. z siedzibą w Amsterdamie.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

15		31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Należności handlowe oraz pozostałe należności		705 985	681 550
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych		441 730	435 466
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych		(13 518)	(7 555)
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych netto		428 212	427 911
Należności handlowe od jednostek powiązanych	Nota 7.9	184 251	170 386
Zaliczki na poczet usług		2 118	1 073
Należności budżetowe		8 577	40 523
Pozostałe należności długoterminowe i krótkoterminowe		37 403	15 985
Pożyczki długoterminowe udzielone jednostkom powiązanim	Nota 7.9	350	350
Rozliczenia międzyokresowe		45 074	25 322
Część długoterminowa		2 712	3 710
- koszty oprogramowania komputerowego		499	-
- umowy o współpracę		2 213	3 002
- koszty koncesji		-	708
Część krótkoterminowa		42 362	21 612
- umowy o współpracę		3 037	4 166
- koszty oprogramowania komputerowego		2 078	328
- ubezpieczenia rzeczowe, majątkowe		596	546
- koszty koncesji		708	1 729
- rozliczenie międzyokresowe przychodów		10 626	3 291
- należona akcyza od niesprzedanych produktów		23 678	10 148
- VAT od sprzedaży opakowań		332	84
- pozostałe		1 307	1 320
Należności handlowe oraz pozostałe należności, razem		705 985	681 550
Część długoterminowa		20 899	13 512
Część krótkoterminowa		685 086	668 038
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	421

Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności handlowe od jednostek niepowiązanych w wysokości 13 518 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku - 7 555 tys. złotych) zostały objęte odpisem aktualizującym. Struktura czasowa tych należności przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
bieżące	1 945	4 994
do 1 miesiąca	810	-
1 do 6 miesięcy	3 696	-
ponad 6 miesięcy	7 067	2 561

Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności handlowe od jednostek niepowiązanych w kwocie 100 700 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku - 169 751 tys. złotych) były przeterminowane, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. Należności te, przy uwzględnieniu czynnika prospektywnego, dotyczą szeregu klientów, z którymi Spółka nie miała dotychczas problemów.

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

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

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
do 1 miesiąca	89 820	100 811
1 do 6 miesięcy	9 292	55 674
ponad 6 miesięcy	1 588	13 266

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

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwą każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Spółka nie posiada żadnych zabezpieczeń ustanowionych na należnościach.

Jakość kredytowa należności handlowych, które nie są przeterminowane i nie utraciły wartości jest dobra. Wartość tych należności w 2017 roku wynosi 327 512 tys. złotych (w 2016 roku - 258 160 tys. złotych).

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

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
- waluta funkcjonalna (PLN)	686 107	670 743
- EUR (€)	8 400	2 362
- dolar amerykański (\$)	4 709	2 988
- funt brytyjski (£)	3 698	2 793
- pozostałe waluty	3 071	2 664
Razem	705 985	681 550

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

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

16	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych		
Stan na początek okresu	7 555	7 596
- utworzenie odpisów aktualizujących	6 235	544
- spisanie należności w ciągu roku (objętych odpisem aktualizującym)	(270)	(585)
- rozwiązanie niewykorzystanych odpisów aktualizujących	(2)	-
Stan na koniec okresu	13 518	7 555

Saldo odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 642 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku 848 tys. złotych).

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2017 roku w kwocie 6 235 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedaży. Wartość utworzonego odpisu w 2016 roku w kwocie 544 tys. złotych została ujęta w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedaży.

Rozwiązanie odpisów w 2017 roku w kwocie 2 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedaży. W 2016 roku odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności handlowych utworzone w latach ubiegłych oraz w roku bieżącym nie były rozwiązywane.

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

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

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

17	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zapasy		
surowce	6 916	4 858
opakowania	11 394	9 819
półprodukty i produkty w toku	26 391	26 803
wyroby gotowe	28 647	28 414
towary	2 429	4 085
materiały	14 901	14 669
Zapasy, razem	90 678	88 648

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

Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów wyniosła 785 523 tys. złotych (w 2016: 861 089 tys. złotych) i została ujęta w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

18

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	<i>surowce i opakowania</i>	<i>półprodukty i produkty w toku</i>	<i>wyroby gotowe</i>	<i>Razem</i>
Okres bieżący				
Stan na 1 stycznia 2017	444	288	839	1 571
utworzenie odpisów w okresie	648	72	4 878	5 598
wykorzystanie odpisów w okresie	(1 030)	(305)	(2 469)	(3 804)
Stan na 31 grudnia 2017	62	55	3 248	3 365
Okres porównawczy				
Stan na 1 stycznia 2016	-	-	311	311
utworzenie odpisów w okresie	1 822	356	2 175	4 353
wykorzystanie odpisów w okresie	(1 378)	(68)	(1 647)	(3 093)
Stan na 31 grudnia 2016	444	288	839	1 571

Odpisy aktualizujące wartość zapasów zostały utworzone głównie z planowaną likwidacją zapasów.

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów w 2017 roku w kwocie 5 598 tys. złotych zostało zaprezentowane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W 2016 roku wartość utworzonych odpisów aktualizujących wartość zapasów wyniosła 4 353 tys. złotych i została zaprezentowana w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

W 2017 roku i w 2016 roku nie wystąpiło odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W 2017 roku wartość wykorzystanych odpisów aktualizujących dotycząca zapasów z 2016 roku wyniosła 3 804 tys. złotych.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

19	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 001	1 340
Lokaty krótkoterminowe	134	23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	3 135	1 363

Lokaty krótkoterminowe są to środki pieniężne na rachunkach bankowych Grupy Żywiec S.A. lokowane w formie overnight o średniej stopie procentowej w wysokości około 1,00 %.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty lokowane są w następujących bankach:

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Bank Handlowy S.A.	3 043	1 363
Bank PEKAO S.A.	92	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	3 135	1 363

20	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych w skład środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 135	1 363
Kredyt w rachunku bieżącym	(96 095)	(81 931)
Razem netto	(92 960)	(80 568)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

21

Kapitał podstawowy (struktura)

w tys. zł

Stan na 31 grudnia 2017 roku

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

Akcjonariusze Spółki

Głównymi akcjonariuszami Grupy Żywiec S.A. posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2017 roku byli:

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

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

21 cd.

Kapitał podstawowy (struktura)

w tys. zł

Stan na 31 grudnia 2016 roku

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

Akcjonariusze Spółki

Głównymi akcjonariuszami Grupy Żywiec S.A. posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2016 roku byli:

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	<i>podatek odroczony</i>	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał zapasowy - pozostały	Razem
Okres bieżący					
Stan na 1 stycznia 2017	3 760	(882)	7 644	18 808	30 212
Wycena instrumentów finansowych	(230)	54	-	-	(230)
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	10 240	-	10 240
Wypłata dywidendy	-	-	(7 644)	-	(7 644)
Stan na 31 grudnia 2017	3 530	(828)	10 240	18 808	32 578
Okres porównawczy					
Stan na 1 stycznia 2016	-	-	86 806	18 808	105 614
Wycena instrumentów finansowych	3 760	(882)	-	-	3 760
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	7 644	-	7 644
Wypłata dywidendy	-	-	(86 806)	-	(86 806)
Stan na 31 grudnia 2016	3 760	(882)	7 644	18 808	30 212

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Żywiec S.A. posiada kapitał w wysokości 158 973 tys. złotych (w 2016 roku - 195 123 tys. złotych), który może zostać rozdystrybuowany. Jest to fundusz dywidendowy i część niepodzielonego wyniku finansowego.

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

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

23	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe		
od jednostek powiązanych	400 000	400 000
Pożyczki	400 000	400 000
	Nota 7.9	
od pozostałych jednostek	100 000	150 000
Kredyty	100 000	150 000
Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, razem	500 000	550 000

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

24	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe		
od jednostek powiązanych	879	852
Odsetki od pożyczek	879	852
	Nota 7.9	
od pozostałych jednostek	96 181	82 103
Kredyt w rachunku bieżącym	96 095	81 931
Odsetki od kredytów	86	172
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, razem	97 060	82 955

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

25

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Stan na 31 grudnia 2017

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Dostępne środki		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty			
Heineken International B.V.	Amsterdam	400 000	PLN	400 000	PLN	-	PLN	WIBOR + marża	30.08.2019	niezabezpieczone
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	200 000	PLN	-	PLN	200 000	PLN	WIBOR + marża	19.07.2019	niezabezpieczone
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	250 000	PLN	100 000	PLN	150 000	PLN	WIBOR + marża	31.05.2019	niezabezpieczone
Razem		850 000		500 000		350 000				

Stan na 31 grudnia 2016

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Dostępne środki		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty			
Heineken International B.V.	Amsterdam	400 000	PLN	400 000	PLN	-	PLN	WIBOR + marża	30.08.2019	niezabezpieczone
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	200 000	PLN	100 000	PLN	100 000	PLN	WIBOR + marża	19.07.2019	niezabezpieczone
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	250 000	PLN	50 000	PLN	200 000	PLN	WIBOR + marża	31.05.2019	niezabezpieczone
Razem		850 000		550 000		300 000				

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

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

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

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

26

Stan na 31 grudnia 2017

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Dostępne środki		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty			
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	100 000	PLN	29 624	PLN	70 376	PLN	WIBOR + marża	26.04.2018	niezabezpieczone
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	120 000	PLN	66 471	PLN	53 529	PLN	WIBOR + marża	31.03.2018	niezabezpieczone
Odsetki od kredytów krótkoterminowych				86						
Odsetki od pożyczek długoterminowych				879						
RAZEM:		220 000		97 060		123 905				

Stan na 31 grudnia 2016

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Dostępne środki		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty			
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	100 000	PLN	27 227	PLN	72 773	PLN	WIBOR + marża	27.04.2017	niezabezpieczone
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	120 000	PLN	54 704	PLN	65 296	PLN	WIBOR + marża	31.03.2017	niezabezpieczone
Odsetki od kredytów krótkoterminowych				172						
Odsetki od pożyczek długoterminowych				852						
RAZEM:		220 000		82 955		138 069				

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

27	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		
Stan na początek okresu	45 684	51 253
zwiększenia (z tytułu)	2 627	4
- aktualizacja szacunków	2 627	4
rozwiązanie (z tytułu)	-	(5 573)
- aktualizacja szacunków	-	(5 573)
Stan zobowiązań długoterminowych z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na koniec okresu, w tym:	48 311	45 684
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	19 445	18 244
Zobowiązania długoterminowe z tytułu nagród jubileuszowych	28 866	27 440

28	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		
Stan na początek okresu	3 440	3 889
zwiększenia (z tytułu)	4 266	4 181
- aktualizacja szacunków	818	81
- pozostałe	3 448	4 100
wykorzystanie (z tytułu)	(3 448)	(4 100)
- wypłata odpraw emerytalnych	(337)	(490)
- wypłata nagród jubileuszowych	(3 111)	(3 610)
rozwiązanie	-	(530)
- aktualizacja szacunków	-	(530)
Stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na koniec okresu, w tym:	4 258	3 440
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	717	590
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu nagród jubileuszowych	3 541	2 850

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych

Okres bieżący	Ogółem zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	Nagrody jubileuszowe	Świadczenia emerytalne i rentowe
Stan na 1 stycznia 2017	49 124	30 290	18 834
Koszty bieżącego zatrudnienia	2 308	1 542	766
Koszty odsetek	1 508	932	576
Straty/(zyski) aktuarialne	3 077	2 754	323
Świadczenia wypłacone	(3 448)	(3 111)	(337)
Stan na 31 grudnia 2017	52 569	32 407	20 162
Zobowiązania długoterminowe	48 311	28 866	19 445
Zobowiązania krótkoterminowe	4 258	3 541	717

Okres porównawczy	Ogółem zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	Nagrody jubileuszowe	Świadczenia emerytalne i rentowe
Stan na 1 stycznia 2016	55 142	36 394	18 748
Koszty bieżącego zatrudnienia	2 484	1 765	719
Koszty odsetek	1 692	1 118	574
Straty/(zyski) aktuarialne	(6 094)	(5 377)	(717)
Świadczenia wypłacone	(4 100)	(3 610)	(490)
Stan na 31 grudnia 2016	49 124	30 290	18 834
Zobowiązania długoterminowe	45 684	27 440	18 244
Zobowiązania krótkoterminowe	3 440	2 850	590

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

	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Koszty bieżącego zatrudnienia	2 308	2 484
Koszty odsetek	1 508	1 692
Straty/(zyski) aktuarialne netto ujęte w trakcie roku	3 077	(6 094)
Ogółem, ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	6 893	(1 918)

Główne przyjęte założenia aktuarialne na dzień 31.12.2017

	2017	2018 i następnne
Stopa dyskonta	3,00%	3,00%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	5,0%	2,5%

Główne przyjęte założenia aktuarialne na dzień 31.12.2016

	2016	2017 i następnne
Stopa dyskonta	3,00%	3,00%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	1,2%	1,9%

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

29	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Odroczony podatek dochodowy:		
– Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(60 402)	(35 185)
– Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	130 155	125 865
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto:	69 753	90 680

30	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób następujący:		
Stan na początek okresu	(90 680)	(149 414)
Wycena instrumentu finansowego	(54)	882
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	20 981	57 852
Stan na koniec okresu	(69 753)	(90 680)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

31

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

	<i>Przyspieszona amortyzacja podatkowa i ulgi inwestycyjne</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Okres bieżący			
Stan na 1 stycznia 2017	33 706	1 479	35 185
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	23 896	1 375	25 271
Wycena instrumentu finansowego	-	(54)	(54)
Stan na 31 grudnia 2017	57 602	2 800	60 402
Okres porównawczy			
Stan na 1 stycznia 2016	47 181	1 169	48 350
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	(13 475)	(572)	(14 047)
Wycena instrumentu finansowego	-	882	882
Stan na 31 grudnia 2016	33 706	1 479	35 185

32

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

	<i>Rezerwy, świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	<i>Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</i>	<i>Rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	<i>Straty podatkowe</i>	<i>Opakowania</i>	<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	<i>Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia oraz ZUS</i>	<i>Różnice przejęciowe od znaków towarowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Okres bieżący										
Stan na 1 stycznia 2017	10 150	8 128	72 544	24 069	8 186	1 320	241	-	1 227	125 865
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	1 740	403	(8 640)	-	9 593	657	22	-	515	4 290
Stan na 31 grudnia 2017	11 890	8 531	63 904	24 069	17 779	1 977	263	-	1 742	130 155
Okres porównawczy										
Stan na 1 stycznia 2016	12 007	9 010	70 922	3 585	-	2 085	244	75 650	24 261	197 764
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	(1 857)	(882)	1 622	20 484	8 186	(765)	(3)	(75 650)	(23 034)	(71 899)
Stan na 31 grudnia 2016	10 150	8 128	72 544	24 069	8 186	1 320	241	-	1 227	125 865

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

33		31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		913 510	911 347
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych		299 028	274 053
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	Nota 7.9	71 456	78 507
Zobowiązania z tytułu akcyzy		59 182	50 354
Pozostałe zobowiązania budżetowe		5 841	4 360
Zobowiązania z tytułu kaucji		146 376	98 806
Pozostałe zobowiązania i zobowiązania inwestycyjne		27 791	30 780
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)		303 836	374 487
- krótkoterminowe		303 836	374 487
- audyt i usługi konsultingowe		871	1 812
- ścieki, ochrona środowiska		1 193	1 432
- akcyza		33	99
- inne usługi obce		660	798
- koszty promocji i marketingu		247 561	298 472
- nagrody i płace		33 602	35 764
- niewykorzystane urlopy		4 170	3 348
- energia, paliwa i telefony		2 697	4 086
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów		13 049	28 676
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, razem		913 510	911 347
Część krótkoterminowa		913 510	911 347
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		39 660	-

Informacje dotyczące zmniejszenia zobowiązań z tytułu kaucji wobec rynku przedstawiono w nocie 37.

Wartość godziwa zobowiązań nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

34

Rezerwy krótkoterminowe na pozostałe zobowiązania i obciążenia

Rezerwa krótkoterminowa na restrukturyzację zatrudnienia

Okres bieżący	
Stan na 1 stycznia 2017	4 298
Ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	15 813
- <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>	16 499
- <i>Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw</i>	(686)
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	(10 099)
Stan na 31 grudnia 2017	10 012
Okres porównawczy	
Stan na 1 stycznia 2016	8 052
Ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	6 377
- <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>	6 967
- <i>Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw</i>	(590)
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	(10 131)
Stan na 31 grudnia 2016	4 298

Rezerwa na restrukturyzację

Rezerwa na koszty restrukturyzacji w Grupie Żywiec S.A. została utworzona 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.

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 łańcucha dostaw.

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

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

35		Za okres od	Za okres od
		01.01.2017 do	01.01.2016 do
		31.12.2017	31.12.2016

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

przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów w tym:		2 214 278	2 317 655
- od jednostek powiązanych	Nota 7.9	639 613	695 788
- od jednostek niepowiązanych		1 574 665	1 621 867
przychody ze sprzedaży usług, w tym:		31 462	40 036
- od jednostek powiązanych	Nota 7.9	30 354	38 805
- od jednostek niepowiązanych		1 108	1 231
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem		2 245 740	2 357 691

36		Za okres od	Za okres od
		01.01.2017 do	01.01.2016 do
		31.12.2017	31.12.2016

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

kraj, w tym:		2 152 951	2 268 910
- od jednostek powiązanych		666 057	730 159
- od jednostek niepowiązanych		1 486 894	1 538 751
eksport, w tym:		92 789	88 781
- od jednostek powiązanych		3 910	4 434
- od jednostek niepowiązanych		88 879	84 347
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem		2 245 740	2 357 691

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

37	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Koszty według rodzaju		
zużycie materiałów podstawowych	737 435	806 539
zużycie materiałów pomocniczych	40 904	39 996
usługi transportowe	101 199	105 371
usługi sprzedaży i marketingu	499 188	534 102
zużycie energii	43 283	45 311
remonty	44 770	44 515
wynagrodzenia i świadczenia	182 262	168 446
amortyzacja	112 267	113 029
inne koszty	112 113	125 401
Koszty według rodzaju, razem	1 873 421	1 982 710
zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	7 184	14 554
koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(712 050)	(755 863)
koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(133 193)	(130 186)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 035 362	1 111 215
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 167	24 565
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 055 529	1 135 780
Inne koszty		
Zmniejszenie zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych	(33 582)	(29 458)
Koszty pozostałych usług obcych	81 250	93 169
Koszty utworzenia i rozwiązania odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 121	(4 643)
Koszty podatków i opłat	29 784	36 806
Koszty licencji	12 736	14 130
Inne	19 804	15 397
Razem	112 113	125 401

W kosztach wynagrodzeń zawarte są składki na Pracowniczy Program Emerytalny w kwocie 5 997 tys. złotych w 2017 roku oraz w kwocie 6 032 tys. złotych w 2016 roku.

Dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej składka na Pracowniczy Program Emerytalny wyniosła 174 tys. złotych w 2017 roku i 132 tys. złotych w 2016 roku.

Zmniejszenie zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych jest wyliczane w oparciu o szacunki Spółki.

Grupa Żywiec S.A. do wyliczenia zmniejszenia zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych dokonuje szacunków w oparciu o raport niezwróconych opakowań przez klientów.

38	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Pozostałe(straty)/zyski netto		
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(20 066)	(27 540)
Pozostałe straty netto, razem	(20 066)	(27 540)

39	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Pozostałe przychody		
Odsetki	-	2 091
Dywidendy otrzymane	5 806	21 397
Pozostałe przychody, razem	5 806	23 488

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

40	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody odsetkowe		
- odsetki od lokat krótkoterminowych	6	25
- pozostałe odsetki	93	101
Przychody odsetkowe, razem	99	126

41	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Koszty odsetkowe		
- od kredytów i pożyczek	14 236	14 552
- odsetki pozostałe	43	64
Koszty odsetkowe, razem	14 279	14 616

42	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto		
- wycena instrumentu finansowego	467	57
- różnice kursowe netto	4 252	(3 654)
- pozostałe	(1 499)	(560)
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto, razem	3 220	(4 157)

Zysk na likwidacji/sprzedaży udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych		
Zysk na umorzeniu udziałów	-	45 153
Zysk na likwidacji jednostki zależnej	3 032	-
Zysk na likwidacji/sprzedaży udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych, razem	3 032	45 153

W 2016 roku Grupa Żywiec S.A. dokonała umorzenia udziałów w jednostce zależnej Dtribev Holding Sp. z o.o. w kwocie 266 221 tys. złotych. W wyniku tej transakcji Grupa Żywiec S.A. osiągnęła zysk w wysokości 45 153 tys. złotych.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

43	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	61 062	57 852
część bieżąca	40 081	-
część odroczone	20 981	57 852

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

Zysk przed opodatkowaniem	322 780	358 316
Podatek według stawki 19 %	61 328	68 080
Przychód niepodlegający opodatkowaniu (wypłata z zysku spółki zależnej i stowarzyszonej)	(1 660)	(4 065)
Przychody/koszty niepodatkowe związane ze sprzedażą jednostki zależnej	-	(8 579)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	1 435	1 107
Pozostałe	(41)	1 309
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	61 062	57 852

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

44

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

Okres bieżący

Średnia ważona liczba akcji za 2017 rok wynosi 10 271 337.

Średnia ważona liczba akcji za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku i od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku została obliczona, jako średnia liczba wyemitowanych akcji nie skupionych przez Spółkę ważona liczbą dni, w których te akcje występowały w ciągu roku obrotowego.

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

Liczba dni dla poszczególnych stanów akcji w okresie I 2017 - XII 2017	Liczba akcji w poszczególnych okresach	Waga	Średnioważona liczba akcji zwykłych
1	2	3	4 = 2*3
365	10 271 337	365/365=1	10 271 337
365			10 271 337

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

Okres porównawczy

Średnia ważona liczba akcji za 2016 rok wyniosła 10 271 337.

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

Liczba dni dla poszczególnych stanów akcji w okresie I 2016 - XII 2016	Liczba akcji w poszczególnych okresach	Waga	Średnioważona liczba akcji zwykłych
1	2	3	4 = 2*3
365	10 271 337	365/365=1	10 271 337
365			10 271 337

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