



Grupa Żywiec

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

III KWARTAŁ 2019

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

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018, poz. 757).

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018, z wyjątkiem zmian w polityce rachunkowości związanych z wprowadzeniem od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 „Leasing”.

Grupa zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16:C5(b). Wobec tego Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych, lecz ujęła skumulowany efekt przyjęcia MSSF 16 jako korektę kapitału własnego (niepodzielonego zysku) na dzień 1 stycznia 2019 roku.

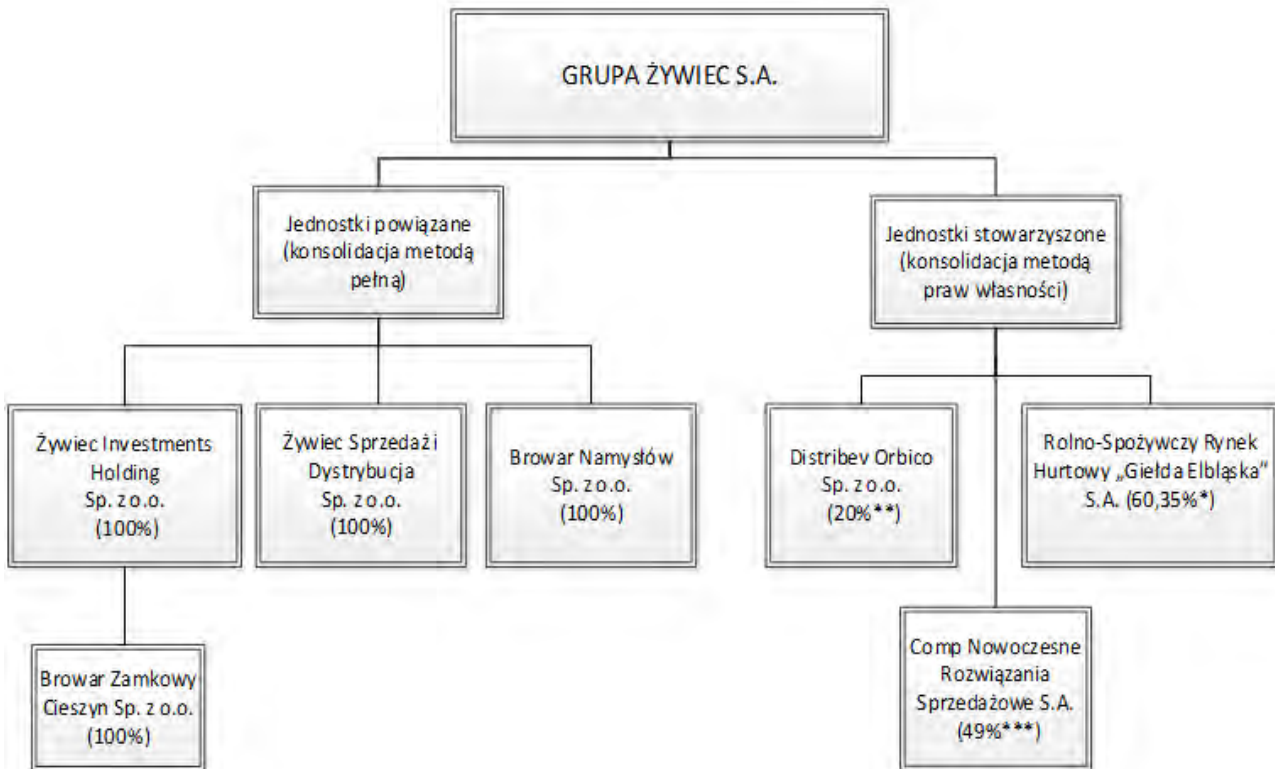
Szczegółowa informacja dotycząca zmian związanych z zastosowaniem MSSF 16 została opisana w notcie XXIV niniejszego skonsolidowanego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego.

Zastosowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym główne zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

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

II. Organizacja Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

Na dzień 30 września 2019 roku Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. („Grupa Kapitałowa”) składała się z 8 spółek (w tym m. in. 3 spółki produkcyjne). Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Grupa Żywiec S.A., pozostałe spółki są spółkami zależnymi bezpośrednio od Grupy Żywiec S.A., za wyjątkiem Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o., który jest jednostką bezpośrednio zależną od Żywiec Investments Holding Sp. z o.o., a Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy „Giełda Elbląska” S.A., Dtribev Orbico Sp. z o.o. oraz Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. są jednostkami stowarzyszonymi. Podstawowym segmentem działalności Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. jest produkcja piwa oznaczona kodem PKD 2007 – 1105 Z.



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

** Grupa Żywiec S.A. posiada 20% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Dtribev Orbico Sp. z o.o. pośrednio przez Spółkę Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.

*** Grupa Żywiec S.A. posiada 49% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. pośrednio poprzez Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.

Dnia 1 kwietnia 2019 roku Grupa Żywiec S.A. zawarła umowę rozporządzającą pomiędzy Spółką a Chicago Poland Investment Group, LLC, na mocy której Spółka stała się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Browar Namysłów Sp. z o.o.

Od dnia 1 kwietnia 2019 roku Grupa Żywiec S.A. sprawuje bezpośrednią kontrolę nad spółką Browar Namysłów Sp. z o.o. posiadając 100% praw głosów wynikających z udziałów.

W dniu 15 marca 2019 roku Spółka otrzymała informację, że Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję o wyrażeniu zgody na zawiązanie wspólnego przedsięwzięcia ze Spółką zależną Comp S.A. z siedzibą w Warszawie (tj. Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie).

Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. (spółka zależna w 100% od Grupy Żywiec S.A.) posiada 49% udziałów w nowo powołanej spółce, która będzie komercjalizowała rozwiązania związane z M/platform na rynku FMCG. Spółka jest podmiotem zależnym od Spółki zależnej Comp S.A. z siedzibą w Warszawie, a jej wyniki będą konsolidowane przez Comp S.A. z siedzibą w Warszawie.

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

W dniu 23 lipca 2019 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Członka Zarządu i Dyrektora ds. Marketingu, Pani Małgorzaty Lubelskiej, w sprawie rezygnacji z dniem 1 września 2019 roku z funkcji Członka Zarządu. Rezygnacja Pani Małgorzaty Lubelskiej związana jest z realizacją przez nią kolejnych planów zawodowych w Grupie Heineken.

W dniu 11 września 2019 roku Grupa Żywiec S.A. (dalej: „Spółka”) podpisała z Heineken International B.V. z siedzibą w Amsterdamie, trzyletnią umowę pożyczki z limitem do wysokości 400 000 tys. złotych i z terminem obowiązywania do dnia 31 sierpnia 2022 roku.

Pożyczka przeznaczona jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena pożyczki oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża, która została ustalona na poziomie rynkowym. Pozostałe zapisy nie odbiegają od warunków standardowych dla tego rodzaju umów. Umowa ta zastąpiła dotychczasową umowę pożyczki z dnia 29 sierpnia 2016 roku.

W dniu 24 września 2019 roku Grupa Żywiec S.A. („Pożyczkodawca”) podpisała ze spółką zależną Browar Namysłów Spółka z o.o. („Pożyczkobiorca”) umowę pożyczki w wysokości 125 000 tys. złotych. Pożyczka została zawarta na czas nieokreślony i jest przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Oprocentowanie pożyczki oparte jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża. Część pożyczki w kwocie 105 000 tys. złotych została wypłacona do 27 września 2019 roku, pozostała część w kwocie 20 000 tys. złotych zostanie wypłacona w transzach po 5 000 tys. złotych do dnia 31 grudnia 2019 roku.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

III kwartał 2019 roku

W trzecim kwartale 2019 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 1 076 913 tys. złotych podczas gdy w takim samym okresie 2018 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 958 907 tys. złotych.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2019 roku wyniósł 153 145 tys. złotych.

W wyniku osiągniętego zysku z działalności operacyjnej, w trzecim kwartale 2019 roku zanotowano również zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w wysokości 109 633 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2018 roku Grupa Kapitałowa zanotowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w wysokości 116 781 tys. złotych.

W trzecim kwartale Grupa Żywiec kontynuowała strategię budowania wartości. Spółka zwiększyła przychody z każdego hektolitra piwa, a także przychody z segmentu marek premium (Żywiec, Heineken, Desperados, Strefa Zero). Marki browaru Namysłów również kontynuowały dynamiczny wzrost sprzedaży, co pozytywnie wpłynęło na poziom przychodów Grupy Żywiec. Spółka notuje efekt synergii związany z tym, że marka Namysłów dostarcza dodatkową wartość w rosnącym segmencie marek regionalnych.

Na wysokość zysku negatywnie wpłynął spadek sprzedaży w segmencie marek ekonomicznych, a także wzrost kosztów produkcji, opakowań i wynagrodzeń. Jednorazowo na wynik Spółki wpłynęły także koszty akwizycji Browaru Namysłów Sp. z o.o..

„Jesteśmy zadowoleni, że Grupa Żywiec zwiększa sprzedaż i przychody w najszybciej rosnącym segmencie marek premium. Bardzo dobre wyniki marki Namysłów i efekty synergii potwierdzają, że Browar Namysłów doskonale uzupełnia ofertę Grupy Żywiec i wspiera jej rozwój w kierunku w którym idą trendy konsumenckie. Mimo trudniejszej niż w 2018 roku sytuacji rynkowej nasza strategia budowania wartości konsekwentnie przynosi rezultaty i będziemy ją kontynuować. Odczuwamy presję wzrostu kosztów działalności związanych z inflacją kosztów produkcji, wynagrodzeń ale także rosnącego zróżnicowania naszego portfolio produktów i równolegle do realizacji planów komercyjnych wdramy działania zwiększające efektywność” – powiedział Francois-Xavier Mahot, prezes Grupy Żywiec S.A.

Trzy kwartały 2019 roku (narastająco)

Narastająco przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za trzy kwartały 2019 roku wyniosły 2 806 072 tys. złotych, co oznacza wzrost o 7,9% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej za trzy kwartały 2019 roku wyniósł 283 985 tys. złotych.

Narastająco zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki za trzy kwartały 2019 roku wyniósł 207 207 tys. złotych, co stanowi spadek o 13,9% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

III kwartał 2019 roku

W trzecim kwartale 2019 roku przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 940 482 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2018 roku wyniosły 960 716 tys. złotych, co oznacza spadek przychodów netto w 2019 roku o 2,1%.

Zysk z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2019 roku wyniósł 138 482 tys. złotych.

Zysk netto za trzeci kwartał 2019 roku wyniósł 203 521 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie roku ubiegłego Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 114 839 tys. złotych.

Trzy kwartały 2019 roku (narastająco)

Narastająco przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za trzy kwartały 2019 roku wyniosły 2 547 740 tys. złotych, co oznacza spadek o 2,5% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Zysk z działalności operacyjnej za trzy kwartały 2019 roku wyniósł 265 621 tys. złotych.

Narastająco zysk netto za trzy kwartały 2019 roku wyniósł 299 544 tys. złotych, co stanowi wzrost o 23,8% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego. Na wzrost wyniku finansowego w okresie sprawozdawczym wpłynął osiągnięty zysk z tytułu umorzenia udziałów Spółki zależnej Browar Namysłów Sp. z o.o. w kwocie 104 500 tys. złotych.

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

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
Bilans otwarcia	1 049	392	500	3 365
Zwiększenie	705	3 407	-	638
Rozwiązanie	-	-	-	(1 953)
Wykorzystanie	(1 232)	(3 277)	(368)	(1 918)
Bilans zamknięcia	522	522	132	132

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
Bilans otwarcia	963	392	500	3 365
Zwiększenie	716	3 263	-	638
Rozwiązanie	-	-	-	(1 953)
Wykorzystanie	(1 200)	(3 176)	(368)	(1 918)
Bilans zamknięcia	479	479	132	132

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

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych</i>	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
Bilans otwarcia	16 315	14 682	13 523	13 767
Bilans otwarcia Browar Namysłów	-	2 964	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	272	3 014	576	763
Spisanie należności (objętych odpisem)	(76)	(3 731)	-	(413)
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	(2 145)	(2 563)	-	(18)
Bilans zamknięcia	14 366	14 366	14 099	14 099

<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i>	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
Bilans otwarcia	33 285	26 176	38 744	27 237
Zawiązanie odpisów	4 071	11 438	5 975	17 486
Rozwiązanie odpisów	-	(258)	(366)	(370)
Bilans zamknięcia	37 356	37 356	44 353	44 353

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych</i>	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
Bilans otwarcia	13 444	14 458	13 220	13 518
Utworzenie odpisów aktualizujących	53	2 621	582	706
Spisanie należności (objętych odpisem)	(76)	(3 658)	-	(413)
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	-	-	-	(9)
Bilans zamknięcia	13 421	13 421	13 802	13 802

<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i>	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018	01.01.2018 - 30.09.2018
Bilans otwarcia	33 136	26 002	38 684	27 177
Zawiązanie odpisów	4 071	11 438	5 975	17 486
Rozwiązanie odpisów	-	(233)	(366)	(370)
Bilans zamknięcia	37 207	37 207	44 293	44 293

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

Na dzień 30 września 2019 roku rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe kształtowały się następująco:

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

<i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i>	30 września 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	13 925	12 024
Utworzenie dodatkowych rezerw	10 713	15 397
Rozwiązanie/korekta rezerw	(842)	(1 596)
Wykorzystanie rezerw	(9 891)	(11 900)
Bilans zamknięcia	13 905	13 925

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

Skonsolidowany Raport Kwartalny
na dzień i za okres zakończony 30.09.2019

<i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	30 września 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	22 542	57 678
Zwiększenia (aktualizacja szacunków)	-	187
Zwiększenia (pozostałe)	213	-
Rozwiązania (aktualizacja szacunków)	-	(35 323)
Bilans zamknięcia	22 755	22 542

<i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	30 września 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	2 508	5 276
Zwiększenia z tytułu:	-	5 234
- aktualizacja szacunków	-	53
- pozostałe	-	5 181
Wykorzystanie z tytułu:	-	(5 181)
- wypłata odpraw emerytalnych	-	(453)
- wypłata nagród jubileuszowych	-	(4 728)
Rozwiązanie:	(901)	(2 821)
- aktualizacja szacunków	-	(2 821)
- pozostałe	(901)	-
Bilans zamknięcia	1 607	2 508

Ogółem stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz stan zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych w spółkach Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. na dzień 30 września 2019 roku wyniósł 38 267 tys. złotych, co oznacza spadek o 708 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

<i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i>	30 września 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	11 769	10 012
Utworzenie dodatkowych rezerw	8 025	12 342
Rozwiązanie/korekta rezerw	(506)	(1 517)
Wykorzystane rezerwy	(7 968)	(9 068)
Bilans zamknięcia	11 320	11 769

<i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	30 września 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	20 657	48 311
Rozwiązanie rezerw (aktualizacja szacunków)	-	(27 654)
Bilans zamknięcia	20 657	20 657

<i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	30 września 2019	31 grudnia 2018
Bilans otwarcia	2 327	4 258
Zwiększenia:	-	4 111
- pozostałe	-	4 111
Wykorzystanie z tytułu:	-	(4 111)
- wypłata odpraw emerytalnych	-	(438)
- wypłata nagród jubileuszowych	-	(3 673)
Rozwiązanie:	(901)	(1 931)
- aktualizacja szacunków	-	(1 931)
- pozostałe	(901)	-
Bilans zamknięcia	1 426	2 327

W jednostce dominującej Grupa Żywiec S.A. stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz stan zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na dzień 30 września 2019 roku wyniósł 33 403 tys. złotych, co oznacza spadek o 1 350 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

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

Zarząd Grupy Żywiec S.A. przedstawił Związkowi Zawodowemu plan restrukturyzacji bieżącego roku (Program Redukcji 2019) pod koniec 2018 roku.

W ciągu trzech kwartałów 2019 roku rezerwy związane na Program Redukcji 2019 zostały skorygowane o faktycznie przysługujące indywidualnym pracownikom kwoty odpraw i część z nich została już wypłacona.

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

Na dzień 30 września 2019 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wystąpiło zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 57 261 tys. złotych co oznacza wzrost o 55 580 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2018 roku.

W trzecim kwartale 2019 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wystąpiło aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 97 352 tys. złotych, co oznacza wzrost o 4 935 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Na dzień 30 września 2019 roku w Grupie Żywiec S.A. nie wystąpiło zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, natomiast aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 84 400 tys. złotych, co oznacza spadek o 2 543 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	178 970	106 194
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	2 279	1 720

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	142 936	78 316
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	193	-

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

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

	30.09.2019	31.12.2018
Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.	30 195	35 462
Grupa Żywiec S.A.	23 404	33 600

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

Grupa Żywiec S.A. oraz jej jednostki zależne nie posiadają istotnych zobowiązań ani roszczeń, co do których wszczęto postępowania sądowe i administracyjne za wyjątkiem sytuacji opisanej w nocie XXII niniejszego skróconego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

XIII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

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

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

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

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

XVI. Transakcje w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. pomiędzy podmiotami powiązanymi

W trzecim kwartale 2019 roku emitent ani jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym przenosi się do początkowej wyceny kosztu niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań.

Rachunkowość zabezpieczeń zostaje zakończona w chwili, gdy Spółka odwoła powiązanie zabezpieczające, w chwili upływu terminu zapadalności lub sprzedaży instrumentu zabezpieczającego lub jego realizacji, albo kiedy przestaje ono spełniać wymogi kwalifikujące go do stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Zyski lub straty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w tym czasie w kapitale własnym pozostają w kapitale własnym i są przenoszone do początkowej wyceny niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań. Jeżeli nie przewiduje się realizacji prognozowanej transakcji, zysk lub stratę skumulowane w kapitale własnym ujmuje się bezpośrednio w wynik okresu, w którym transakcja przestała być oczekiwana.

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

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

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

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

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

W dniu 6 marca 2019 roku Zarząd Grupy Żywiec S.A. po akceptacji Rady Nadzorczej Spółki przedstawił następującą propozycję podziału zysku za rok 2018 w wysokości 312 699 tys. złotych:

- przeznaczyć cały fundusz rezerwowy w kwocie 4 903 tys. złotych oraz część zysku za rok 2018 w wysokości 303 237 tys. złotych na wypłatę dywidendy za rok 2018 w łącznej wysokości 30 złotych za jedną akcję,
- przeznaczyć pozostałą część zysku za rok obrotowy 2018 w kwocie 9 462 tys. złotych na zasilenie funduszu rezerwowego przeznaczonego na wypłatę dywidendy w latach przyszłych.

Uchwałą nr 3 z dnia 8 kwietnia 2019 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjęto decyzję o wypłacie dywidendy za rok obrotowy 2018 w wysokości 30 złotych za jedną akcję oraz, że uprawnionymi do dywidendy będą akcjonariusze Spółki będący właścicielami akcji w dniu 16 kwietnia 2019 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 25 kwietnia 2019 roku.

Zadeklarowana i wypłacona dywidenda w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła:

- 30 złotych w 2019 roku (za 2018 rok),
- 15 złotych w 2018 roku (za 2017 rok),
- 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).

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

Nie wystąpiły wydarzenia po dacie bilansowej, które należałoby ująć w niniejszym skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na dzień i za okres zakończony 30 września 2019 roku.

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

Bieżąca działalność gospodarcza Spółki związana jest z licznymi zobowiązaniami warunkowymi wynikającymi ze sporów sądowych i roszczeń publiczno-prawnych w tym Organów Podatkowych i podmiotów prywatnych. W opinii Zarządu Spółki jak i jej ekspertów ryzyko wypływu środków wynikających z tych zobowiązań warunkowych jest możliwe, ale nie jest prawdopodobne i dlatego nie rozpoznano rezerw na te zdarzenia. Analogiczne zdarzenia mogą skutkować aktywami warunkowymi. Istotne zobowiązania i aktywa warunkowe Spółki są opisane poniżej.

Zobowiązania warunkowe

W dniu 19 września 2018 roku Grupa Żywiec S.A. otrzymała protokół badania ksiąg ("Protokół") sporządzony w ramach kontroli podatkowej, prowadzonej w Spółce przez Naczelnika Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Katowicach („ŚUCS”). Przedmiotowa kontrola obejmuje swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych w 2013 roku, o której Spółka informowała w rocznych sprawozdaniach finansowych Grupy Żywiec S.A.

Z analizy treści Protokołu wynika, iż zdaniem ŚUCS w rozliczeniach podatkowych od osób prawnych za 2013 rok Spółka niewłaściwie ujęła:

- przychody i koszty związane z rozliczeniem opłat licencyjnych pomiędzy Spółką a Brandhouse Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o. Sp. k.,
- koszty uzyskania przychodów związane z odpisami amortyzacyjnymi od znaków towarowych.

Spółka nie zgadza się z ustaleniami Protokołu, gdyż w opinii Zarządu wnioski ŚUCS zawarte w Protokole nie znajdują uzasadnienia na gruncie obowiązujących przepisów prawa, a także dotychczasowego orzecznictwa sądów administracyjnych dotyczącego spraw o zbliżonym stanie faktycznym i prawnym. Dodatkowo, Spółka jest w posiadaniu indywidualnych interpretacji prawa podatkowego wydanych w imieniu Ministra Finansów potwierdzających zasadność podjętych przez Spółkę działań.

Grupa Żywiec S.A. skorzystała z przysługującego jej prawa do wniesienia zastrzeżeń i wyjaśnień do Protokołu. Spółka podała informację do publicznej wiadomości, gdyż Protokół stanowi istotny etap kontroli podatkowej, której ostateczny wynik może mieć znaczenie dla wartości potencjalnych roszczeń odzwierciedlonych w księgach rachunkowych Spółki.

W związku z powyższą informacją Zarząd Grupy Żywiec S.A. w dniu 24 października 2018 roku podjął decyzję o ujawnieniu zobowiązań i aktywów warunkowych.

W dniu 7 grudnia 2018 roku Spółka otrzymała decyzję („Decyzja”) określającą zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2013 rok w wysokości 47 143 tys. złotych.

Spółka nie zgadza się z Decyzją i wniosła odwołanie do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej podtrzymując w odwołaniu argumentację podnoszoną wcześniej w zastrzeżeniach do Protokołu.

W dniu 27 września 2019 roku Grupa Żywiec S.A. otrzymała wynik kontroli celnoskarbowej („Wynik kontroli”) sporządzony w ramach kontroli celno-skarbowej, prowadzonej w Spółce przez Naczelnika Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Katowicach („ŚUCS”). Przedmiotowa kontrola obejmowała swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych w 2011 roku, o której Spółka informowała w rocznych sprawozdaniach finansowych Grupy Żywiec S.A.

Z analizy treści Wyniku kontroli wynika, iż zdaniem ŚUCS w rozliczeniach podatkowych od osób prawnych za 2011 rok Spółka niewłaściwie ujęła:

- przychody i koszty związane z rozliczeniem opłat licencyjnych pomiędzy Spółką a Brandhouse Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o. Sp. k.,
- koszty uzyskania przychodów związane z odpisami amortyzacyjnymi od znaków towarowych.

W oparciu o przedstawione w Wyniku kontroli wyliczenia ŚUCS po zakończeniu kontroli, wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego z tytułu wskazanych nieprawidłowości wynosi około 59 000 tys. złotych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Spółka konsekwentnie nie zgadza się z ustaleniami zawartymi w wyniku kontroli. Zarząd podtrzymuje swoją opinię, że wnioski ŚUCS zawarte w dokumencie nie znajdują uzasadnienia na gruncie obowiązujących przepisów prawa, a także dotychczasowego orzecznictwa sądów administracyjnych dotyczącego spraw o zbliżonym stanie faktycznym i prawnym. Dodatkowo spółka jest w posiadaniu indywidualnych interpretacji prawa podatkowego wydanych w imieniu Ministra Finansów potwierdzających zasadność podjętych przez spółkę działań.

Grupa Żywiec nie skorzystała z prawa do złożenia korekty deklaracji podatkowych zgodnie z treścią ustaleń Wyniku kontroli i na dalszym etapie będzie kwestionować ustalenia kontroli celno-skarbowej.

W okresie 2011-2016 Spółka deklarowała koszty uzyskania przychodów związane z amortyzacją znaków towarowych.

Organy Skarbowe mogą również zakwestionować odliczenia związane z amortyzacją znaków towarowych zadeklarowane w pozostałych latach. W takim wypadku Spółka szacuje, że maksymalna ekspozycja zobowiązań warunkowych może wynieść 364 000 tys. złotych kwoty podstawowej oraz 173 000 tys. złotych z tytułu odsetek. Tak jak w przypadku roku 2013 Spółka szacuje, że wpływ środków jest możliwy, ale nie jest prawdopodobny.

Akcyza – aktywo warunkowe

Zgodnie z wyrokiem Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości sprawa C30/17 Naczelny Sąd Administracyjny potwierdził, że cukier/syrop smakowy dodawany do piw smakowych po fermentacji powinien być wyłączony z podstawy opodatkowania podatkiem akcyzowym. W opinii Spółki stanowisko to ma zastosowanie do wszystkich piw smakowych. Na podstawie obu wyroków Spółka złożyła deklaracje zwrotu nadpłaconego podatku akcyzowego za lata 2007-2018 w kwocie podstawowej 163 000 tys. złotych. Zarząd Spółki szacuje, że wpływ środków jest prawdopodobny.

Do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Naczelnik Urzędu Skarbowego nie wydał decyzji dotyczących zwrotu nadpłaty podatku akcyzowego.

Pozostałe zobowiązania warunkowe

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 2016 roku wszczęto postępowania kontrolne w stosunku do Grupy Żywiec S.A. w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2013 rok.

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

Procedury kontrolne za rok 2012 nie zostały zakończone do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego raportu kwartalnego. Szczegółowa informacja dotycząca prowadzonego postępowania została opisana w niniejszej notce powyżej.

W dniu 22 lipca 2019 roku wszczęto kontrolę celno-skarbową w stosunku do Grupy Żywiec S.A. dotyczącą przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie podatku akcyzowego za okres 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego procedury kontrolne nie zostały zakończone.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2019 roku Grupa nie składała istotnych korekt deklaracji podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Pozostałe zabezpieczenia

Na dzień 30 września 2019 roku banki w imieniu Spółek należących do Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. udzieliły następujących gwarancji i poręczeń:

	30 Września 2019	31 Grudnia 2018
- gwarancja bankowa na rzecz najemcy budynków stanowiąca zabezpieczenie płatności z tytułu czynszu za wynajem	1 845	1 825
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z procedurą zawieszoną akcyzy	14 350	14 350
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z organizacją loterii	84 223	157 836
- gwarancja bankowa na zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw	650	650
Pozostałe zabezpieczenia, razem	101 068	174 661

W wyniku nabycia udziałów w Spółce Browar Namysłów Sp. z o.o. Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. posiada kredyty zabezpieczone hipoteką. Poniższa tabela prezentuje wartość kredytu wraz z wysokością zabezpieczenia hipotecznego na dzień 30 września 2019 roku:

Rodzaj kredytu	Saldo kredytu	Wartość zabezpieczenia hipotecznego
Kredyt w rachunku bieżącym	-	40 500
Kredyt inwestycyjny	20 995	83 921
Razem	20 995	124 421

Zobowiązania umowne

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

	30 września 2019	31 grudnia 2018
Umowne zobowiązania	18 908	128 320

XXIII. Ujawnienia dotyczące aktywów dostępnych do sprzedaży

W okresie sprawozdawczym Grupa Żywiec S.A. nie rozpoznała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej istotnych aktywów klasyfikowany jako przeznaczone do sprzedaży.

XXIV. Ujawnienia związane z wprowadzeniem MSSF 16 „Leasing”

Grupa przyjęła standard MSSF 16 Leasing i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16.C5(b). W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązania z tytułu leasingu wycenione zostały w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy

w dniu pierwszego zastosowania, ze stopami przyjętymi przez grupę Heineken dla poszczególnych krajów i długości trwania umów oraz klas praw do użytkowania.

Średnia ważona stopa dyskontowa zastosowana do zobowiązań leasingowych wycenionych na dzień 1 stycznia 2019 roku dla Grupy Żywiec S.A. oraz Grupy Kapitałowej wyniosła odpowiednio 3,5% i 3,4%.

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

Skonsolidowany Raport Kwartalny
na dzień i za okres zakończony 30.09.2019

	Grupa Kapitałowa Żywiec	Grupa Żywiec S.A.
Grunty użytkowane wieczysto	31 915	29 954
Środki transportu	11 682	10 083
Razem aktywa pozabilansowe ujawnione w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku	43 597	40 037

Wartości zdyskontowane przy użyciu stopy dyskontowej dla zobowiązań leasingowych na dzień zastosowania nowego standardu:

Grunty użytkowane wieczysto	21 467	20 085
Środki transportu	10 542	9 048
Zobowiązania rozpoznane jako leasing długoterminowy oraz nie-niskocenny na dzień 31 grudnia 2018 roku	16 289	7 744
Korekta z tytułu indeksacji umów na dzień 1 stycznia 2019 roku	2 876	2 876
Zobowiązanie leasingowe rozpoznane na dzień 1 stycznia 2019 roku	51 174	39 753
<i>w tym:</i>		
<i>Długoterminowe zobowiązania leasingowe</i>	<i>40 873</i>	<i>32 709</i>
<i>Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe</i>	<i>10 301</i>	<i>7 044</i>
Zobowiązania leasingowe, razem	51 174	39 753

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawa do użytkowania składnika aktywów wycenione zostały w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania. Grupa zastosowała wszystkie praktyczne uproszczenia dozwolone przez standard MSSF 16.C10 dla umów leasingu wcześniej klasyfikowanych jako operacyjne.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Grupy na dzień 1 stycznia 2019 roku jest następujący (w porównaniu do standardów obowiązujących przed 1 stycznia 2019 roku):

- Aktywa trwałe (Prawo do użytkowania) oraz Zobowiązania (Zobowiązania leasingowe krótko i długoterminowe) wzrost o 51 174 tys. złotych, bez wpływu na Kapitał własny.

Od 1 stycznia 2019 roku umowy leasingowe zawarte po tej dacie są prezentowane jako prawo do użytkowania i korespondujące z nimi zobowiązania leasingowe zgodnie z nowym standardem MSSF 16.

Koszty wynikające z umów leasingu krótkoterminowego oraz dla leasingu środków o wartości nie przekraczającej 5 tys. EUR są ujmowane liniowo. Ponadto wszelkie zmienne opłaty leasingowe, a także opłaty serwisowe i eksploatacyjne dotyczące budynków są ujmowane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie ich poniesienia.

Grupa rozpoznała prawa do użytkowania w następujących klasach aktywów:

	Grupa Kapitałowa Żywiec		Grupa Żywiec S.A.	
	1 stycznia 2019	30 września 2019	1 stycznia 2019	30 września 2019
Grunty	24 343	25 166	22 961	22 690
Środki transportu	10 542	11 638	9 048	7 531
Urządzenia i maszyny	-	15 614	-	-
Budynki i pozostałe	16 289	11 046	7 744	4 577
Prawo do użytkowania, razem	51 174	63 464	39 753	34 798

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

Skonsolidowany Raport Kwartalny
na dzień i za okres zakończony 30.09.2019

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku na skutek zastosowania MSSF 16 łączne koszty amortyzacji dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania wykazane za trzy kwartały 2019 roku wyniosły 9 196 tys. złotych

dla Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. oraz 5 648 tys. złotych dla Grupy Żywiec S.A. W podziale na klasy aktywów koszty te prezentują się następująco:

	Grupa Kapitałowa Żywiec	Grupa Żywiec S.A.
Grunty	286	271
Środki transportu	3 027	2 210
Urządzenia i maszyny	538	-
Budynki i pozostałe	5 345	3 167
Razem amortyzacja praw do użytkowania	9 196	5 648

tym:

	Grupa Kapitałowa Żywiec	Grupa Żywiec S.A.
<i>Koszty sprzedanych produktów</i>	6 039	3 309
<i>Koszty sprzedaży</i>	3 027	2 210
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	130	129
Razem amortyzacja praw do użytkowania	9 196	5 648

Zwiększeniu uległy koszty odsetkowe z tytułu uwzględnienia zobowiązań leasingowych, które wyniosły w okresie trzech pierwszych kwartałów 2019 roku 1 227 tys. złotych w przypadku Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. oraz 968 tys. złotych w przypadku Grupy Żywiec S.A.

Koszty i opłaty nieuwzględnione w wycenie zobowiązań leasingowych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku wyniosły:

	Grupa Kapitałowa Żywiec	Grupa Żywiec S.A.
Koszty związane z leasingiem krótkoterminowym	584	575
Koszty związane z leasingiem aktywów o niskiej wartości	3 227	3 201
Zmienne opłaty leasingowe	919	351

W pierwszych trzech kwartałach 2019 roku zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosły 21 486 tys. złotych dla Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. (w tym 20 730 tys. złotych stanowi wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania w nabytej Spółce Browar Namysłów Sp. z o.o.) oraz 693 tys. złotych dla Grupy Żywiec S.A., natomiast całkowite wypływy środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniosły 8 285 tys. złotych dla Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. oraz 4 619 tys. złotych dla Grupy Żywiec S.A.

XXV. Prognozy finansowe

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

XXVI. Akcjonariusze Spółki

Głównymi akcjonariuszami Grupy Żywiec S.A. posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za trzeci kwartał 2019 roku – według informacji posiadanych przez Spółkę są:

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

Heineken International B.V. jest właścicielem 6 692 421 akcji Grupy Żywiec S.A. i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 65,16% kapitału podstawowego Spółki. Od dnia publikacji sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2019 roku stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. nie uległ zmianie.

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

Według posiadanych przez Spółkę informacji, w dniu przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za trzeci kwartał 2019 roku stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. przez Harbin B.V. wynosił 3 409 660 akcji i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 33,19% kapitału podstawowego Spółki. Od dnia publikacji sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2019 roku stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. nie uległ zmianie.

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w dniu przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za trzeci kwartał 2019 roku następujące osoby nadzorujące i zarządzające w Grupie Żywiec S.A. posiadały akcje Spółki:

1. Pan Michael McKeown – Członek Zarządu Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 1 000 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2019 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.
2. Pan Krzysztof Jasek – Członek Rady Nadzorczej Spółki jest właścicielem 12 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2019 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.

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

Na dzień 30 września 2019 roku Grupa Żywiec S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji podmiotom zewnętrznym.

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

	30 września 2019	31 grudnia 2018
- zabezpieczenie spłaty kredytu Browaru Zamkowego Cieszyń Sp. z o.o.	15 600	15 600
Pozostałe poręczenia, razem	15 600	15 600

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

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

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

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

XXXI. Dodatkowa informacja do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

Należności handlowe oraz pozostałe należności	30 września 2019	30 września 2018
Należności handlowe oraz pozostałe należności - zmiana bilansowa	(173 414)	(95 463)
korekta związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	45 015	-
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(129 399)	(95 463)

Zapasy	30 września 2019	30 września 2018
Zapasy - zmiana bilansowa	(65 202)	(14 658)
korekta związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	18 676	-
Zmiana stanu zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(46 526)	(14 658)

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	30 września 2019	30 września 2018
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych - zmiana bilansowa	(688)	-
korekta związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	(213)	-
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(901)	-

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	30 września 2019	30 września 2018
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	258 843	304 950
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	5 267	(2 576)
Korekta zobowiązań inwestycyjnych związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	1 944	-
Korekta zobowiązań handlowych związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	(58 143)	-
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	207 911	302 374

Grupa Żywiec S.A.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	30 września 2019	30 września 2018
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	171 793	272 588
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	10 196	825
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	181 989	273 413

XXXII. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Zarząd ustalił segmenty działalności, które są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych.

Do dnia 31 grudnia 2018 roku Zarząd analizował działalność z geograficznego punktu widzenia i uwzględniał wyniki sprzedaży w dwóch regionach Polski: północnym i południowym.

Od dnia 1 stycznia 2019 roku Zarząd analizuje wyniki działalności wyłącznie dla Grupy Żywiec S.A. jako całości, stąd cała Grupa Żywiec S.A. stanowi jeden segment operacyjny.

Zmiana w zakresie identyfikacji segmentów operacyjnych nie wpływa na prezentowane dotychczas dane dotyczące segmentów sprawozdawczych, gdyż w poprzednich okresach zgodnie z §12 MSSF 8 (Kryteria łączenia) w jednostkowym sprawozdaniu finansowym połączono wszystkie segmenty operacyjne (tj. region północny i region południowy) w jeden segment sprawozdawczy.

Dla okresu porównawczego oraz dla roku finansowego zakończonego 31 grudnia 2018 roku, dokonano agregacji segmentów operacyjnych w jeden segment sprawozdawczy, ponieważ Spółka prowadzi jednorodną działalność gospodarczą a segmenty operacyjne wykazują podobieństwo cech gospodarczych.

W związku z powyższym Zarząd uznał, że Spółka w pełni spełnia powyższe zasady i tym samym może połączyć segmenty operacyjne w jeden segment sprawozdawczy, gdyż głównymi produktami Spółki jest piwo oraz napoje alkoholowe i bezalkoholowe nieróżniące się od siebie charakterystyką pomiędzy poszczególnymi segmentami. Piwo wytwarzane było 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2018 roku zastosowano połączenie wszystkich segmentów operacyjnych w jeden segment sprawozdawczy podając ujawnienia wynikające z wymogów § 32-34 MSSF 8.

Poniżej przedstawiono ujawnienia wynikające z wymogów § 32-34 MSSF 8 na dzień 30 września 2019 roku.

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

Przychody od klientów zewnętrznych (w tys. zł)

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Piwo własne	2 806 072	2 600 862
RAZEM:	2 806 072	2 600 862

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody (w tys. zł)

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Polska	2 727 631	2 553 516
Pozostałe kraje	78 441	47 346
RAZEM:	2 806 072	2 600 862

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

Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła więcej niż 10% łącznych przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem, uzyskując przychody od spółki Dtribev Orbico Sp. z o.o. w wysokości 350 934 tys. złotych.

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

Przychody od klientów zewnętrznych (w tys. zł)

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Piwo własne	2 547 740	2 614 077
RAZEM:	2 547 740	2 614 077

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody (w tys. zł)

	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
Polska	2 469 954	2 566 891
Pozostałe kraje	77 786	47 186
RAZEM:	2 547 740	2 614 077

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

Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła więcej niż 10% łącznych przychodów Spółki z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem, uzyskując przychody od spółki Dtribev Orbico Sp. z o.o. w wysokości 348 013 tys. złotych.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2019

1 **30 Września 2019** **31 Grudnia 2018**
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	1 716 900	1 070 446
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 114 715	897 809
Prawo do użytkowania	63 464	-
Wartości niematerialne	388 882	29 099
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	97 352	92 417
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	30 752	27 833
Pozostałe należności długoterminowe	21 735	23 288
Aktywa obrotowe	1 038 676	786 305
Zapasy	165 491	100 289
Należności handlowe oraz pozostałe należności	849 589	674 622
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 882	1 583
Pochodne instrumenty finansowe	7 058	5 055
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 638	4 756
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	18	-
Aktywa razem	2 755 576	1 856 751
Kapitał własny	211 144	309 735
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	24 353	17 452
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	47 459	152 951
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	211 144	309 735
Zobowiązania	2 544 432	1 547 016
Zobowiązania długoterminowe	1 036 925	25 568
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	912 601	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	43 540	-
Pochodne instrumenty finansowe	572	1 345
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	22 755	22 542
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 261	1 681
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	196	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 507 507	1 521 448
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	149 346	454 277
Zobowiązania z tytułu leasingu	15 065	-
Pochodne instrumenty finansowe	4 265	6 384
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	1 607	2 508
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22 847	2 529
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 300 472	1 041 825
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	13 905	13 925
Kapitał własny i zobowiązania razem	2 755 576	1 856 751

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2019

2

3 kwartał 2019 okres od 01-07-2019 do 30-09-2019	3 kwartały 2019 okres od 01-01-2019 do 30-09-2019	3 kwartał 2018 okres od 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały 2018 okres od 01-01-2018 do 30-09-2018
--	---	--	---

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 076 913	2 806 072	958 907	2 600 862
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	691 404	1 848 774	600 799	1 665 562
Zysk brutto	385 509	957 298	358 108	935 300
Koszty sprzedaży	186 686	526 197	167 489	499 557
Koszty ogólnego zarządu	45 649	146 721	49 339	118 729
Pozostałe koszty	2	12	-	-
Pozostałe (straty)/zyski netto	(27)	(383)	885	1 033
Zysk z działalności operacyjnej	153 145	283 985	142 165	318 047
Przychody odsetkowe	62	157	14	45
Koszty odsetkowe	7 950	19 126	3 066	10 393
Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto	(10 127)	(3 921)	2 575	(7 388)
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	-	1 554	1 554
Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	1 999	(1 904)	1 493	(1 899)
Zysk przed opodatkowaniem	137 129	259 191	144 735	299 966
Podatek dochodowy	27 496	51 984	27 954	59 377
Zysk netto za okres	109 633	207 207	116 781	240 589
Inne całkowite dochody	1 204	2 342	(1 845)	(2 675)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres	110 837	209 549	114 936	237 914
z tego:				
- zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	109 633	207 207	116 781	240 589
- zyski i straty oraz inne całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	110 837	209 549	114 936	237 914
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	10 271 337	-	10 271 337
Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	20,17	-	23,42

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2019

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 odroczone				Pozostałe kapitały rezerwowe
Okres bieżący									
Stan na 1 stycznia 2019	25 678	113 654	18 808	(6 259)	1 468	4 903	152 951	309 735	309 735
<i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	2 342	(549)	-	-	2 342	2 342
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	207 207	207 207	207 207
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 342	(549)	-	207 207	209 549	209 549
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	9 462	(9 462)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(4 903)	(303 237)	(308 140)	(308 140)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	4 559	(312 699)	(308 140)	(308 140)
Stan na 30 września 2019	25 678	113 654	18 808	(3 917)	919	9 462	47 459	211 144	211 144
Okres porównawczy									
Stan na 1 stycznia 2018	25 678	113 654	18 808	3 530	(828)	10 240	(22 412)	149 498	149 498
<i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	(2 675)	628	-	-	(2 675)	(2 675)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	240 589	240 589	240 589
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(2 675)	628	-	240 589	237 914	237 914
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	4 903	(4 903)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(10 240)	(143 830)	(154 070)	(154 070)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	(5 337)	(148 733)	(154 070)	(154 070)
Stan na 30 września 2018	25 678	113 654	18 808	855	(200)	4 903	69 444	233 342	233 342

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2019

4

3 kwartały 2019 okres
od 01-01-2019
do 30-09-2019

3 kwartały 2018 okres
od 01-01-2018
do 30-09-2018

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej

	259 191	299 966
Zysk przed opodatkowaniem przypadający na akcjonariuszy Spółki	259 191	299 966
Korekty razem	161 432	204 392
Udział w stratach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	2 081	2 071
Amortyzacja	134 070	111 688
Podatek dochodowy zapłacony	(36 012)	(129 027)
Dywidendy otrzymane i odsetki	(157)	(217)
Wartość opcji	(2 004)	-
Koszty odsetkowe	20 826	10 393
Strata/(zysk) na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	383	(1 033)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	11 180	17 115
Zmiana stanu zapasów	(46 526)	(14 658)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(20)	678
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(129 399)	(95 463)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	(901)	-
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	207 911	302 374
Inne korekty	-	471
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	420 623	504 358
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 279	1 720
Dywidendy otrzymane	-	172
Odsetki otrzymane	157	45
Inne (wypływy)/wpływy inwestycyjne	(979)	135
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(189 100)	(103 351)
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(5 000)	-
Nabycie udziałów	(459 684)	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(652 327)	(101 279)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki otrzymane	750 000	100 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(308 140)	(154 070)
Spląty kredytów i pożyczek	(157 769)	(300 000)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(8 285)	-
Odsetki zapłacone	(21 270)	(11 303)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	254 536	(365 373)
Przeptywy pieniężne netto, razem	22 832	37 706
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym	22 832	37 706
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu	(148 131)	(132 540)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	(125 299)	(94 834)

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2019

1

30 Września 2019

31 Grudnia 2018

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	1 569 801	1 014 534
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	871 333	818 103
Prawo do użytkowania	34 798	-
Wartości niematerialne	25 212	29 100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84 400	86 943
Udziały w jednostkach zależnych	526 828	52 605
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	5 497	5 497
Pozostałe należności długoterminowe	21 733	22 286
Aktywa obrotowe	1 039 458	775 529
Zapasy	133 349	96 344
Należności handlowe oraz pozostałe należności	795 962	676 184
Pożyczki udzielone	108 500	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 647	3 001
Aktywa razem	2 609 259	1 790 063
Kapitał własny	308 059	314 313
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	24 353	17 452
Kapitał z połączenia	(251 496)	(251 496)
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	395 870	409 025
Zobowiązania	2 301 200	1 475 750
Zobowiązania długoterminowe	949 368	22 002
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	900 000	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	28 139	-
Pochodne instrumenty finansowe	572	1 345
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	20 657	20 657
Zobowiązania krótkoterminowe	1 351 832	1 453 748
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	125 285	418 770
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 994	-
Pochodne instrumenty finansowe	4 265	6 382
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	1 426	2 327
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18 777	2 528
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 183 765	1 011 972
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	11 320	11 769
Kapitał własny i zobowiązania razem	2 609 259	1 790 063

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2019

2	3 kwartał 2019 okres od 01-07-2019 do 30-09-2019	3 kwartały 2019 okres od 01-01-2019 do 30-09-2019	3 kwartał 2018 okres od 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały 2018 okres od 01-01-2018 do 30-09-2018
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	940 482	2 547 740	960 716	2 614 077
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	585 817	1 628 077	602 547	1 664 526
Zysk brutto	354 665	919 663	358 169	949 551
Koszty sprzedaży	180 479	548 163	186 132	543 312
Koszty ogólnego zarządu	35 670	112 112	30 679	94 035
Pozostałe przychody	177	7 493	-	3 307
Pozostałe (straty)/zyski netto	(211)	(1 260)	605	(251)
Zysk z działalności operacyjnej	138 482	265 621	141 963	315 260
Przychody odsetkowe	9	74	20	59
Koszty odsetkowe	7 115	17 297	2 952	9 811
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	96 737	98 732	2 359	(7 034)
Zysk przed opodatkowaniem	228 113	347 130	141 390	298 474
Podatek dochodowy	24 592	47 586	26 551	56 459
Zysk netto za okres	203 521	299 544	114 839	242 015
Inne całkowite dochody	1 204	2 342	(1 845)	(2 675)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres	204 725	301 886	112 994	239 340
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	10 271 337	-	10 271 337
Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	29,16	-	23,56

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

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2019

3

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Kapitał z połączenia	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny, razem	
			Kapitał zapasowy - pozostały	Kapitał z aktualizacji wyceny	w tym podatek odroczony				Pozostałe kapitały rezerwowe
Okres bieżący									
Stan na 1 stycznia 2019	25 678	113 654	18 808	(6 259)	1 468	4 903	(251 496)	409 025	314 313
<i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	2 342	(549)	-	-	-	2 342
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	299 544	299 544
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 342	(549)	-	-	299 544	301 886
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	9 462	-	(9 462)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(4 903)	-	(303 237)	(308 140)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	4 559	-	(312 699)	(308 140)
Stan na 30 września 2019	25 678	113 654	18 808	(3 917)	919	9 462	(251 496)	395 870	308 059
Okres porównawczy									
Stan na 1 stycznia 2018	25 678	113 654	18 808	3 530	(828)	10 240	(251 496)	245 059	165 473
<i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	(2 675)	628	-	-	-	(2 675)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	242 015	242 015
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(2 675)	628	-	-	242 015	239 340
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	4 903	-	(4 903)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(10 240)	-	(143 830)	(154 070)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	(5 337)	-	(148 733)	(154 070)
Stan na 30 września 2018	25 678	113 654	18 808	855	(200)	4 903	(251 496)	338 341	250 743

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za okres zakończony 30.09.2019

4

3 kwartały 2019 okres od 01-01-2019 do 30-09-2019 3 kwartały 2018 okres od 01-01-2018 do 30-09-2018

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej**

Zysk przed opodatkowaniem	347 130	298 474
Korekty razem	2 428	155 100
Amortyzacja	89 667	86 268
Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony	(29 343)	(125 035)
Zysk z tytułu umorzeniu całości lub części udziałów jednostek zależnych	(104 500)	-
Dywidendy otrzymane i odsetki	(7 567)	(3 366)
Koszty odsetkowe	17 297	9 811
Strata/(zysk) na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	1 260	251
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	11 205	17 115
Zmiana stanu zapasów	(37 005)	(13 204)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(449)	1 490
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(119 225)	(92 114)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	(901)	-
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	181 989	273 413
Inne korekty	-	471
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	349 558	453 574

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	193	-
Zbycie udziałów w celu umorzenia	104 500	-
Dywidendy otrzymane	7 493	3 307
Odsetki otrzymane	74	59
Nabycie udziałów	(474 223)	-
Inne (wydatki)/wpływy inwestycyjne	(979)	135
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(155 929)	(80 588)
Wydatki poniesione przy sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	(68)
Pożyczki udzielone	(108 500)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(627 371)	(77 155)

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej

Kredyty i pożyczki otrzymane	750 000	100 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(308 140)	(154 070)
Spląty kredytów i pożyczek	(150 000)	(300 000)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(4 619)	-
Odsetki zapłacone	(17 669)	(10 677)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	269 572	(364 747)

Przepływy pieniężne netto, razem	(8 241)	11 672
---	----------------	---------------

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym	(8 241)	11 672
--	----------------	---------------

Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu	(114 452)	(92 960)
---	------------------	-----------------

Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	(122 693)	(81 288)
---	------------------	-----------------