

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2017 ROK**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Informacja dodatkowa.....	7
Informacje ogólne.....	7
Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	7
Dodatkowe noty objaśniające.....	21

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

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

1	Nota	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
Aktywa trwałe		1 044 646	1 096 843
Rzeczowe aktywa trwałe	8	886 354	915 114
Wartości niematerialne	12	36 338	47 100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	74 537	93 853
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	14	26 866	27 611
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	1
Pozostałe należności długoterminowe	15	20 551	13 164
Aktywa obrotowe		799 219	782 472
Zapasy	17	94 933	95 900
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15	695 347	678 063
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15	-	647
Pochodne instrumenty finansowe		4 880	4 698
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	4 059	3 164
Aktywa razem		1 843 865	1 879 315
Kapitał własny		149 498	189 047
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
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego		(22 412)	19 503
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki		149 498	189 047
Zobowiązania		1 694 367	1 690 268
Zobowiązania długoterminowe		557 678	604 890
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	23, 25	500 000	550 000
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	27	57 678	54 890
Zobowiązania krótkoterminowe		1 136 689	1 085 378
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	24, 26	137 650	133 442
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	28	5 276	4 254
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	39 892	101
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	33	941 847	939 136
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	34	12 024	8 445
Kapitał własny i zobowiązania, razem		1 843 865	1 879 315

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

Grupa Kapitałowa 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
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35, 36	2 231 622	2 392 605
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	37	1 057 390	1 159 084
Zysk brutto		1 174 232	1 233 521
Koszty sprzedaży	37	651 930	694 734
Koszty ogólnego zarządu	37	167 350	184 019
Pozostałe przychody	39	-	2 255
Pozostałe straty netto	38	(21 043)	(29 145)
Zysk z działalności operacyjnej		333 909	327 878
Przychody odsetkowe	40	112	592
Koszty odsetkowe	41	15 314	16 105
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	42	2 960	(4 934)
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych	42	-	36 094
Udział w (stratach)/zyskach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności		(113)	1 372
Zysk przed opodatkowaniem		321 554	344 897
Podatek dochodowy	43	63 004	72 324
Zysk netto za okres		258 550	272 573
Inne całkowite dochody z wyceny instrumentów finansowych		(230)	3 760
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres		258 320	276 333
z tego:			
- zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		258 550	272 573
- zyski i straty oraz inne całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		258 320	276 333
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	44	10 271 337	10 271 337
Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)		25,17	26,54

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

3

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	Kapitał własny, razem	
			Kapitał zapasowy - pozostały	Kapitał z aktualizacji wyceny	w tym podatek odroczony				Pozostałe kapitały rezerwowe
Okres bieżący									
Stan na 1 stycznia 2017	25 678	113 654	18 808	3 760	<i>(882)</i>	7 644	19 503	189 047	189 047
<i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	(230)	54	-	-	(230)	(230)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	258 550	258 550	258 550
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(230)	54	-	258 550	258 320	258 320
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	10 240	(10 240)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(7 644)	(290 225)	(297 869)	(297 869)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	2 596	(300 465)	(297 869)	(297 869)
Stan na 31 grudnia 2017	25 678	113 654	18 808	3 530	<i>(828)</i>	10 240	(22 412)	149 498	149 498
Okres porównawczy									
Stan na 1 stycznia 2016	25 678	113 654	18 808	-	-	86 806	16 994	261 940	261 940
<i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	3 760	(882)	-	-	3 760	3 760
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	272 573	272 573	272 573
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	3 760	<i>(882)</i>	-	272 573	276 333	276 333
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	7 644	(7 644)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(86 806)	(262 420)	(349 226)	(349 226)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	(79 162)	(270 064)	(349 226)	(349 226)
Stan na 31 grudnia 2016	25 678	113 654	18 808	3 760	<i>(882)</i>	7 644	19 503	189 047	189 047

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

Grupa Kapitałowa 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
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem przypadający na akcjonariuszy Spółki	2	321 554	344 897
Korekty razem		181 266	123 157
Udział w stratach/(zyskach) netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności		745	(1 372)
Amortyzacja	37	149 661	151 422
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych		-	(36 094)
Podatek dochodowy zapłacony		(3 194)	(685)
Dywidendy otrzymane i odsetki		(744)	(757)
Koszty odsetkowe	41	15 314	16 105
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych		21 043	29 145
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	37	2 177	(4 833)
Zmiana stanu zapasów		967	(49 134)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia		3 579	(10 656)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	7.20	(14 444)	(227 844)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		3 810	(7 121)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	7.20	2 819	264 981
Inne korekty		(467)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		502 820	468 054
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 097	8 475
Dywidendy otrzymane		632	165
Odsetki otrzymane		112	592
Inne (wydatki)/wpływy inwestycyjne		(730)	91 571
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(144 061)	(114 206)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(142 950)	(13 403)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
Kredyty i pożyczki otrzymane		180 000	350 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(297 869)	(349 226)
Splaty kredytów i pożyczek		(230 000)	(300 000)
Odsetki zapłacone		(15 367)	(16 423)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(363 236)	(315 649)
Przepływy pieniężne netto, razem		(3 366)	139 002
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym		(3 366)	139 002
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu*	7.4	(129 174)	(245 685)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	20	(132 540)	(106 683)

* informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w nocie 7.4 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Informacja dodatkowa

5. Informacje ogólne

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

Podstawowym segmentem działalności Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. („Grupa Kapitałowa”) jest produkcja piwa, oznaczona kodem PKD 1105 Z. Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest spółka Grupa Żywiec S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”), z siedzibą w Żywcu, ul. Browarna 88, zarejestrowana w dniu 8 czerwca 2001 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym w Bielsku – Białej pod numerem 0000018602. Zgodnie z klasyfikacją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka należy do branży spożywczej. Spółka może również używać skrótu „Żywiec S.A.”.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2017 rok obejmuje Spółkę i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Żywiec”, „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) oraz udziały Spółki w jednostkach stowarzyszonych.

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

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

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

6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

6.1. Oświadczenie o zgodności z przepisami

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. za 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 nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133).

6.2. Podstawa sporządzenia

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

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

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

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

6.3. Konsolidacja

6.3.1. Jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

6.3.2. Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

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

6.4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

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

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

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

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

Szczegółowe informacje dotyczące sprawozdawczości segmentów działalności opisano w nocie 7.12 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.5. Transakcje wyrażone w walutach obcych

6.5.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

6.5.2. Transakcje i salda

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

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

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

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

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.

6.6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.7. Wartości niematerialne

6.7.1. 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 (nie przekraczający 5 lat). Znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania poddaje się corocznie testom pod kątem utraty wartości i ilekroć występują czynniki wskazujące, że mogła nastąpić utrata wartości znaków towarowych, dokonuje się jej odpisów.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

6.7.2. Oprogramowanie komputerów

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

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

6.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa amortyzowane są poddawane przeglądowi pod kątem utraty wartości, jeżeli zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych 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 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 dokonanej odpisu.

6.9. Aktywa finansowe

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej, z odzwierciedleniem zmian w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych 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 niepochodne aktywa finansowe z ustalonymi lub możliwymi do ustalenia płatnościami, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają one, gdy Grupa dostarcza środków pieniężnych, towarów lub usług bezpośrednio kontrahentowi bez zamiaru obracania należnościami. Ujmują 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 ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako należności handlowe oraz pozostałe należności.

6.9.3. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

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

6.9.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

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

Na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku kapitałowych papierów wartościowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu. Jeżeli występują tego rodzaju przesłanki w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, skumulowaną stratę – mierzoną jako różnicą 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.

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,

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

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

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

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

6.12. Należności handlowe

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub wystąpi o postępowanie układowe, opóźnienia w spłatach są przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość. Kwota odpisu stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową i bieżącą wartością oczekiwanych strumieni pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujmuje się

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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 jednostki dominującej 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 Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia rozliczenia zobowiązania na okres co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

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

Grupa Kapitałowa 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 ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem kwot dotyczących pozycji ujętych bezpośrednio w innych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym, w którym to przypadku podatek dochodowy wykazuje się w innych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

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

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

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

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 egzekwowlane przepisy umożliwiające taką kompensatę oraz strony mają zamiar rozliczyć się w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować składnik aktywów i rozliczyć zobowiązanie.

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

6.17. Świadczenia pracownicze

6.17.1. Zobowiązania emerytalne

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

6.17.2. Inne zobowiązania po okresie zatrudnienia

Niektóre spółki Grupy oferują swoim emerytom świadczenia z zakresu opieki zdrowotnej po okresie zatrudnienia. Uprawnienie do tych świadczeń jest zazwyczaj zależne od tego, czy pracownik pracował w danej spółce do wieku emerytalnego oraz czy posiada minimalny wymagany okres wysługi lat. Ze względu na

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

fakt, że koszty te są nieistotne co do wartości, odnosi się je do zysku lub straty bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

6.17.3. Świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

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

6.17.4. Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

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

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

6.18. Rezerwy

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

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

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

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

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

6.19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

6.20. Ujmowanie przychodów

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

6.20.1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

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

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

6.20.2. Przychody ze sprzedaży usług

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

6.20.3. Przychody odsetkowe

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

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

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

6.22. Wyplata dywidendy

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

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

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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 wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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.

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 skonsolidowanego 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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, Grupa 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. Grupa zamierza wprowadzić nowy standard od dnia 1 stycznia 2019 roku.

- 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 Kapitałowej 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 skonsolidowanego 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),

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

- 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 Grupy, 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.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

7. Dodatkowe noty objaśniające

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

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. Skład Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

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

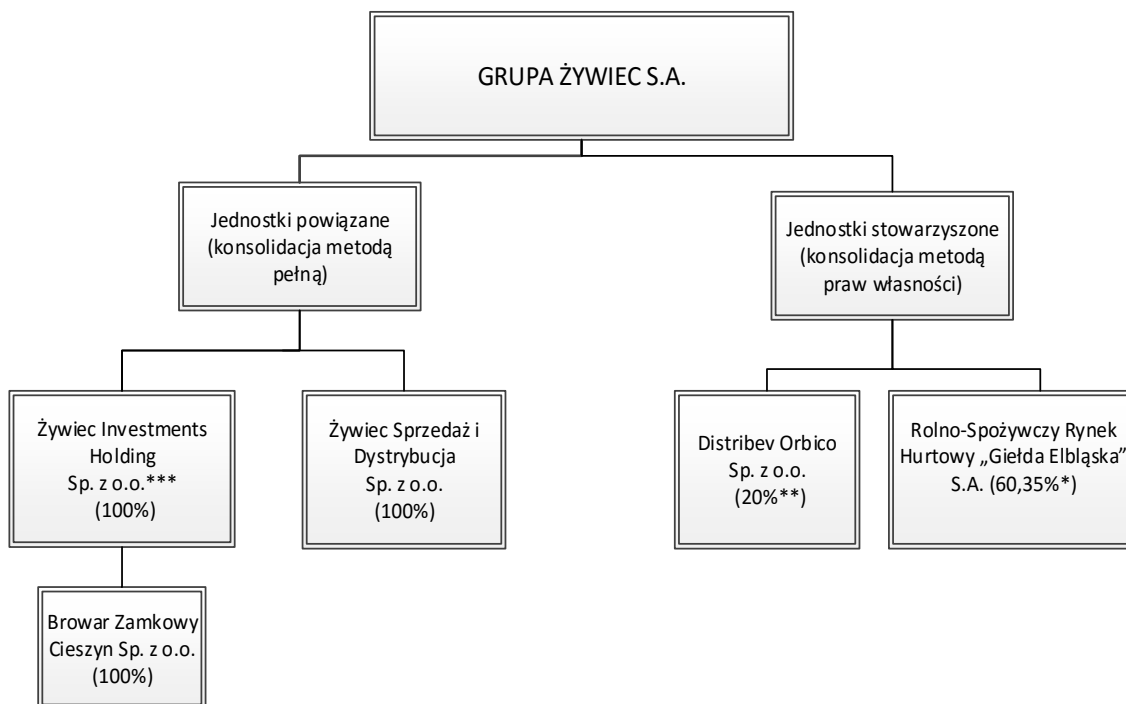
Aktualna struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. (spółki prowadzące działalność operacyjną) oraz jednostek stowarzyszonych z Grupą Kapitałową została przedstawiona poniżej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017



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

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

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

W roku obrotowym 2017 spółki Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. nie dokonywały, poza grupą jednostek powiązanych, żadnych inwestycji ani lokat kapitałowych.

W dniu 26 maja 2017 roku spółka zależna od Grupy Żywiec S.A. Trans Trade - Żywiec Sp. z o.o. w likwidacji została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

7.3. Ważne oszacowania i osądy

Grupa 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 6.6, 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.

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 nocie 37.

d) Podatek odroczony

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

7.4. Przekształcenia danych porównawczych

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

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

7.5. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

(a) Ryzyko cenowe

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

(b) Ryzyko stopy procentowej

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

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

Zarówno w 2017 roku, jak i 2016 roku Grupa 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	637 650	683 442
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	6 376	6 834

(c) Ryzyko walutowe

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kwota 126 315 tys. złotych zobowiązań netto, tj. 84,5% 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 (€)	2 032	690
- USD (\$)	1 353	715
- GBP (£)	787	576

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

w walucie	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
- EURO (€)	35 017	30 603
- USD (\$)	11	2
- 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	32 985	(1 342)	(786)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	(13 758)	467	369	(12 922)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	(13 758)	467	369	(12 922)
31 Grudnia 2016	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	29 913	(713)	(561)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	(13 234)	298	289	(12 647)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	(13 234)	298	289	(12 647)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

	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	32 985	(1 342)	(786)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	13 758	(467)	(369)	12 922
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	13 758	(467)	(369)	12 922

31 Grudnia 2016	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	29 913	(713)	(561)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	13 234	(298)	(289)	12 647
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	13 234	(298)	(289)	12 647

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Ryzyko płynności

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o 337 470 tys. złotych. Biorąc pod uwagę fakt, że Grupa ma możliwość skorzystania z linii kredytowych i emisji obligacji wykorzystywanych do finansowania bieżącej działalności oraz dzięki restrykcyjnej polityce kredytowej zabezpieczającej bieżące wpływy z tytułu sprzedaży, zdaniem Zarządu na dzień 31 grudnia 2017 roku nie występuje istotne ryzyko związane z płynnością jednostki dominującej oraz Grupy. Informacje na temat dostępnych limitów kredytowych przedstawiono w nocie 25 i 26.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy wraz z należnymi odsetkami na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane 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	149 800	507 407	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	941 847	-	-
Razem	1 091 647	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	154 392	20 950	561 708
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	939 136	-	-
Razem	1 093 528	20 950	561 708

7.6. Zarządzanie kapitałem

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Kredyty ogółem [1]	1 579 497	1 622 578
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (Nota 19) [2]	4 059	3 164
Zadłużenie netto [1] – [2] = [3]	1 575 438	1 619 414
Kapitał własny ogółem [4]	149 498	189 047
Kapitał ogółem [3] + [4] = [5]	1 724 936	1 808 461
Wskaźnik zadłużenia [3] / [5]	91 %	89 %

Wskaźnik zadłużenia na dzień 31 grudnia 2017 roku utrzymuje się na poziomie zbliżonym do wskaźnika zadłużenia na dzień 31 grudnia 2016 roku.

7.7. Szacowanie wartości godziwej

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

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

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

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

7.8. 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 postępowania kontrolne w stosunku do Grupy Żywiec S.A. jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej 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 została zakończona do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Pozostałe zabezpieczenia

	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
- gwarancja bankowa na rzecz najemcy budynków stanowiąca zabezpieczenie 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	15 350
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Celnej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z organizacją loterii	160 664	113 548
- gwarancja bankowa na zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw	650	-
Pozostałe zabezpieczenia, razem	177 361	130 682

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:

<u>31 Grudnia 2017</u>	<u>31 Grudnia 2016</u>
8 069 tys. złotych	4 619 tys. złotych

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

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

7.10. Poniesione nakłady inwestycyjne

W 2017 roku wartość poniesionych przez spółki Grupy Kapitałowej nakładów inwestycyjnych wyniosła 143 952 tys. złotych.

7.11. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Żywiec S.A., wraz z poszczególnymi spółkami zależnymi ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej następujące salda wynikające z transakcji z jednostkami powiązanymi:

	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Transakcje z podmiotami powiązanymi		
Należności od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V - jednostka dominująca najwyższego szczebla	26	636
wartość brutto należności	26	636
wartość netto należności	26	636
Należności od jednostek dominujących, razem	26	636
Część krótkoterminowa	26	636

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	1 856	1 417
wartość brutto należności	1 856	1 417
wartość netto należności	1 856	1 417
- w jednostkach stowarzyszonych	178 924	166 924
wartość brutto należności	178 924	166 924
wartość netto należności	178 924	166 924
Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	180 780	168 341
Część krótkoterminowa	180 780	168 341

Długoterminowe pożyczki od jednostek dominujących**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

Krótkoterminowe pożyczki od jednostek dominujących**Pożyczki od jednostek powiązanych**

- Odsetki od pożyczki	879	844
Krótkoterminowe pożyczki od jednostek dominujących, razem	879	844

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek dominujących

- Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	6 260	11 120
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek dominujących, razem	6 260	11 120
Część krótkoterminowa	6 260	11 120

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)

- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	13 809	11 669
- w jednostkach stowarzyszonych	171	12
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	13 980	11 681
Część krótkoterminowa	13 980	11 681

W ciągu 2017 roku Grupa Żywiec S.A., wraz z poszczególnymi spółkami zależnymi ujęła w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów następujące 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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	368	258
- w jednostkach stowarzyszonych	8 639	20 012
Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	9 007	20 270

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	3 296	3 971
- w jednostkach stowarzyszonych	639 090	631 518
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	642 386	635 489

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 jednostkach stowarzyszonych	14	1 207
Przychody netto ze sprzedaży środków trwałych od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	14	1 911

KOSZTY

Koszty licencji marki od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	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 jednostek dominujących)	58 734	69 679
Zakup surowców od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	58 734	69 679

Koszty usług sprzedaży i marketingu od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	-	784
Koszty usług sprzedaży i marketingu od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	-	784

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 od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	184	1 002
Koszty usług badawczych, doradztwa technicznego i nadzoru od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	184	1 002

Pozostałe koszty od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. jednostka dominująca najwyższego szczebla	17 087	21 827
Pozostałe koszty od jednostek dominujących, razem	17 087	21 827

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

Pozostałe koszty od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	9 022	12 474
- w jednostkach stowarzyszonych	3 951	3 335
Pozostałe koszty od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	12 973	15 809
Zakup towarów i półproduktów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	9 764	10 956
- w jednostkach stowarzyszonych	120	-
Zakup towarów i półproduktów od pozostałych jednostek powiązanych (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
Zakupy inwestycyjne od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	118	736
Zakupy materiałów (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	3 913	2 966
Zakupy materiałów (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	3 913	2 966
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 (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	9 720	10 786

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

7.12. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Informacje dotyczące produktów i usług

	2017	2016
Piwo własne	2 231 622	2 356 409
Napoje alkoholowe i bezalkoholowe	-	36 196
RAZEM:	2 231 622	2 392 605

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	2 138 728	2 303 699
Pozostałe kraje	92 894	88 906
RAZEM:	2 231 622	2 392 605

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

Informacje dotyczące głównych klientów

Grupa osiągnęła więcej niż 10 % łącznych przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem uzyskując przychody od spółki stowarzyszonej Distribev Orbico Sp. z o.o. w wysokości 647 729 tys. złotych.

7.13. 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 7.5.

7.14. 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),

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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
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 Lockfeer	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 Lockfeer	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.

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku spółki Grupy Kapitałowej nie udzieliły gwarancji, pożyczek i poręczeń członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

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

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

7.19. Dokonane korekty istotnych błędów

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

7.20. Dodatkowa informacja do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe oraz pozostałe należności - zmiana bilansowa	(24 671)
--	----------

Należności z tytułu aktywów przeznaczonych do zbycia	10 227
--	--------

Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(14 444)
---	-----------------

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	2 711
--	-------

Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	108
--	-----

Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 819
---	--------------

7.21. Roszczenia wobec jednostki dominującej i jednostek zależnych

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

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

8	grunty i prawo użytkowania wielozostego gruntów	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe, razem
Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)							
Bieżący okres							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017	7 198	1 026 828	1 894 030	152 078	532 921	30 373	3 643 428
Umorzenie na 1 stycznia 2017	(1 202)	(714 405)	(1 476 739)	(128 346)	(401 923)	-	(2 722 615)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2017	-	(112)	(1 729)	-	(3 858)	-	(5 699)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017	5 996	312 311	415 562	23 732	127 140	30 373	915 114
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017	7 198	1 026 828	1 894 030	152 078	532 921	30 373	3 643 428
Zwiększenia	-	-	-	-	-	141 212	141 212
Transfer	-	13 520	51 596	3 931	72 720	(141 767)	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	(27 249)	(21 410)	(5 046)	(76 239)	(46)	(129 990)
Inne	-	-	51	-	(51)	-	-
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2017	7 198	1 013 099	1 924 267	150 963	529 351	29 772	3 654 650
Umorzenie na 1 stycznia 2017	(1 202)	(714 405)	(1 476 739)	(128 346)	(401 923)	-	(2 722 615)
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	22 718	21 094	4 446	52 419	-	100 677
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(21 641)	(69 486)	(8 583)	(40 651)	-	(140 361)
Inne	-	-	15	-	(15)	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2017	(1 202)	(713 328)	(1 525 116)	(132 483)	(390 170)	-	(2 762 299)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2017	-	(112)	(1 729)	-	(3 858)	-	(5 699)
Utworzenie odpisów	-	-	(89)	-	(26 703)	(178)	(26 970)
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)	-	(4 091)	-	(5 997)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017	5 996	299 662	397 354	18 480	135 090	29 772	886 354
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017	5 996	312 311	415 562	23 732	127 140	30 373	915 114
Zwiększenia	-	-	-	-	-	141 212	141 212
Transfer	-	13 520	51 596	3 931	72 720	(141 767)	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	(4 531)	(316)	(600)	(23 820)	(46)	(29 313)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - utworzenie	-	-	(89)	-	(26 703)	(178)	(26 970)
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	-	(21 641)	(69 486)	(8 583)	(40 651)	-	(140 361)
Inne	-	-	66	-	(66)	-	-
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017	5 996	299 662	397 354	18 480	135 090	29 772	886 354

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

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

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	7 213	1 022 927	1 900 677	166 258	554 901	26 542	3 678 518
Umorzenie na 1 stycznia 2016	(1 202)	(693 869)	(1 453 868)	(144 250)	(420 792)	-	(2 713 981)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2016	-	(190)	(2 800)	-	(7 999)	(288)	(11 277)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016	6 011	328 868	444 009	22 008	126 110	26 254	953 260
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2016	7 213	1 022 927	1 900 677	166 258	554 901	26 542	3 678 518
Zwiększenia	-	-	-	-	-	132 253	132 253
Transfer	216	7 110	40 780	11 988	68 389	(128 483)	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	(231)	(5 013)	(47 469)	(27 647)	(90 573)	-	(170 933)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	1 804	42	1 479	204	61	3 590
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2016	7 198	1 026 828	1 894 030	152 078	532 921	30 373	3 643 428
Umorzenie na 1 stycznia 2016	(1 202)	(693 869)	(1 453 868)	(144 250)	(420 792)	-	(2 713 981)
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	4 488	46 407	26 230	59 736	-	136 861
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(23 065)	(69 116)	(8 846)	(40 514)	-	(141 541)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(1 959)	(162)	(1 480)	(353)	-	(3 954)
Umorzenie na 31 grudnia 2016	(1 202)	(714 405)	(1 476 739)	(128 346)	(401 923)	-	(2 722 615)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2016	-	(190)	(2 800)	-	(7 999)	(288)	(11 277)
Utworzenie odpisów	-	(95)	(105)	-	(34 202)	-	(34 402)
Wykorzystanie odpisów	-	-	-	-	369	-	369
Rozwiązanie odpisów	-	173	1 176	-	37 974	288	39 611
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2016	-	(112)	(1 729)	-	(3 858)	-	(5 699)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016	5 996	312 311	415 562	23 732	127 140	30 373	915 114
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016	6 011	328 868	444 009	22 008	126 110	26 254	953 260
Zwiększenia	-	-	-	-	-	132 253	132 253
Transfer	216	7 110	40 780	11 988	68 389	(128 483)	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	(231)	(525)	(1 062)	(1 417)	(30 837)	-	(34 072)
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	1 176	-	37 974	288	39 611
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(23 065)	(69 116)	(8 846)	(40 514)	-	(141 541)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	(155)	(120)	(1)	(149)	61	(364)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016	5 996	312 311	415 562	23 732	127 140	30 373	915 114

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

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

Nakłady poniesione w 2017 roku wynoszą 141 212 tys. złotych (132 253 tys. złotych - w 2016 roku), w tym uwzględnione w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych w budowie na dzień 31 grudnia 2017 roku wynoszą 29 772 tys. złotych (30 373 tys. złotych - w 2016 roku).

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

Wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości poszczególnych grup rodzajowych rzeczowych aktywów trwałych wynika ze sprzedaży i likwidacji tych rzeczowych aktywów trwałych i zostało ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych 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 26 970 tys. złotych zostało ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów i związane było z planowaną likwidacją opakowań zwrotnych. Wartość utworzonego odpisu w 2016 roku w kwocie 34 402 tys. złotych została ujęta w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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 39 611 tys. złotych została ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

W 2017 roku kwota odszkodowań komunikacyjnych otrzymanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 441 tys. złotych (w 2016 roku 1 051 tys. złotych).

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

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

Nie ma przesłanek co do utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, utworzony odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w kwocie 26 970 tys. złotych wynika głównie z planowanej likwidacji opakowań zwrotnych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

w tys. zł o ile nie podano inaczej

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

9	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo:		
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	31 881	29 173
- środki transportu	13 239	5 273
Rzeczowe aktywa trwałe pozabilansowe, razem	45 120	34 446

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

10	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów		
koszt wytworzenia sprzedanych produktów	101 953	102 662
koszty sprzedaży	36 515	36 953
koszty ogólnego zarządu	1 893	1 926
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	140 361	141 541

Umowy leasingu operacyjnego, gdzie Grupa jest leasingobiorcą

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółki Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. posiadały umowy z tytułu najmu i dzierżawy z podmiotami niepowiązanymi. Są to umowy na najem lokali mieszkalnych, magazynów, infrastruktury kolejowej oraz pomieszczeń biurowych i palet.

Koszty poniesione przez jednostkę dominującą z tytułu umów najmu i dzierżawy wyniosły w 2017 roku 10 828 tys. złotych. W 2016 roku koszty poniesione przez jednostkę dominującą z tytułu najmu i dzierżawy wyniosły 10 760 tys. złotych.

Koszty z tytułu umów najmu i dzierżawy poniesione przez jednostki zależne wyniosły w 2017 roku 4 246 tys. złotych. W 2016 roku koszty poniesione z tytułu najmu i dzierżawy przez jednostki zależne wyniosły 6 656 tys. złotych.

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

Umowy leasingu operacyjnego, gdzie Grupa jest leasingodawcą

Na dzień 31 grudnia 2017 roku spółki Grupy Kapitałowej posiadały umowy z tytułu najmu i dzierżawy z podmiotami niepowiązanymi.

Przychody z tytułu najmu i dzierżawy terenów i lokali osiągnięte przez jednostkę dominującą w 2017 roku wyniosły 430 tys. złotych, w 2016 roku 604 tys. złotych.

W 2017 roku i w 2016 roku jednostki zależne nie osiągnęły przychodów z tytułu najmu i dzierżawy terenów i lokali.

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

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

11	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Zobowiązania z tytułu leasingu nieodwoływalnego operacyjnego		
poniżej jednego roku	11 916	8 721
od jednego do pięciu lat	21 750	19 328
Zobowiązania z tytułu leasingu nieodwoływalnego operacyjnego	33 666	28 049

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

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

12

	znaki towarowe (produktów)	oprogramowanie komputerowe	licencje	prawa autorskie, patenty i inne przemysłowe prawa własności, prawa operacyjne i związane ze świadczaniem usług	wartości niematerialne w toku wytwarzania	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne, razem
Tabela ruchu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)							
Bieżący okres							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017	25 584	147 209	22 238	4	3 241	3 908	202 184
Umorzenie na 1 stycznia 2017	-	(116 807)	(15 016)	-	-	(3 900)	(135 723)
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	29 656	7 222	4	3 241	8	47 100
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017	25 584	147 209	22 238	4	3 241	3 908	202 184
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	147 124	22 238	4	1 134	4 561	200 645
Umorzenie na 1 stycznia 2017	-	(116 807)	(15 016)	-	-	(3 900)	(135 723)
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	1 956	-	-	-	-	1 956
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 211)	-	-	-	(89)	(9 300)
Umorzenie na 31 grudnia 2017	-	(124 062)	(15 016)	-	-	(3 989)	(143 067)
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	20 437	7 222	4	1 134	572	36 338
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017	6 969	29 656	7 222	4	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	20 437	7 222	4	1 134	572	36 338

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

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

12 cd.

	znaki towarowe (produktów)	oprogramowanie komputerowe	licencje	prawa autorskie, patenty i inne przemysłowe prawa własności, prawa operacyjne i związane ze świadczaniem usług			
				wartości niematerialne w toku wytwarzania	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne, razem	
Okres porównawczy							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2016	25 584	147 008	22 238	4	4 065	3 906	202 805
Umorzenie na 1 stycznia 2016	-	(107 528)	(15 016)	-	-	(3 900)	(126 444)
Skumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2016	(18 615)	-	-	-	-	-	(18 615)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016	6 969	39 480	7 222	4	4 065	6	57 746
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2016	25 584	147 008	22 238	4	4 065	3 906	202 805
Zwiększenia	-	-	-	-	3 527	-	3 527
Transfer	-	4 351	-	-	(4 351)	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż / likwidacja	-	(4 150)	-	-	-	-	(4 150)
Inne	-	-	-	-	-	2	2
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2016	25 584	147 209	22 238	4	3 241	3 908	202 184
Umorzenie na 1 stycznia 2016	-	(107 528)	(15 016)	-	-	(3 900)	(126 444)
Zmniejszenia - sprzedaż / likwidacja	-	602	-	-	-	-	602
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 881)	-	-	-	-	(9 881)
Umorzenie na 31 grudnia 2016	-	(116 807)	(15 016)	-	-	(3 900)	(135 723)
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	29 656	7 222	4	3 241	8	47 100
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2016	6 969	39 480	7 222	4	4 065	6	57 746
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 - wykorzystanie	-	3 263	-	-	-	-	3 263
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 881)	-	-	-	-	(9 881)
Inne	-	-	-	-	-	2	2
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2016	6 969	29 656	7 222	4	3 241	8	47 100

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

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

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

W 2017 roku utworzono odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 4 201 tys. złotych. W 2016 roku wartość utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych wynosiła 4 009 tys. złotych.

Zarząd Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. oszacował okres użytkowania znaków towarowych jako nieokreślony. Wartość bilansowa znaków towarowych na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2017 roku wynosi 6 969 tys. złotych natomiast wartość bilansowa licencji na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 wynosi 7 222 tys. złotych. Zarząd Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. przyjął okres użytkowania licencji jako nieokreślony ponieważ, nie istnieją żadne dane dające się przewidzieć ograniczenia okresu, w którym można spodziewać się, że ten składnik aktywów będzie generował wpływ pieniężny netto dla Spółki. Zdaniem Zarządu, rynek piwa w Polsce będzie wykazywał tendencję wzrostową w perspektywie wielu lat i w związku z tym nie stwierdzono przesłanek utraty wartości licencji.

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

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

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

14

Jednostki stowarzyszone

Nazwa jednostki	Siedziba Kraj	31 grudzień 2017		31 grudzień 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 stowarzyszone								
Distribev Orbico Sp. z o.o.	Polska	metoda praw własności	20,0%	metoda praw własności	20,0%	14 984	2015	Spółka stowarzyszona z Grupą Żywiec S.A. od 1 lutego 2016 roku
Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy "Giełda Elbląska" S.A.	Polska	metoda praw własności	60,35%*	metoda praw własności	60,35%*	5 490	2002	Spółka stowarzyszona z Grupą Żywiec S.A.
Razem						20 474		

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wartość bilansowa	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Stan na początek roku	27 611	8 783
Udział w (stratach)/zyskach	(745)	1 372
Wartość netto przejętych udziałów	-	17 456
Stan na koniec okresu	26 866	27 611

Skrócone informacje finansowe jednostek stowarzyszonych

Rolno Spożywczy Rynek Hurtowy „Giełda Elbląska” S.A.	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Aktywa	15 086	14 940
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	425	443
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody	4 537	4 278
Zysk netto	329	182

Distribev Orbico Sp. z o.o.	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Aktywa	666 847	532 455
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	549 518	422 135
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.02.2016 do 31.12.2016
Przychody	2 033 527	1 974 111
(Strata)/zysk netto	(2 454)	8 061

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

15		31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Należności handlowe oraz pozostałe należności		715 898	691 227
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych		442 547	437 488
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych		(13 767)	(8 028)
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych netto		428 780	429 460
Należności handlowe od jednostek powiązanych	Nota 7.11	180 806	168 977
Zaliczki na poczet usług		2 605	1 660
Należności budżetowe		9 543	41 651
Pozostałe należności długoterminowe i krótkoterminowe		40 075	18 147
Rozliczenia międzyokresowe		54 089	31 332
Część długoterminowa		2 712	3 710
- koszty oprogramowania komputerowego		499	-
- umowy o współpracę		2 213	3 002
- koszty koncesji		-	708
Część krótkoterminowa		51 377	27 622
- umowy o współpracę		3 037	4 166
- przedpłaty za korzystanie z oprogramowania komputerowego		2 078	328
- ubezpieczenia rzeczowe, majątkowe		596	546
- koszty koncesji		710	1 731
- rozliczenie międzyokresowe przychodów		10 586	3 314
- naliczona akcyza od niesprzedanych produktów		23 678	10 148
- VAT od sprzedaży opakowań		466	391
- pozostałe		10 226	6 998
Należności handlowe oraz pozostałe należności, razem		715 898	691 227
Część długoterminowa		20 551	13 164
Część krótkoterminowa		695 347	678 063
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	647

Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności handlowe od jednostek niepowiązanych w wysokości 13 767 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku - 8 028 tys. złotych) zostały objęte odpisem aktualizującym. Struktura czasowa tych należności przedstawia się następująco:

	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
bieżące	1 877	4 994
1 do 6 miesięcy	4 506	62
ponad 6 miesięcy	7 384	2 972

Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności handlowe od jednostek niepowiązanych w kwocie 100 881 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku - 171 488 tys. złotych) były przeterminowane, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. Należności te, przy uwzględnieniu czynnika perspektywnego, 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	89 923	101 776
1 do 6 miesięcy	9 303	55 988
ponad 6 miesięcy	1 655	13 724

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. Grupa 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 327 899 tys. złotych (w 2016 roku - 257 972 tys. złotych).

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

	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
- waluta funkcjonalna (PLN)	695 944	679 559
- EUR (€)	8 476	3 053
- dolar amerykański (\$)	4 709	2 988
- funt brytyjski (£)	3 698	2 963
- pozostałe waluty	3 071	2 664
Razem	715 898	691 227

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

16	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych		
Stan na początek okresu	8 028	7 941
- utworzenie odpisów aktualizujących	6 413	672
- spisanie należności w ciągu roku (objętych odpisem aktualizującym)	(672)	(585)
- rozwiązanie niewykorzystanych odpisów aktualizujących	(2)	-
Stan na koniec okresu	13 767	8 028

Saldo odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 1 029 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku 1 261 tys. złotych).

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości należności handlowych w 2017 roku w kwocie 6 413 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 672 tys. złotych została ujęta w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w kosztach sprzedaży.

Rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości za 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 nie miało miejsca rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości należności.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

17	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Zapasy		
surowce	7 993	6 409
opakowania	11 542	9 943
półprodukty i produkty w toku	28 124	27 953
wyroby gotowe	29 079	29 071
towary	2 834	6 332
materiały	15 361	16 192
Zapasy, razem	94 933	95 900

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

Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów wyniosła 782 957 tys. złotych (w 2016 - 865 895 tys. złotych) i została ujęta w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2017

18 Odpisy aktualizujące wartość zapasów	<i>surowce i opakowania</i>	<i>półprodukty i produkty w toku</i>	<i>wyroby gotowe</i>	<i>towary</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	124	435
utworzenie odpisów w okresie	1 822	356	2 175	-	4 353
wykorzystanie odpisów w okresie	(1 378)	(68)	(1 647)	(124)	(3 217)
Stan na 31 grudnia 2016	444	288	839	-	1 571

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

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

19	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 925	2 809
Lokaty krótkoterminowe	134	355
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	4 059	3 164

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty lokowane są w następujących bankach:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Bank Handlowy S.A.	3 963	3 158
Pozostałe	96	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	4 059	3 164

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	4 059	3 164
Kredyt w rachunku bieżącym	(136 599)	(132 338)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	22 491
Razem netto	(132 540)	(106 683)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

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

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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

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

22

Pozostałe kapitały

	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	podatek odroczoney	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
Wyplata 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
Wyplata 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.

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

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

23	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe		
od jednostek powiązanych	400 000	400 000
Pożyczki	Nota 7.11 400 000	400 000
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	844
Odsetki od pożyczek	Nota 7.11 879	844
od pozostałych jednostek	136 771	132 598
Kredyt w rachunku bieżącym	136 599	132 338
Odsetki od kredytów	172	260
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, razem	137 650	133 442

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

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

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.

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

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

26

Zobowiązania krótkoterminowe 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			
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	100 000	PLN	29 624	PLN	70 376	PLN	WIBOR + marża	26.04.2018	niezabezpieczone
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	70 000	PLN	32 140	PLN	37 860	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
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	13 000	PLN	8 364	PLN	4 636	PLN	WIBOR + marża	05.04.2018	niezabezpieczone
Odsetki od kredytów krótkoterminowych				172						
Odsetki od pożyczek długoterminowych				879						
Razem		303 000		137 650		166 401				

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			
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	100 000	PLN	27 227	PLN	72 773	PLN	WIBOR + marża	27.04.2017	niezabezpieczone
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	70 000	PLN	46 226	PLN	23 774	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
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	10 000	PLN	4 181	PLN	5 819	PLN	WIBOR + marża	06.04.2017	niezabezpieczone
Odsetki od kredytów krótkoterminowych				260						
Odsetki od pożyczek długoterminowych				844						
Razem		300 000		133 442		167 662				

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

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

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

27	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		
Stan na początek okresu	54 890	61 394
zwiększenia (z tytułu)	2 871	(931)
- aktualizacja szacunków	2 871	4
- pozostałe	-	(935)
rozwiązanie (z tytułu)	(83)	(5 573)
- aktualizacja szacunków	(83)	(5 573)
Stan zobowiązań długoterminowych z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na koniec okresu, w tym:	57 678	54 890
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	20 552	19 337
Zobowiązania długoterminowe z tytułu nagród jubileuszowych	37 126	35 553

28	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		
Stan na początek okresu	4 254	4 871
zwiększenia (z tytułu)	5 375	4 908
- aktualizacja szacunków	1 022	81
- pozostałe	4 353	4 827
wykorzystanie (z tytułu)	(4 353)	(4 995)
- wypłata odpraw emerytalnych	(389)	(512)
- wypłata nagród jubileuszowych	(3 964)	(4 483)
rozwiązanie	-	(530)
- aktualizacja szacunków	-	(530)
Stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na koniec okresu, w tym:	5 276	4 254
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	785	639
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu nagród jubileuszowych	4 491	3 615

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	59 144	39 168	19 976
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 190	2 356	834
Koszt odsetekowy	1 822	1 211	611
Straty aktuarialne	3 151	2 846	305
Świadczenia wypłacone	(4 353)	(3 964)	(389)
Stan na 31 grudnia 2017	62 954	41 617	21 337
Zobowiązania długoterminowe	57 678	37 126	20 552
Zobowiązania krótkoterminowe	5 276	4 491	785

Okres porównawczy	Ogółem zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	Nagrody jubileuszowe	Świadczenia emerytalne i rentowe
Stan na 1 stycznia 2016	66 265	46 561	19 704
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 600	2 825	775
Koszt odsetekowy	2 042	1 439	603
(Zyski) aktuarialne	(7 768)	(7 174)	(594)
Świadczenia wypłacone	(4 995)	(4 483)	(512)
Stan na 31 grudnia 2016	59 144	39 168	19 976
Zobowiązania długoterminowe	54 890	35 553	19 337
Zobowiązania krótkoterminowe	4 254	3 615	639

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	3 190	3 600
Koszt odsetekowy	1 822	2 042
Straty/(zyski) aktuarialne netto ujęte w trakcie roku	3 151	(7 768)
Ogółem, ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	8 163	(2 126)

Główne przyjęte założenia aktuarialne na dzień 31.12.2017	2017	2018 i następne
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 następne
Stopa dyskonta	3,00%	3,00%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	1,2%	1,9%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

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

29	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Odroczony podatek dochodowy:		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(67 593)	(41 967)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	142 130	135 820
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto:	74 537	93 853

30	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób następujący:		
Stan na początek okresu	(93 853)	(165 229)
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	19 370	69 988
Wycena instrumentu finansowego	(54)	882
Podatek odroczonego związany ze sprzedażą jednostki zależnej	-	506
Stan na koniec okresu	(74 537)	(93 853)

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

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

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	38 109	3 858	41 967
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	24 305	1 375	25 680
Wycena instrumentu finansowego	-	(54)	(54)
Stan na 31 grudnia 2017	62 414	5 179	67 593
Okres porównawczy			
Stan na 1 stycznia 2016	54 261	4 397	58 658
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	(16 152)	(1 421)	(17 573)
Wycena instrumentu finansowego	-	882	882
Stan na 31 grudnia 2016	38 109	3 858	41 967

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 przejściowe od znaków towarowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Okres bieżący										
Stan na 1 stycznia 2017	12 053	8 128	76 642	24 387	8 186	1 320	1 845	-	3 259	135 820
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	1 810	403	(6 685)	276	9 593	657	10	-	246	6 310
Stan na 31 grudnia 2017	13 863	8 531	69 957	24 663	17 779	1 977	1 855	-	3 505	142 130
Okres porównawczy										
Stan na 1 stycznia 2016	14 976	9 617	79 632	11 642	-	4 087	1 715	75 650	26 568	223 887
Podatek odroczonego związany ze sprzedażą jednostki zależnej (Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	(2 923)	(1 489)	(2 990)	12 745	8 186	(2 767)	130	(75 650)	(22 803)	(87 561)
Stan na 31 grudnia 2016	12 053	8 128	76 642	24 387	8 186	1 320	1 845	-	3 259	135 820

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

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

33	31 Grudnia 2017	31 Grudnia 2016
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	941 847	939 136
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych	361 585	337 740
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	20 240	22 801
Zobowiązania z tytułu akcyzy	59 182	50 354
Pozostałe zobowiązania budżetowe	10 469	9 923
Zobowiązania z tytułu kaucji	146 619	99 157
Pozostałe zobowiązania i zobowiązania inwestycyjne	32 257	31 203
Fundusz Świadczeń Socjalnych	8	-
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	311 487	387 958
- krótkoterminowe	311 487	387 958
- audyt i usługi konsultingowe	907	2 078
- ścieki, ochrona środowiska	1 193	1 432
- akcyza	33	99
- inne usługi obce	682	831
- koszty promocji i marketingu	229 053	280 288
- nagrody i płace	54 880	60 485
- niewykorzystane urlopy	6 880	6 445
- energia, paliwa i telefony	3 281	4 706
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	14 578	31 594
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, razem	941 847	939 136
Część krótkoterminowa	941 847	939 136
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	39 892	101

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

Wartość godziwa zobowiązań nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

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

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

34

Rezerwy krótkoterminowe na pozostałe zobowiązania i obciążenia

**Rezerwa krótkoterminowa na
restrukturyzację zatrudnienia**

Okres bieżący	
Stan na 1 stycznia 2017	8 445
Ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach	20 156
- <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>	21 508
- <i>Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw</i>	(1 352)
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	(16 577)
Stan na 31 grudnia 2017	12 024
Okres porównawczy	
Stan na 1 stycznia 2016	19 101
Ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach	9 922
- <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>	13 873
- <i>Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw</i>	(3 951)
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	(20 578)
Stan na 31 grudnia 2016	8 445

Rezerwa na restrukturyzację

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

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

Zarząd Grupy Żywiec S.A. przedstawił plan restrukturyzacji Związkowi Zawodowemu 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.

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

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

35		Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)			
przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów w tym:		2 220 310	2 368 872
- od jednostek powiązanych	Nota 7.11	642 386	635 489
- od jednostek niepowiązanych		1 577 924	1 733 383
przychody ze sprzedaży usług, w tym:		11 312	23 733
- od jednostek powiązanych	Nota 7.11	9 359	20 602
- od jednostek niepowiązanych		1 953	3 131
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem		2 231 622	2 392 605

36		Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura terytorialna)			
kraj, w tym:		2 138 728	2 303 699
- od jednostek powiązanych		647 730	651 532
- od jednostek niepowiązanych		1 490 998	1 652 167
eksport, w tym:		92 894	88 906
- od jednostek powiązanych		4 015	4 559
- od jednostek niepowiązanych		88 879	84 347
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem		2 231 622	2 392 605

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

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

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	743 793	814 160
zużycie materiałów pomocniczych	45 093	44 479
usługi transportowe	101 471	108 826
usługi sprzedaży i marketingu	285 965	310 105
zużycie energii	50 954	52 521
remonty	48 137	48 343
wynagrodzenia i świadczenia	294 165	291 014
amortyzacja	149 661	151 422
inne koszty	143 209	153 354
Koszty według rodzaju, razem	1 862 448	1 974 224
zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	(5 929)	7 256
koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(651 930)	(694 734)
koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(167 350)	(184 019)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 037 239	1 102 727
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 151	56 357
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 057 390	1 159 084
Inne koszty		
Zmniejszenie zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych	(33 582)	(29 458)
Koszty pozostałych usług obcych	103 431	113 023
Koszty utworzenia i rozwiązania odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 177	(4 833)
Koszty podatków i opłat	31 686	39 289
Koszty licencji	12 736	14 130
Inne	26 761	21 203
Razem	143 209	153 354
W kosztach wynagrodzeń zawarte są składki na Pracowniczy Program Emerytalny w kwocie 8 964 tys. złotych w 2017 roku oraz w kwocie 9 108 tys. złotych w 2016 roku.		
Dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej składka na Pracowniczy Program Emerytalny wyniosła 364 tys. złotych w 2017 roku i 262 tys. złotych w 2016 roku.		
Zmniejszenie zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych jest wyliczane w oparciu o szacunki Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.		
Grupa Żywiec S.A. do 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 netto		
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(21 043)	(29 145)
Pozostałe straty netto, razem	(21 043)	(29 145)
39	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Pozostałe przychody		
Odsetki	-	2 090
Dywidendy otrzymane	-	165
Pozostałe przychody, razem	-	2 255

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

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

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	20	347
- pozostałe odsetki	92	245
Przychody odsetkowe, razem	112	592

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	15 265	15 733
- odsetki pozostałe	49	372
Koszty odsetkowe, razem	15 314	16 105

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	4 306	(4 080)
- pozostałe	(1 813)	(911)
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe, razem	2 960	(4 934)

	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Zysk na sprzedaży udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych		
Zysk na sprzedaży udziałów	-	36 094
Zysk na sprzedaży udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych, razem	-	36 094

W 2016 roku Spółka Dtribev Holding Sp. z o.o. (spółka zależna od Grupy Żywiec S.A.) sprzedała 80% udziałów spółki zależnej Dtribev Sp. z o.o. W wyniku tej transakcji Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. uzyskała zysk na sprzedaży części udziałów jednostki zależnej w kwocie 36 094 tys. złotych.

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

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

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	63 004	72 324
część bieżąca	43 634	2 336
część odroczone	19 370	69 988

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

Zysk przed opodatkowaniem	321 554	344 897
Podatek według stawki 19 %	61 095	65 530
Przychód niepodlegający opodatkowaniu (wypłata z zysku spółki stowarzyszonej)	(124)	(31)
Przychody/koszty niepodatkowe związane ze sprzedażą jednostki zależnej	-	1 686
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	2 084	2 164
Udział w stratach/(zyskach) netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	142	(261)
Pozostałe	(193)	3 236
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	63 004	72 324

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

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

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.