



Grupa Żywiec S.A.
Jednostkowe sprawozdanie
finansowe za 2019 rok

Spis treści

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

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

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.12.2019

1

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	Nota	31 Grudnia 2019	31 Grudnia 2018
Aktywa trwale		1 595 330	1 014 534
Rzeczowe aktywa trwale	8	905 788	818 103
Prawo do użytkowania	8	35 897	-
Wartości niematerialne	9	26 674	29 100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27-30	76 280	86 943
Udziały w jednostkach zależnych	12	526 828	52 605
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	12	5 497	5 497
Pozostałe należności długoterminowe	13	18 366	22 286
Aktywa obrotowe		884 205	775 529
Zapasy	15	115 379	96 344
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	638 846	676 184
Pożyczki udzielone		128 500	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	1 480	3 001
Aktywa razem		2 479 535	1 790 063
Kapitał własny		187 604	314 313
Kapitał podstawowy	19	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		113 654	113 654
Pozostałe kapitały	20	27 177	17 452
Kapitał z połączenia		(251 496)	(251 496)
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego		272 591	409 025
Zobowiązania		2 291 931	1 475 750
Zobowiązania długoterminowe		1 100 729	22 002
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	21,23	1 050 000	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		28 315	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	1 345
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	25	22 414	20 657
Zobowiązania krótkoterminowe		1 191 202	1 453 748
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	22,24	71 704	418 770
Zobowiązania z tytułu leasingu		6 488	-
Pochodne instrumenty finansowe		1 351	6 382
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	26	628	2 327
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	31	9 556	2 528
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31	1 092 575	1 011 972
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	32	8 900	11 769
Kapitał własny i zobowiązania razem		2 479 535	1 790 063

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

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.12.2019

2	Nota	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33	3 199 242	3 339 527
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	35	(2 046 544)	(2 112 793)
Zysk brutto		1 152 698	1 226 734
Koszty sprzedaży	35	(683 627)	(697 566)
Koszty ogólnego zarządu	35	(154 406)	(102 153)
Pozostałe przychody	37	7 493	3 307
Pozostałe (straty)/zyski netto	36	(16 301)	(23 737)
Zysk z działalności operacyjnej		305 857	406 585
Przychody odsetkowe	38	1 063	68
Koszty odsetkowe	39	(24 162)	(12 178)
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	40	103 419	(8 390)
Zysk przed opodatkowaniem		386 177	386 085
Podatek dochodowy	41	(55 842)	(73 386)
Zysk netto za okres		330 335	312 699
Inne całkowite dochody z wyceny instrumentów finansowych	42	5 166	(9 789)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres		335 501	302 910
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	43	10 271 337	10 271 337
Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)		32,16	30,44

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

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

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.12.2019

3

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Kapitał z połączenia	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny, razem	
			Kapitał zapasowy - pozostały	Kapitał z aktualizacji wyceny	w tym podatek odroczone				Pozostałe kapitały rezerwowe
Okres bieżący									
Stan na 1 stycznia 2019	25 678	113 654	18 808	(6 259)	1 468	4 903	(251 496)	409 025	314 313
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	5 166	(1 211)	-	-	-	5 166
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	330 335	330 335
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	5 166	(1 211)	-	-	330 335	335 501
<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 zaliczki na dywidendę	-	-	-	-	-	-	-	(154 070)	(154 070)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(4 903)	-	(303 237)	(308 140)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	4 559	-	(466 769)	(462 210)
Stan na 31 grudnia 2019	25 678	113 654	18 808	(1 093)	257	9 462	(251 496)	272 591	187 604
Okres porównawczy									
Stan na 1 stycznia 2018	25 678	113 654	18 808	3 530	(828)	10 240	(251 496)	245 059	165 473
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	(9 789)	2 296	-	-	-	(9 789)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	312 699	312 699
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(9 789)	2 296	-	-	312 699	302 910
<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 31 grudnia 2018	25 678	113 654	18 808	(6 259)	1 468	4 903	(251 496)	409 025	314 313

Noty przedstawione na stronach 7-63 stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.12.2019

4

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	Nota	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk przed opodatkowaniem	2	386 177	386 085
Korekty razem		108 904	87 888
Amortyzacja	35	121 389	114 940
Zysk z tytułu umorzenia całości lub części udziałów jednostek zależnych		(104 500)	-
Podatek dochodowy zapłacony		(39 363)	(125 414)
Dywidendy otrzymane i odsetki		(8 556)	(3 375)
Koszty odsetkowe	39	24 162	12 178
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych		16 301	23 737
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	35	(2 126)	(1 175)
Zmiana stanu zapasów		(19 035)	(5 666)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia		(2 869)	1 757
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		41 258	7 515
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		58	(29 585)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	7.19	82 185	92 452
Inne korekty - wycena instrumentów finansowych		-	524
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		495 081	473 973
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		187	(136)
Zbycie udziałów w celu umorzenia		104 500	-
Dywidendy otrzymane		7 493	3 307
Odsetki otrzymane		1 063	68
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		(474 223)	-
Inne (wydatki)/wpływy inwestycyjne		(1 398)	(332)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(215 300)	(132 476)
Pożyczki udzielone		(128 500)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(706 178)	(129 569)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
Kredyty i pożyczki otrzymane		900 000	100 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(462 210)	(154 070)
Spląty kredytów i pożyczek		(150 000)	(300 000)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(6 986)	-
Odsetki zapłacone		(24 333)	(11 826)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		256 471	(365 896)
Przepływy pieniężne netto, razem		45 374	(21 492)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym		45 374	(21 492)
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	18	(69 078)	(114 452)

INFORMACJA DODATKOWA

5. Informacje ogólne

5.1. Podstawowy przedmiot działalności Grupy Żywiec S.A.

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

Grupa Żywiec S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Sprawozdanie jest dostępne w siedzibie spółki pod adresem Żywiec, ul. Browarna 88, 34-300 Żywiec oraz na stronie internetowej www.grupazywiec.pl.

Bezpośrednią jednostką dominującą Grupy Żywiec S.A. jest Heineken International N.V. z siedzibą w Amsterdamie (Holandia), natomiast stroną kontrolującą najwyższego szczebla pozostaje Heineken Holding N.V. z siedzibą w Amsterdamie (Holandia). Sprawozdania finansowe dostępne są na stronie internetowej www.theheinekencompany.com.

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

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

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

6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

6.1. Oświadczenie o zgodności z przepisami

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Żywiec S.A. za 2019 rok zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem 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) i przedstawia sytuację finansową Grupy Żywiec S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku.

6.2. Podstawa sporządzenia

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (MSSF UE).

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego poza kategoriami aktywów finansowych, które ujmuje się według wartości godziwej poza instrumentami finansowymi dla których zgodnie z MSSF9, przyjęto wycenę według wartości godziwej oraz prawem do użytkowania i zobowiązaniami leasingowymi, których wartość określono na podstawie przyszłych wpływów pieniężnych.

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

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

6.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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.

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

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

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

Szczegółowe informacje dotyczące sprawozdawczości segmentów działalności opisano w nocie 7.11 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

6.4. Transakcje wyrażone w walutach obcych

6.4.1 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

6.4.2. Transakcje i salda

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

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

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

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

Dotądnie 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 rozliczenia w pozostałych całkowitych dochodach spełniających kryteria ujęcia zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

6.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

6.6. Wartości niematerialne

6.6.1. Znaki towarowe i licencje

Znaki towarowe i licencje ujmują się według kosztu historycznego. Znaki towarowe i licencje o określonym okresie użytkowania wykazuje się w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzację oblicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztów znaków towarowych i licencji na szacowany okres ich użytkowania (nieprzekraczający 20 lat). Znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania poddaje się corocznie testom pod kątem utraty wartości i ilekroć występują czynniki wskazujące, że mogła nastąpić utrata wartości znaków towarowych, dokonuje się jej odpisów.

6.6.2. Oprogramowanie komputerów

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe kapitalizuje się na podstawie kosztów poniesionych w celu nabycia i doprowadzenia określonego oprogramowania do użytkowania. Koszty te amortyzuje się przez szacowany okres ich użytkowania (3-7 lat). Koszty związane z opracowaniem i utrzymaniem oprogramowania komputerów ujmują się w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

6.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa amortyzowane są poddawane przeglądom pod kątem utraty wartości, jeżeli zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów i wykazuje się w wysokości, o którą wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, ocenia się na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

6.8. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

6.8.1. Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki, w których Spółka ma prawo kierować polityką finansową i operacyjną w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z ich działalności, co zazwyczaj wiąże się z posiadaniem ponad połowy praw głosu. Istnienie i skutek potencjalnych praw głosu, które są aktualnie wykonalne lub zamiennie, bierze się pod uwagę oceniając, czy Spółka sprawuje kontrolę nad inną jednostką. Inwestycje w jednostkach zależnych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

6.8.2 Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszystkie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli, co wiąże się zazwyczaj z udziałem w wysokości od 20% do 50% praw głosu. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

6.9. Aktywa finansowe

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Kwalifikacja dłużnych aktywów finansowych do odpowiedniej kategorii zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Tabela poniżej przedstawia klasyfikację instrumentów finansowych według MSSF 9 na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Aktywa finansowe	Klasyfikacja według MSSF 9	31 Grudnia 2019	31 Grudnia 2018
Pozostałe należności długoterminowe	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	18 366	22 286
Należności handlowe oraz pozostałe należności	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	638 846	676 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 480	3 001
Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	128 500	-

Udziały w jednostkach zależnych	Instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia (skorygowanej o utratę wartości – zgodnie z MSSF 10)	526 828	52 605
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	Instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia (skorygowanej o utratę wartości – zgodnie z MSSF 10)	5 497	5 497

Zobowiązania finansowe	Klasyfikacja według MSSF 9	31 Grudnia 2019	31 Grudnia 2018
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 092 575	1 011 972
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 156 507	418 770
Pochodne instrumenty finansowe	Instrumenty finansowe zabezpieczające	1 351	7 727

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek.

Spółka do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – są to wszystkie pozostałe aktywa finansowe. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy.

Instrumenty finansowe zabezpieczające

Instrumenty finansowe zabezpieczające - są to instrumenty pochodne, wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające. Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

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.

6.10. Leasing

Na początku umowy jednostka ocenia, czy dana umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

W dacie rozpoczęcia umowy Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniany jest według kosztu, natomiast zobowiązanie z tytułu leasingu ujmowane jest w wysokości wartości bieżącej płat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie.

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu, zobowiązanie natomiast poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych płat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych płat leasingowych.

Odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu w każdym terminie w ciągu okresu leasingu są kwotą, w ramach której uzyskuje się stałą okresową stopę procentową w stosunku do nieuregulowanego salda zobowiązania z tytułu leasingu. Część odsetkowa kosztów finansowych obciąża zysk lub stratę bieżącego okresu.

6.11. Zapasy

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

- surowce, opakowania, wyroby gotowe, towary (z wyjątkiem portfolio zewnętrznego), półprodukty i produkty w toku wyceniane są wg cen ewidencyjnych;

- pozostałe zapasy, towary (portfolio zewnętrzne) – wyceniane są metodą „średniej ważonej”.

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

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

6.12. Należności handlowe

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się na bazie kalkulacji strat oczekiwanych. Spółka dokonała podziału dłużników na pięć głównych kategorii wykazujących się zbliżonym profilem ryzyka. Dla kategorii nieobjętych ubezpieczeniem Spółka wylicza oczekiwane przyszłe straty z tytułu utraty wartości należności handlowych na bazie danych historycznych oraz oczekiwań makroekonomicznych. 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 a bieżącą wartością oczekiwanych strumieni pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu w kosztach sprzedaży. W przypadku nieściągalności należności handlowej dokonuje się jej odpisu na koncie rezerw na należności handlowe. W przypadku późniejszej spłaty należności, dokonanymi uprzednio odpisami, uznaje się koszty sprzedaży w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

6.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

6.14. Kapitał podstawowy, kapitały rezerwowe i akcje własne

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

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

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

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

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

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

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

6.15. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.17. Świadczenia pracownicze

6.17.1. Zobowiązania emerytalne

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

6.17.2. Inne zobowiązania po okresie zatrudnienia

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

6.17.3. Świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

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

6.17.4. Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

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

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

6.18. Rezerwy

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

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

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

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

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

6.19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

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

Szczegóły dotyczące rozliczania zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych przedstawiono w notce 35.

6.20. Ujmowanie przychodów

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

6.20.1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

Wartość rabatów ujętych w przychodach ustala się w oparciu o faktycznie zrealizowaną sprzedaż z uwzględnieniem warunków handlowych wynikających z obowiązujących kontraktów oraz krótkoterminowych uzgodnień promocyjnych i związanych z nimi płatności dla klientów.

6.20.2. Przychody ze sprzedaży usług

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

6.21.2. Koszty reklamy i promocji oraz koszty rozwoju systemów

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

Umowy o współpracę

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

6.22. Wyplata dywidendy

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

6.23. Nowe standardy i interpretacje

6.23.1. Nowe standardy i interpretacje obowiązujące na dzień bilansowy

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok:

- **MSSF 16 „Leasing”**

Spółka 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 krajowej 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. wyniosła 3,5%.

w tys. zł	Grupa Żywiec S.A.
Grunty użytkowane wieczysto	29 954
Środki transportu	10 083
Razem aktywa pozabilansowe ujawnione w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku	40 037

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

Grunty użytkowane wieczysto	20 085
Środki transportu	9 048
Zobowiązania rozpoznane jako leasing długoterminowy oraz nie-niskocenny na dzień 31 grudnia 2018 roku	7 744
Korekta z tytułu indeksacji umów na dzień 1 stycznia 2019 roku	2 876
Zobowiązanie leasingowe rozpoznane na dzień 1 stycznia 2019 roku	39 753

<i>w tym:</i>	
Długoterminowe zobowiązania leasingowe	32 709
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	7 044
Zobowiązania leasingowe, razem	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. Spółka 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 Spółki 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) wzrosły o 39 753 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 5 000 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.

Spółka rozpoznała prawa do użytkowania w następujących klasach aktywów:

w tys. zł.	1 stycznia 2019	31 grudnia 2019
Grunty	24 785	24 427
Środki transportu	9 048	7 490
Budynki i pozostałe	7 744	3 980
Prawo do użytkowania, razem	41 577	35 897

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku na skutek zastosowania MSSF 16 łączne koszty amortyzacji dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania wykazane w 2019 roku wyniosły 7 717 tys. złotych W podziale na klasy aktywów koszty te prezentują się następująco:

w tys. zł	
Grunty	362
Środki transportu	3 017
Budynki i pozostałe	4 338
Razem amortyzacja praw do użytkowania	7 717

w tym:

Koszty sprzedanych produktów	4 464
Koszty sprzedaży	3 017
Koszty ogólnego zarządu	236
Razem amortyzacja praw do użytkowania	7 717

Zwiększeniu uległy koszty odsetkowe z tytułu uwzględnienia zobowiązań leasingowych, które wyniosły w 2019 roku 1 289 tys. złotych.

Koszty i opłaty nieuwzględnione w wycenie zobowiązań leasingowych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wyniosły:

w tys. zł

Koszty związane z leasingiem krótkoterminowym	1 431
Koszty związane z leasingiem aktywów o niskiej wartości	4 386
Koszty zmienne leasingu	583

W 2019 roku zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosły 2 120 tys. złotych, natomiast całkowite wypływy środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniosły 6 986 tys. złotych.

Przyszłe wypływy pieniężne uwzględnione w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosły:

w tys. zł

poniżej jednego roku	7 327
od jednego do pięciu lat	9 619
powyżej pięciu lat	62 629
Razem płatności z tytułu leasingu	79 575

Przyszłe wypływy pieniężne, które nie są uwzględnione w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu, wynikające z nierozpoczętych jeszcze leasingów, do których zobligowany jest leasingobiorca, wynoszą 16 921 tys. złotych w okresie 1-5 lat oraz 8 014 tys. złotych powyżej 5 lat.

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie i dotyczy charakterystyki opcji przedpłaty z ujemną kompensatą. Zastosowanie zmiany nie ma istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe ze względu na brak instrumentów finansowych, których ta zmiana dotyczy.

- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”**

Interpretacja obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Interpretacja wyjaśnia sposoby stosowania wymogów dotyczących ujmowania i wyceny zawartych w MSR 12, jeżeli istnieje niepewność co do traktowania podatkowego dochodu. Zastosowanie Interpretacji nie ma istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia Pracownicze”**

Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Zastosowanie zmiany nie ma istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie i dotyczy długoterminowych udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Zastosowanie zmiany nie ma istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”**

Objęte 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). Zastosowane zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

6.23.2. Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie po dniu bilansowym

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące dla okresów sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2019 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Spółka spodziewa się, że standardy te nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki:

- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: „Definicja terminu istotny” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

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

6.23.3. Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie 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 sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później).
- 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).

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

7. Dodatkowe noty objaśniające

7.1. Informacja dotycząca składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza

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

Zarząd

Francois Xavier Mahot	Prezes Zarządu
Piotr Nowakowski	Członek Zarządu
Luca Giordano	Członek Zarządu
Marcin Celejowski	Członek Zarządu
Michael Peter McKeown	Członek Zarządu
Andrzej Borczyk	Członek Zarządu
Katarzyna Malczewska-Błaszczuk	Członek Zarządu od 14.11.2019
Małgorzata Lubelska	Członek Zarządu do 01.09.2019

W dniu 6 marca 2019 roku, Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A., działając na podstawie art. 368 par.4 Kodeksu spółek handlowych oraz na wniosek Prezesa Zarządu Spółki, powołała w skład Zarządu Spółki, na kolejne trzyletnie kadencje, Panów Andrzeja Borczyka oraz Michaela McKeown, powierzając im ponownie funkcje Członków Zarządu Spółki.

W dniu 8 kwietnia 2019 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A., na którym akcjonariusze Spółki podjęli uchwały w sprawach: zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Żywiec S.A. oraz Grupy Kapitałowej Żywiec za rok 2018, sprawozdania Zarządu Spółki za rok obrotowy 2018, podziału zysku za rok obrotowy 2018, udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki za wykonanie obowiązków w roku 2018.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 8 kwietnia 2019 roku, w wyniku przeprowadzonych głosowań, postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki, na okres kolejnej trzyletniej indywidualnej kadencji Pana Johna Higginsa.

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.

W dniu 14 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych, powołała w skład Zarządu Spółki na trzyletnią kadencję Panią Katarzynę Malczewską-Błaszczuk, powierzając jej funkcję Członka Zarządu Spółki.

7.2. Ważne oszacowania i osądy

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

a) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Szczegóły dotyczące odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych znajdują się w notcie 8, okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych w notcie 6.5, wartości niematerialnych, w tym znaków towarowych w notcie 9.

b) Odpisy aktualizujące wartość należności

Szczegóły dotyczące odpisów aktualizujących wartość należności znajdują się w notach 13 i 14.

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

Szczegóły dotyczące rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zaprezentowane zostały w notach 25 i 26, natomiast zmniejszenie zobowiązania z tytułu kaucji w notce 35.

d) Podatek odroczoney

Szczegóły dotyczące podatku odroczonego zaprezentowano w notach od 27 do 30.

e) Upusty i zobowiązania z tytułu rabatów

Wartość rabatów należnych klientom podlega oszacowaniu w oparciu o zrealizowaną sprzedaż i warunki handlowe ustalone z tymi klientami. Kwoty rezerw z tego tytułu wylicza się jako różnicę pomiędzy udzielonymi na fakturach upustami oraz zafakturowanymi przez klientów kwotami a wartością wynikającą z obrotów zrealizowanych z klientami i warunków handlowych, do których uprawnieni są klienci.

7.3. Przekształcenia organizacyjne w Grupie Żywiec S.A.

W dniu 27 lutego 2019 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) wydał bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na nabyciu przez Grupę Żywiec S.A. od Chicago Poland Investment Group, LLC 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Browar Namysłów Sp. z o.o. W związku z powyższym spełniony został warunek zawieszający z Umowy Sprzedaży zawartej pomiędzy Spółką a Chicago Poland Investment Group, LLC w dniu 12 listopada 2018 roku, co skutkuje możliwością zawarcia przez strony umowy rozporządzającej, na mocy której Grupa Żywiec S.A. nabędzie udziały w kapitale zakładowym Browaru Namysłów 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.

7.4. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

(a) Ryzyko cenowe

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

(b) Ryzyko stopy procentowej

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

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

Zarówno w 2019 roku, jak i 2018 roku Spółka nie zawarła żadnego kontraktu zabezpieczającego przepływy pieniężne z tytułu odsetek.

Analiza wrażliwości na ruchy stopy procentowej

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zadłużenie z tytułu kredytów bankowych i pożyczek na koniec okresu	1 121 704	418 770
Stopa procentowa 1M WIBOR na koniec okresu	1,63%	1,64%
Analiza wrażliwości dla wzrostu /spadku stopy procentowej	1,0%	1,0%
Różnica w wysokości odsetek i wpływ na zysk przed opodatkowaniem	11 217	4 188

(c) Ryzyko walutowe

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

W związku z decyzją Rady Nadzorczej o zaprzestaniu stosowania polityki zabezpieczeń przed wahaniami kursów walutowych, zarówno na dzień 31 grudnia 2019 roku jak i na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie miała zawartych żadnych transakcji zabezpieczających wahania kursów walut.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kwota 186 420 tys. złotych zobowiązań netto, tj. 99,4 % aktywów netto, denominowana jest w walutach obcych.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany kursów podstawowych walut:

Należności handlowe i pozostałe należności w walucie	31 Grudnia 2019	31 Grudnia 2018		
- EURO (€)	1 531	1 627		
- USD (\$)	812	1 211		
- GBP (£)	29	30		
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania w walucie	31 Grudnia 2019	31 Grudnia 2018		
- EURO (€)	46 370	35 899		
- USD (\$)	47	-		
- GBP (£)	13	12		
	Kurs 31.12.2019	Oslabienie kursu PLN o 10%		
€/PLN	4,2585	4,6844		
\$/PLN	3,7977	4,1775		
£/PLN	4,9971	5,4968		
	Kurs 31.12.2018	Oslabienie kursu PLN o 10%		
€/PLN	4,3000	4,7300		
\$/PLN	3,7597	4,1357		
£/PLN	4,7895	5,2685		
31 Grudnia 2019	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	44 839	(765)	(16)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	(19 097)	291	8	(18 798)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	(19 097)	291	8	(18 798)
31 Grudnia 2018	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	34 272	(1 211)	(18)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	(14 737)	455	9	(14 273)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	(14 737)	455	9	(14 273)

	Kurs 31.12.2019	Umocnienie kursu PLN o 10%
€/PLN	4,2585	3,8327
\$/PLN	3,7977	3,4179
£/PLN	4,9971	4,4974

	Kurs 31.12.2018	Umocnienie kursu PLN o 10%
€/PLN	4,3000	3,8700
\$/PLN	3,7597	3,3837
£/PLN	4,7895	4,3106

31 Grudnia 2019	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	44 839	(765)	(16)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	19 097	(291)	(8)	18 798
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	19 097	(291)	(8)	18 798
31 Grudnia 2018	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	34 272	(1 211)	(18)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	14 737	(455)	(9)	14 273
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	14 737	(455)	(9)	14 273

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Ryzyko płynności

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

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

Średnioterminowe linie kredytowe w łącznej wysokości 650 000 tys. złotych są gwarantowane i dostępne w 2 bankach charakteryzujących się dobrą reputacją. Spółka korzysta także z kredytów w rachunku bieżącym w wysokości wystarczającej do finansowania bieżącej działalności operacyjnej.

Spółka wykorzystuje również pożyczkę wewnątrzgrupową w wysokości 400 000 tys. złotych.

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

Nadwyżki środków pieniężnych generowane w Spółce są inwestowane i zarządzane przez Dział Skarbu Spółki. Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o 306 997 tys. złotych. Biorąc pod uwagę fakt, że Spółka ma możliwość skorzystania z linii kredytowych i emisji obligacji wykorzystywanych do finansowania bieżącej działalności oraz dzięki restrykcyjnej polityce kredytowej zabezpieczającej bieżące wpływy z tytułu sprzedaży, zdaniem Zarządu na dzień 31 grudnia 2019 roku nie występuje istotne ryzyko związane z płynnością Spółki. Informacje na temat dostępnych limitów kredytowych przedstawiono w nocie 23 i 24.

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

	poniżej 1 roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat
Na dzień 31 grudnia 2019			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	97 359	51 310	1 061 730
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	1 092 575	-	-
Razem	1 189 934	51 310	1 061 730
Na dzień 31 grudnia 2018			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	423 564	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	1 011 972	-	-
Razem	1 435 536	-	-

7.5. Zarządzanie kapitałem

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

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

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Kredyty ogółem [1]	2 214 279	1 430 742
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty [2]	1 480	3 001
Zadłużenie netto [1] – [2] = [3]	2 212 799	1 427 741
Kapitał własny ogółem [4]	187 604	314 313
Kapitał ogółem [3] + [4] = [5]	2 400 403	1 742 054
Wskaźnik zadłużenia [3] / [5]	92%	82%

7.6. 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 godziwej 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.

7.7. Zobowiązania warunkowe, umowne i pozostałe zabezpieczenia

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 wpływu 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 2011”) 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 58 912 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 S.A. 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 dniu 9 grudnia 2019 roku Grupa Żywiec S.A. otrzymała wynik kontroli celno-skarbowej („Wynik kontroli 2012”) sporządzony w ramach kontroli celno-skarbowej, 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 2012 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 2012 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 52 107 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 S.A. 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 180 000 tys. złotych z tytułu odsetek. Spółka szacuje, że wypływ 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 jednostkowego sprawozdania finansowego Naczelnik Urzędu Skarbowego nie wydał decyzji dotyczących zwrotu nadpłaty podatku akcyzowego.

Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na mocy umowy zawartej 12 grudnia 2019 roku między Orbico d.o.o., Żywiec Investment Holding Sp. z o.o. oraz Grupą Żywiec S.A., Grupa Żywiec wystawiła na rzecz Orbico d.o.o. opcję put na sprzedaż 80% udziałów w Dtribev Orbico Sp. z o.o. równocześnie Grupa Żywiec S.A. analogicznie posiada opcję call zakupu tych udziałów. Cena wykonania obu opcji wynosi 100 000 tys. złotych, co odzwierciedla szacowaną wartość godziwą udziałów na dzień zawarcia umowy. Obie opcje są warunkowo uzależnione m.in. od decyzji Prezesa UOKiK. Ważność obu opcji wygasa w roku 2020. Spółka szacuje, że wypływ środków związany z realizacją opcji put jest możliwy, ale nie jest prawdopodobny.

Z uwagi na fakt, że okres od daty zawarcia umowy jest krótki w ocenie Spółki nie nastąpiła istotna zmiana wartości godziwej tych udziałów do dnia bilansowego oraz wpływ innych zmiennych uwzględnianych w modelu wyceny opcji Zarząd Spółki ocenia jako nieistotny.

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 kontrolę celno-skarbową 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 roku. 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 dniu 6 grudnia 2019 roku wszczęto kontrolę celno-skarbową w stosunku do Grupy Żywiec S.A. w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2014 i 2015 rok. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego procedury kontrolne nie zostały zakończone.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2019 roku Spółka nie składała istotnych korekt deklaracji podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Pozostałe zabezpieczenia

	31 Grudnia 2019	31 Grudnia 2018
- gwarancja bankowa na rzecz wynajmującego budynku stanowiąca zabezpieczenie płatności z tytułu czynszu za wynajem	1 796	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 zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw	650	650
Pozostałe zabezpieczenia razem	16 796	16 825

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

	31 Grudnia 2019	31 Grudnia 2018
- zabezpieczenie spłaty kredytu Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o.	15 600	15 600
- udzielone poręczenia za zobowiązania spółek zależnych	10 829	-
- pozostałe poręczenia	10 000	-
Pozostałe zabezpieczenia razem	36 429	15 600

Zobowiązania umowne

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

	31 Grudnia 2019	31 Grudnia 2018
	72 131	128 245

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

W 2019 roku Spółka nie zaniechała żadnego typu działalności. W następnym okresie nie jest planowane zaniechanie żadnego typu działalności.

7.9. Poniesione nakłady inwestycyjne

W 2019 roku wartość poniesionych przez Grupę Żywiec S.A. nakładów inwestycyjnych wyniosła 213 720 tys. złotych.

7.10. Informacje o transakcjach jednostki dominującej z jednostkami powiązаныmi

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Żywiec S.A., ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej następujące salda wynikające z transakcji z jednostkami powiązаныmi.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi	31 Grudnia 2019	31 Grudnia 2018
Należności od jednostek dominujących		
Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	24	9
wartość brutto należności	24	9
wartość netto należności	24	9
Należności od jednostek dominujących, razem	24	9
Część krótkoterminowa	24	9
Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	1 245	280
wartość brutto należności	1 245	280
wartość netto należności	1 245	280
w Grupie Żywiec S.A. (jednostki zależne)	4 283	6 804
wartość brutto należności	4 283	6 804
wartość netto należności	4 283	6 804
w jednostkach stowarzyszonych	148 597	193 292
wartość brutto należności	148 597	193 292
wartość netto należności	148 597	193 292
Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	154 125	200 376
Część krótkoterminowa	154 125	200 376
Pożyczki krótkoterminowe udzielone jednostkom powiązаныm (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
w Grupie Żywiec S.A. (jednostki zależne)	129 439	-
Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	3 500	-
Browar Namysłów Sp. z o.o.	125 000	-
Odsetki od pożyczek	939	-
Pożyczki krótkoterminowe udzielone jednostkom powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	129 439	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek od jednostek powiązanych		
31 Grudnia 2019 31 Grudnia 2018		
Zobowiązania z tytułu pożyczek od jednostek dominujących		
Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	400 000	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek od jednostek dominujących, razem	400 000	-

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek od jednostek powiązanych

Zobowiązania z tytułu pożyczek od jednostek dominujących

Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	-	300 000
Odsetki od pożyczki	872	1 273
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek od jednostek dominujących, razem	872	301 273

Zobowiązania handlowe

31 Grudnia 2019

31 Grudnia 2018

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek dominujących

Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	7 240	5 250
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek dominujących, razem	7 240	5 250
Część krótkoterminowa	7 240	5 250

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

w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	16 806	11 233
w Grupie Żywiec	82 353	102 957
w jednostkach stowarzyszonych	318	11
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	99 477	114 201
Część krótkoterminowa	99 477	114 201

W ciągu 2019 roku Grupa Żywiec S.A. ujęła w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów następujące istotne kwoty przychodów i kosztów wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi:

Transakcje z jednostkami powiązanymi

Za okres
od 01.01.2019
do 31.12.2019

Za okres
od 01.01.2018
do 31.12.2018

PRZYCHODY

Przychody netto ze sprzedaży usług od jednostek dominujących

Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	14	(23)
Przychody netto ze sprzedaży usług od jednostek dominujących, razem	14	(23)

Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)

w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	10 552	290
w Grupie Żywiec	33 214	20 538
w jednostkach stowarzyszonych	96	31
Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	43 862	20 859

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)

w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	8 445	3 649
w jednostkach stowarzyszonych	440 907	541 675
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	449 352	545 324

Pozostałe przychody od pozostałych jednostek (z wyjątkiem jednostek dominujących)

w Grupie Żywiec (jednostki zależne)	7 316	3 135
Pozostałe przychody od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	7 316	3 135

Przychody finansowe od pozostałych jednostek (z wyjątkiem jednostek dominujących)

w Grupie Żywiec (jednostki zależne)	939	-
Przychody finansowe od pozostałych jednostek (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	939	-

KOSZTY

Koszty licencji marki od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)

w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	20 801	15 052
Koszty licencji marki od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	20 801	15 052

Zakup surowców od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)

w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	59 203	64 946
Zakup surowców od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	59 203	64 946

Koszty usług sprzedaży i marketingu (z wyjątkiem jednostek dominujących)

w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	-	(42)
w Grupie Żywiec	478 970	489 167
w jednostkach stowarzyszonych	11	914
Koszt usług sprzedaży i marketingu (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	478 981	490 039

Koszty usług know-how od jednostek dominujących

Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	10 914	9 326
Koszty usług know-how od jednostek dominujących, razem	10 914	9 326

Koszty usług badawczych, doradztwa technicznego i nadzoru (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	540	572
Koszty usług badawczych, doradztwa technicznego i nadzoru (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	540	572
Pozostałe koszty od jednostek dominujących		
Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	26 370	20 030
Pozostałe koszty od jednostek dominujących razem	26 370	20 030
Pozostałe koszty (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	1 874	227
w Grupie Żywiec	3 919	4 049
w jednostkach stowarzyszonych	2 679	1 643
Pozostałe koszty od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	8 472	5 919
Zakup towarów i półproduktów (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	8 683	4 730
w Grupie Żywiec	18 325	17 441
Zakup towarów i półproduktów (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	27 008	22 171
Zakupy inwestycyjne od jednostek dominujących		
Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	28	2 029
Zakupy inwestycyjne od jednostek dominujących, razem	28	2 029
Zakupy inwestycyjne (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	334	243
Zakupy inwestycyjne (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	334	243
Zakupy materiałów (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	1 058	1 027
Zakupy materiałów (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem	1 058	1 027
Koszty finansowe z tytułu odsetek od jednostek dominujących		
Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	9 211	8 790
Koszty finansowe z tytułu odsetek od jednostek dominujących, razem	9 211	8 790

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

7.11. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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 2019 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 4 browarach posiadających niemal identyczne procesy produkcyjne. Rodzaj i grupy klientów są bardzo podobne do siebie w poszczególnych segmentach a dystrybucja produktów odbywa się w sposób jednolity.

W świetle powyższego, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2019 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 31 grudnia 2019 roku.

Informacje dotyczące produktów i usług

Przychody od klientów zewnętrznych	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Piwo własne	3 199 242	3 339 527
RAZEM:	3 199 242	3 339 527

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Polska	3 109 291	3 279 480
Pozostałe kraje	89 951	60 047
RAZEM:	3 199 242	3 339 527

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

Informacje dotyczące głównych klientów

Spółka osiągnęła więcej niż 10% łącznych przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem, uzyskując przychody od spółki Distribev Orbico Sp. z o.o. w wysokości 441 003 tys. złotych.

7.12. 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 2019 roku Grupa Żywiec S.A. nie posiadała wyemitowanych obligacji własnych.

Informacje na temat dostępności programu obligacji przedstawione zostały w nocie 7.4.

7.13. Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy

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 przeznaczzonego 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.

W dniu 4 listopada 2019 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 2019 w kwocie 15 złotych za jedną akcję. Uprawnionymi do zaliczki dywidendy byli akcjonariusze Spółki na dzień 10 grudnia 2019 roku (dzień ustalenia prawa do zaliczki). Wypłata zaliczki dywidendy w kwocie 154 070 tys. złotych nastąpiła w dniu 17 grudnia 2019 roku (dzień wypłaty zaliczki).

Zadeklarowana i wypłacona dywidenda w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła:

- 15 złotych w 2019 roku (za 2019 rok – zaliczka),
- 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).

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

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych i należnych w 2019 roku osobom zarządzającym i nadzorującym wyniosła 13 982 tys. złotych. Wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych przedstawia się następująco:

Pan Francois-Xavier Mahot	2 350 tys. złotych
Pan Piotr Nowakowski	1 620 tys. złotych
Pan Luca Giordano	2 596 tys. złotych
Pan Marcin Celejowski	1 732 tys. złotych*
Pani Małgorzata Lubelska	1 447 tys. złotych*
Pan Michael McKeown	1 647 tys. złotych
Pan Andrzej Borczyk	1 605 tys. złotych
Pani Katarzyna Malczewska-Błaszczuk	275 tys. złotych*
Pan Stefan Orłowski	0 tys. złotych**
Pan Allan James Myers	0 tys. złotych**
Pan David Richard Hazelwood	107 tys. złotych
Pan Krzysztof Jasek	389 tys. złotych
Pan Krzysztof Loth	107 tys. złotych
Pan John Charles Higgins	0 tys. złotych**
Pan Alle Ypma	107 tys. złotych
Pan Lodewijk Lockefeer	0 tys. złotych**

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych i należnych w 2018 roku osobom zarządzającym i nadzorującym wyniosła 12 271 tys. złotych. Wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych i należnych przedstawia się następująco:

Pan Guillaume Duverdier	3 370 tys. złotych
Pan Piotr Nowakowski	1 166 tys. złotych
Pan Luca Giordano	1 988 tys. złotych
Pan Marcin Celejowski	1 188 tys. złotych*
Pani Małgorzata Lubelska	1 440 tys. złotych*
Pan Michael McKeown	1 255 tys. złotych
Pan Andrzej Borczyk	1 093 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	453 tys. złotych
Pan Krzysztof Loth	106 tys. złotych
Pan John Charles Higgins	0 tys. złotych**
Pan Alle Ypma	106 tys. złotych
Pan Lodewijk Lockefeer	0 tys. złotych**

* 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 35.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Żywiec S.A. nie udzieliła gwarancji, pożyczek i poręczeń członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

7.17. Wydarzenia po dacie bilansowej nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Zarząd Grupy Żywiec S.A. („Emitent” lub „Spółka Przejmująca”) poinformował, że w dniu 31 stycznia 2020 roku Grupa Żywiec S.A. oraz spółka Browar Namysłów Sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”) uzgodniły oraz podpisały Plan Połączenia.

Grupa Żywiec S.A. jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej. Połączenie Emitenta ze Spółką Przejmowaną nastąpi w oparciu o następujące zasady:

1. Połączenie zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w drodze sukcesji uniwersalnej.
2. Połączenie odbędzie się bez podwyższenia kapitału zakładowego jak również bez zmiany statutu Spółki Przejmującej.
3. W wyniku połączenia nie przewiduje się szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 6) Ksh.
4. W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5) Ksh.
5. Na podstawie art. 516 § 6 Ksh w związku z art. 516 § 5 Ksh nie jest wymagane poddanie Planu Połączenia badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności oraz sporządzenie przez biegłego stosownej opinii, jak również nie jest wymagane sporządzenie przez Zarządy łączących się Spółek pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienie ekonomiczne oraz stosunek wymiany udziałów lub akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2) Ksh.
6. Zgodnie z art. 516 § 1 Ksh połączenie Spółek wymagać będzie podjęcia uchwał o połączeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej i Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej, o których mowa w art. 506 Ksh, wyrażających zgodę na połączenie i Plan Połączenia.

Plan połączenia został opublikowany na stronie internetowej Emitenta: www.grupazywiec.pl.

7.18. Dokonane korekty istotnych błędów

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

7.19. Dodatkowa informacja do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31 Grudnia 2019	31 Grudnia 2018
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	80 603	98 462
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	1 582	(6 010)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	82 185	92 452

7.20. Roszczenia wobec jednostki

Grupa Żywiec S.A. nie posiada istotnych zobowiązań ani roszczeń, co do których wszczęto postępowania sądowe i administracyjne za wyjątkiem sytuacji opisanej w nocie 7.7 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

8

**Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych
(wg grup rodzajowych)**

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe, razem	prawo do użytkowania
Bieżący okres								
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2019	13 627	886 528	1 429 184	12 781	382 895	59 666	2 784 681	39 753
Reklasyfikacje na dzień 1 stycznia 2019*	(1 824)	-	-	-	-	-	(1 824)	1 824
Umorzenie na 1 stycznia 2019	-	(594 064)	(1 094 955)	(10 226)	(262 571)	-	(1 961 816)	-
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2019	-	(109)	(1 970)	-	(2 683)	-	(4 762)	-
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2019	11 803	292 355	332 259	2 555	117 641	59 666	816 279	41 577
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2019	13 627	886 528	1 429 184	12 781	382 895	59 666	2 784 681	39 753
Zwiększenia	-	-	-	-	-	208 615	208 615	2 120
Transfer	223	58 458	77 727	1 511	77 526	(215 445)	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	(223)	(94)	(55 171)	(4 471)	(38 900)	-	(98 859)	(100)
Reklasyfikacja prawa użytkowania wieczystego gruntów	(1 824)	-	-	-	-	-	(1 824)	1 824
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2019	11 803	944 892	1 451 740	9 821	421 521	52 836	2 892 613	43 597
Umorzenie na 1 stycznia 2019	-	(594 064)	(1 094 955)	(10 226)	(262 571)	-	(1 961 816)	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	50	54 041	4 446	25 232	-	83 769	17
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(20 309)	(46 105)	(866)	(38 861)	-	(106 141)	(7 717)
Umorzenie na 31 grudnia 2019	-	(614 323)	(1 087 019)	(6 646)	(276 200)	-	(1 984 188)	(7 700)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2019	-	(109)	(1 970)	-	(2 683)	-	(4 762)	-
Utworzenie odpisów	-	-	(178)	-	(11 716)	-	(11 894)	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	410	-	13 609	-	14 019	-
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2019	-	(109)	(1 738)	-	(790)	-	(2 637)	-
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2019	11 803	330 460	362 983	3 175	144 531	52 836	905 788	35 897
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2019	11 803	292 355	332 259	2 555	117 641	59 666	816 279	41 577
Zwiększenia	-	-	-	-	-	208 615	208 615	2 120
Transfer	223	58 458	77 727	1 511	77 526	(215 445)	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	(223)	(44)	(1 130)	(25)	(13 668)	-	(15 090)	(83)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - utworzenie	-	-	(178)	-	(11 716)	-	(11 894)	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - rozwiązanie	-	-	410	-	13 609	-	14 019	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(20 309)	(46 105)	(866)	(38 861)	-	(106 141)	(7 717)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2019	11 803	330 460	362 983	3 175	144 531	52 836	905 788	35 897

*Pozycja reklasyfikacje obejmuje wartości brutto prawa wieczystego użytkowania gruntów, które zostało rozpoznane na dzień 31 grudnia 2018 roku jako grunty, natomiast od 1 stycznia 2019 roku jest rozpoznane jako prawo do użytkowania w rozumieniu MSSF 16

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

8 cd.	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe, razem	prawo do użytkowania
Okres porównawczy								
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2018	11 284	874 352	1 426 311	12 703	390 503	26 335	2 741 488	-
Umorzenie na 1 stycznia 2018	-	(576 862)	(1 079 119)	(10 742)	(259 415)	-	(1 926 138)	-
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2018	-	(109)	(1 797)	-	(4 031)	-	(5 937)	-
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2018	11 284	297 381	345 395	1 961	127 057	26 335	809 413	-
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2018	11 284	874 352	1 426 311	12 703	390 503	26 335	2 741 488	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	136 028	136 028	-
Transfer	2 364	15 919	33 085	1 540	49 789	(102 697)	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	(21)	(3 743)	(30 212)	(1 462)	(57 397)	-	(92 835)	-
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2018	13 627	886 528	1 429 184	12 781	382 895	59 666	2 784 681	-
Umorzenie na 1 stycznia 2018	-	(576 862)	(1 079 119)	(10 742)	(259 415)	-	(1 926 138)	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	3 358	30 109	1 368	34 731	-	69 566	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(20 560)	(45 945)	(852)	(37 887)	-	(105 244)	-
Umorzenie na 31 grudnia 2018	-	(594 064)	(1 094 955)	(10 226)	(262 571)	-	(1 961 816)	-
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2018	-	(109)	(1 797)	-	(4 031)	-	(5 937)	-
Utworzenie odpisów	-	-	-	-	(21 940)	-	(21 940)	-
Wykorzystanie odpisów	-	-	(177)	-	-	-	(177)	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	4	-	23 288	-	23 292	-
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2018	-	(109)	(1 970)	-	(2 683)	-	(4 762)	-
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018	13 627	292 355	332 259	2 555	117 641	59 666	818 103	-
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2018	11 284	297 381	345 395	1 961	127 057	26 335	809 413	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	136 028	136 028	-
Transfer	2 364	15 919	33 085	1 540	49 789	(102 697)	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	(21)	(385)	(103)	(94)	(22 666)	-	(23 269)	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - utworzenie	-	-	-	-	(21 940)	-	(21 940)	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - wykorzystanie	-	-	(177)	-	-	-	(177)	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - rozwiązanie	-	-	4	-	23 288	-	23 292	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(20 560)	(45 945)	(852)	(37 887)	-	(105 244)	-
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018	13 627	292 355	332 259	2 555	117 641	59 666	818 103	-

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

Nakłady poniesione w 2019 roku wynoszą 208 615 tys. złotych (136 028 tys. złotych w 2018 roku), w tym uwzględnione w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych w budowie na dzień 31 grudnia 2019 roku wynoszą 52 836 tys. złotych (w 2018 roku - 59 666 tys. złotych).

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

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

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2019 roku w kwocie 11 894 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów i związane było z planowaną likwidacją opakowań zwrotnych. W 2018 roku utworzono odpisy o łącznej wartości 21 940 tys. złotych, które ujęte zostały w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2019 roku w kwocie 14 019 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów i w znaczącej części dotyczyło likwidacji opakowań. Wartość rozwiązanego odpisu w 2018 roku w kwocie 23 292 tys. złotych została ujęta w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

9	znaki towarowe (produktów)	oprogramowanie komputerowe	prawo do rynku	licencje	wartości niematerialne w toku wytwarzania	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne, razem
Tabela ruchu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)							
Bieżący okres							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2019	25 584	150 618	227	7 212	949	7 873	192 463
Umorzenie na 1 stycznia 2019	-	(134 394)	(227)	(12)	-	(7 490)	(142 123)
Skumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2019	(18 615)	(2 625)	-	-	-	-	(21 240)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2019	6 969	13 599	-	7 200	949	383	29 100
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2019	25 584	150 618	227	7 212	949	7 873	192 463
Zwiększenia	-	-	-	-	5 105	-	5 105
Transfer	-	3 238	-	-	(3 238)	-	-
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2019	25 584	153 856	227	7 212	2 816	7 873	197 568
Umorzenie na 1 stycznia 2019	-	(134 394)	(227)	(12)	-	(7 490)	(142 123)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(7 307)	-	-	-	(224)	(7 531)
Umorzenie na 31 grudnia 2019	-	(141 701)	(227)	(12)	-	(7 714)	(149 654)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2019	(18 615)	(2 625)	-	-	-	-	(21 240)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2019	(18 615)	(2 625)	-	-	-	-	(21 240)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2019	6 969	9 530	-	7 200	2 816	159	26 674
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2019	6 969	13 599	-	7 200	949	383	29 100
Zwiększenia	-	-	-	-	5 105	-	5 105
Transfer	-	3 238	-	-	(3 238)	-	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(7 307)	-	-	-	(224)	(7 531)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2019	6 969	9 530	-	7 200	2 816	159	26 674

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

9 cd.	znaki towarowe (produktów)	oprogramowanie komputerowe	prawo do rynku	licencje	wartości niematerialne w toku wytwarzania	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne, razem
Okres porównawczy							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2018	25 584	148 003	227	7 212	1 134	7 845	190 005
Umorzenie na 1 stycznia 2018	-	(124 915)	(227)	(12)	-	(7 273)	(132 427)
Skumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2018	(18 615)	(2 625)	-	-	-	-	(21 240)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2018	6 969	20 463	-	7 200	1 134	572	36 338
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2018	25 584	148 003	227	7 212	1 134	7 845	190 005
Zwiększenia	-	-	-	-	2 458	-	2 458
Transfer	-	2 615	-	-	(2 643)	28	-
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2018	25 584	150 618	227	7 212	949	7 873	192 463
Umorzenie na 1 stycznia 2018	-	(124 915)	(227)	(12)	-	(7 273)	(132 427)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 479)	-	-	-	(217)	(9 696)
Umorzenie na 31 grudnia 2018	-	(134 394)	(227)	(12)	-	(7 490)	(142 123)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2018	(18 615)	(2 625)	-	-	-	-	(21 240)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2018	(18 615)	(2 625)	-	-	-	-	(21 240)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018	6 969	13 599	-	7 200	949	383	29 100
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2018	6 969	20 463	-	7 200	1 134	572	36 338
Zwiększenia	-	-	-	-	2 458	-	2 458
Transfer	-	2 615	-	-	(2 643)	28	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 479)	-	-	-	(217)	(9 696)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018	6 969	13 599	-	7 200	949	383	29 100

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

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

Nakłady poniesione w 2019 roku na wartości niematerialne wynoszą 5 105 tys. złotych (2 458 tys. złotych - w 2018 roku).

W 2019 i w 2018 roku Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wartość bilansowa licencji wynosi 7 200 tys. złotych. Zarząd Grupy Żywiec S.A. przyjął okres użytkowania licencji jako nieokreślony ponieważ, nie istnieją żadne dające się przewidzieć ograniczenia okresu, w którym można spodziewać się, że ten składnik aktywów przestanie generować wpływy pieniężne netto dla Spółki. Zdaniem Zarządu rynek piwa w Polsce będzie wykazywał tendencję wzrostową w perspektywie wielu lat i w związku z tym nie stwierdzono przesłanek utraty wartości licencji.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

10 31 grudnia 2019 31 grudnia 2018

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

koszt wytworzenia sprzedanych produktów	103 092	102 564
koszty sprzedaży	866	852
koszty ogólnego zarządu	2 183	1 828
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	106 141	105 244

Umowy leasingu operacyjnego, gdzie Spółka jest leasingobiorcą

W związku z wejściem w życie od dnia 1 stycznia 2019 roku nowego standardu dotyczącego ujmowania leasingu (MSSF 16) na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiada umów z tytułu leasingu operacyjnego. W 2018 roku koszty poniesione z tytułu najmu i dzierżawy wyniosły 12 336 tys. złotych.

Umowy leasingu operacyjnego, gdzie Spółka jest leasingodawcą

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała umowy z tytułu najmu i dzierżawy z podmiotami niepowiązаныmi.

W 2019 roku przychody osiągnięte z tytułu najmu i dzierżawy terenów i lokali wyniosły 382 tys. złotych.

W 2018 roku przychody osiągnięte z tytułu najmu i dzierżawy terenów i lokali wyniosły 348 tys. złotych.

W związku z wejściem w życie od dnia 1 stycznia 2019 roku nowego standardu dotyczącego ujmowania leasingu (MSSF 16) na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiada umów z tytułu nieodwoływalnego leasingu operacyjnego.

11 31 grudnia 2019 31 Grudnia 2018

Amortyzacja wartości niematerialnych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów

koszt wytworzenia sprzedanych produktów	223	217
koszty ogólnego zarządu	7 308	9 479
Amortyzacja wartości niematerialnych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	7 531	9 696

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

12

Jednostki zależne i stowarzyszone

Nazwa jednostki	Siedziba Kraj	31 grudnia 2019 Udział w kapitale zakładowym	31 grudnia 2018 Udział w kapitale zakładowym	Cena nabycia wykazana wg stanu na 31.12.2019	Data objęcia kontroli lub uzyskania znaczącego wpływu	Dodatkowe informacje
Jednostki zależne						
Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	24 639	2000	
Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.	Polska	100%	100%	27 966	2014	
Browar Namysłów Sp. z o.o.	Polska	100%	-	474 223	2019	
Razem				526 828		
Jednostki stowarzyszone						
Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy "Giełda Elbląska" S.A.	Polska	60,35%*	60,35%*	5 490	2002	Spółka stowarzyszona z Grupą Żywiec S.A.
Distribev Orbico Sp. z o.o.	Polska	0,003%	0,003%	7	2015	Spółka stowarzyszona z Grupą Żywiec S.A.
Razem				5 497		

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

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

Skrócone informacje finansowe jednostek stowarzyszonych

Rolno Spożywczy Rynek Hurtowy „Giełda Elbląska” S.A.	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Aktywa	15 295	15 338
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	642	611
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody	4 431	4 449
Zysk netto	215	361

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

13	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Należności handlowe oraz pozostałe należności	657 212	698 470
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych	379 030	395 176
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(13 342)	(14 458)
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych netto	365 688	380 718
Należności handlowe od jednostek powiązanych	Nota 7.10 154 149	200 385
Zaliczki na poczet usług	2 729	6 797
Należności budżetowe	10 240	9 630
Pozostałe należności długoterminowe i krótkoterminowe	44 106	56 788
Odsetki od pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim	Nota 7.10 939	-
Rozliczenia międzyokresowe	79 361	44 152
Część długoterminowa	7 361	4 458
- umowy o współpracę	4 546	3 711
- koszty koncesji	-	747
- pozostałe	2 815	-
Część krótkoterminowa	72 000	39 694
- umowy o współpracę	3 410	3 783
- koszty oprogramowania komputerowego	717	808
- koszty koncesji	747	1 796
- rozliczenie międzyokresowe przychodów	30 553	6 613
- naliczona akcyza od niesprzedanych produktów	30 021	24 453
- VAT do odliczenia w przyszłych miesiącach	240	168
- pozostałe	6 312	2 073
Należności handlowe oraz pozostałe należności, razem	657 212	698 470
Część długoterminowa	18 366	22 286
Część krótkoterminowa	638 846	676 184
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-

Na dzień 31 grudnia 2019 roku należności handlowe od jednostek niepowiązanych w wysokości 13 342 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2018 roku - 14 458 tys. złotych) zostały objęte odpisem aktualizującym. Struktura czasowa tych należności przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
bieżące	-	4
ponad 6 miesięcy	13 342	14 454

Na dzień 31 grudnia 2019 roku należności handlowe od jednostek niepowiązanych w kwocie 106 170 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2018 roku - 81 466 tys. złotych) były przeterminowane, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. Należności te, przy uwzględnieniu czynnika prospektywnego, dotyczą szeregu klientów, u których nie występowało opóźnienie w płatnościach.

Na podstawie analizy nieściągalności należności, odpisy aktualizujące wyceniane są indywidualnie, na podstawie dowodów na utratę wartości. Dla grupy określonych 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 2019	31 grudnia 2018
do 1 miesiąca	62 146	59 218
1 do 6 miesięcy	39 445	6 386
ponad 6 miesięcy	4 579	15 862

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

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

Jakość kredytowa należności handlowych, które nie są przeterminowane i nie utraciły wartości jest dobra. Wartość tych należności w 2019 roku wynosi 259 518 tys. złotych (w 2018 roku - 299 252 tys. złotych).

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

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
- waluta funkcjonalna (PLN)	645 866	684 797
- EUR (€)	6 520	6 996
- dolar amerykański (\$)	3 084	4 553
- funt brytyjski (£)	145	144
- pozostałe waluty	1 597	1 980
Razem	657 212	698 470

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

14

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Stan na początek okresu	14 458	13 518
- utworzenie odpisów aktualizujących	2 966	1 716
- spisanie należności w ciągu roku (objętych odpisem aktualizującym)	-	(55)
- rozwiązanie niewykorzystanych odpisów aktualizujących	(4 082)	(721)
Stan na koniec okresu	13 342	14 458

Saldo odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 477 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2018 roku 639 tys. złotych).

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2019 roku w kwocie 2 966 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji inne koszty. Wartość utworzonego odpisu w 2018 roku w kwocie 1 716 tys. złotych została ujęta w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji inne koszty.

Rozwiązanie odpisów w 2019 roku w kwocie 4 082 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji inne koszty. Rozwiązanie odpisów w 2018 roku w kwocie 721 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji inne koszty.

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

15	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zapasy		
surowce	9 980	7 103
opakowania	15 692	9 899
półprodukty i produkty w toku	28 101	26 121
wyroby gotowe	45 425	38 197
towary	1 897	964
materiały	14 284	14 060
Zapasy, razem	115 379	96 344

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

Wartość zużytych zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów wyniosła 842 311 tys. złotych (w 2018: 846 068 tys. złotych) i została ujęta w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

16

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	<i>surowce i opakowania</i>	<i>półprodukty i produkty w toku</i>	<i>wyroby gotowe</i>	<i>Razem</i>
Okres bieżący				
Stan na 1 stycznia 2019	125	-	267	392
utworzenie odpisów w okresie	3 736	110	1 871	5 717
wykorzystanie odpisów w okresie	(2 173)	(110)	(1 620)	(3 903)
Stan na 31 grudnia 2019	1 688	-	518	2 206
Okres porównawczy				
Stan na 1 stycznia 2018	62	55	3 248	3 365
utworzenie odpisów w okresie	835	74	-	909
odwrócenie odpisów w okresie	-	(21)	(1 493)	(1 514)
wykorzystanie odpisów w okresie	(772)	(108)	(1 488)	(2 368)
Stan na 31 grudnia 2018	125	-	267	392

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

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów w 2019 roku w kwocie 5 717 tys. złotych zostało zaprezentowane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W 2018 roku wartość utworzonych odpisów aktualizujących wartość zapasów wyniosła 909 tys. złotych i została zaprezentowana w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

W 2019 roku nie wystąpiło odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów. W 2018 roku wartość odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów wyniosła 1 514 tys. złotych i została zaprezentowana w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

W 2019 roku wartość wykorzystanych odpisów aktualizujących dotycząca zapasów z 2018 roku wyniosła 3 903 tys. złotych.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

17	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 480	3 001
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	1 480	3 001

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

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

Spółka dysponuje środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 63 tys. złotych, które otrzymała od kontrahentów korzystających z nowego sposobu płatności „split payment.”

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty lokowane są w następujących bankach:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Bank Handlowy S.A.	1 403	2 979
Bank PEKAO S.A.	75	14
Środki pieniężne w drodze	2	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	1 480	3 001

18	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych w skład środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 480	3 001
Kredyt w rachunku bieżącym	(70 558)	(117 453)
Razem netto	(69 078)	(114 452)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

19

Kapitał podstawowy (struktura)
w tys. zł

Stan na 31 grudnia 2019 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	nieuprzywilejowane	brak	2 000 000	5 000	gotówka	31.12.1990	01.01.1991
2,50 zł	II	na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	1 000 000	2 500	gotówka	16.09.1994	01.01.1994
2,50 zł	III	na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	3 406 994	8 517	gotówka	07.01.1999	01.01.1998
2,50 zł	IV	na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	985 692	2 465	gotówka	31.10.2000	01.01.2000
2,50 zł	V	na okaziciela	nieuprzywilejowane	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 2019 roku byli:

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

19 cd.

Kapitał podstawowy (struktura)

w tys. zł

Stan na 31 grudnia 2018 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	nieuprzywilejowane	brak	2 000 000	5 000	gotówka	31.12.1990	01.01.1991
2,50 zł	II	na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	1 000 000	2 500	gotówka	16.09.1994	01.01.1994
2,50 zł	III	na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	3 406 994	8 517	gotówka	07.01.1999	01.01.1998
2,50 zł	IV	na okaziciela	nieuprzywilejowane	brak	985 692	2 465	gotówka	31.10.2000	01.01.2000
2,50 zł	V	na okaziciela	nieuprzywilejowane	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 2018 roku byli:

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

20

Pozostałe kapitały

	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	<i>podatek odroczone</i>	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał zapasowy - pozostały	Razem
Okres bieżący					
Stan na 1 stycznia 2019	(6 259)	1 468	4 903	18 808	17 452
Wycena instrumentów finansowych	5 166	(1 211)	-	-	5 166
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	9 462	-	9 462
Wypłata dywidendy	-	-	(4 903)	-	(4 903)
Stan na 31 grudnia 2019	(1 093)	257	9 462	18 808	27 177
Okres porównawczy					
Stan na 1 stycznia 2018	3 530	(828)	10 240	18 808	32 578
Wycena instrumentów finansowych	(9 789)	2 296	-	-	(9 789)
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	4 903	-	4 903
Wypłata dywidendy	-	-	(10 240)	-	(10 240)
Stan na 31 grudnia 2018	(6 259)	1 468	4 903	18 808	17 452

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa Żywiec S.A. posiada kapitał w wysokości 185 727 tys. złotych (w 2018 roku - 317 602 tys. złotych), który może zostać rozdystrybuowany. Jest to fundusz dywidendowy i część niepodzielonego wyniku finansowego za rok obrotowy 2019

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

21

Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
od jednostek powiązanych	400 000	-
Pożyczki	Nota 7.10 400 000	-
od pozostałych jednostek	650 000	-
Kredyty	650 000	-
Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, razem	1 050 000	-

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie wystąpiły zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

22

Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
od jednostek powiązanych	872	301 273
Pożyczki	Nota 7.10 -	300 000
Odsetki od pożyczek	Nota 7.10 872	1 273
od pozostałych jednostek	70 832	117 497
Kredyt w rachunku bieżącym	70 558	117 453
Odsetki od kredytów	274	44
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, razem	71 704	418 770

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

23

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Stan na 31 grudnia 2019

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	31.08.2022	niezabezpieczone
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	300 000	PLN	300 000	PLN	-	PLN	WIBOR + marża	31.03.2022	niezabezpieczone
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	350 000	PLN	350 000	PLN	-	PLN	WIBOR + marża	31.05.2022	niezabezpieczone
Razem		1 050 000		1 050 000		-				

Stan na 31 grudnia 2018

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała zobowiązania długoterminowego z tytułu kredytów i pożyczek.

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

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

24

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Stan na 31 grudnia 2019

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	13 247	PLN	86 753	PLN	WIBOR + marża	24.04.2020	niezabezpieczone
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	120 000	PLN	57 311	PLN	62 689	PLN	WIBOR + marża	31.03.2020	niezabezpieczone
Odsetki od kredytów krótkoterminowych				274						
Odsetki od pożyczek długoterminowych				872						
RAZEM:		220 000		71 704		149 442				

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Stan na 31 grudnia 2018

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	59 079	PLN	40 921	PLN	WIBOR + marża	25.04.2019	niezabezpieczone
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	120 000	PLN	58 374	PLN	44 801	PLN	WIBOR + marża	31.03.2019	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	-	PLN	250 000	PLN	WIBOR + marża	31.05.2019	niezabezpieczone
Heineken International B.V.	Amsterdam	400 000	PLN	300 000	PLN	100 000	PLN	WIBOR + marża	30.08.2019	niezabezpieczone
Odsetki od kredytów krótkoterminowych				44						
Odsetki od pożyczek krótkoterminowych				1 273						
RAZEM:		1 070 000		418 770		635 722				

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

25

Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Stan na początek okresu	20 657	48 311
zwiększenia (z tytułu)	1 757	-
- aktualizacja szacunków	1 757	-
rozwiązanie (z tytułu)	-	(27 654)
- aktualizacja szacunków	-	(27 654)
Stan zobowiązań długoterminowych z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na koniec okresu, w tym:	22 414	20 657
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	22 414	20 657
Zobowiązania długoterminowe z tytułu nagród jubileuszowych	-	-

26

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Stan na początek okresu	2 327	4 258
zwiększenia (z tytułu)	473	4 111
- aktualizacja szacunków	202	-
- pozostałe	271	4 111
wykorzystanie (z tytułu)	(271)	(4 111)
- wypłata odpraw emerytalnych	(271)	(438)
- wypłata nagród jubileuszowych	-	(3 673)
rozwiązanie	(1 901)	(1 931)
- aktualizacja szacunków	-	(1 931)
- pozostałe	(1 901)	-
Stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na koniec okresu, w tym:	628	2 327
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	628	426
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu nagród jubileuszowych	-	1 901

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych

	Ogółem zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	Nagrody jubileuszowe	Świadczenia emerytalne i rentowe
Okres bieżący			
Stan na 1 stycznia 2019	22 984	1 901	21 083
Koszty bieżącego zatrudnienia	897	-	897
Koszty odsetek	607	-	607
Straty/(zyski) aktuarialne	726	-	726
Świadczenia wypłacone	(271)	-	(271)
Koszty przeszłego zatrudnienia	(1 901)	(1 901)	-
Stan na 31 grudnia 2019	23 042	-	23 042
Zobowiązania długoterminowe	22 414	-	22 414
Zobowiązania krótkoterminowe	628	-	628

	Ogółem zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	Nagrody jubileuszowe	Świadczenia emerytalne i rentowe
Okres porównawczy			
Stan na 1 stycznia 2018	52 569	32 407	20 162
Koszty bieżącego zatrudnienia	2 380	1 588	792
Koszty odsetek	1 613	996	617
Straty/(zyski) aktuarialne	(50)	-	(50)
Świadczenia wypłacone	(4 111)	(3 673)	(438)
Koszty przeszłego zatrudnienia	(29 417)	(29 417)	-
Stan na 31 grudnia 2018	22 984	1 901	21 083
Zobowiązania długoterminowe	20 657	-	20 657
Zobowiązania krótkoterminowe	2 327	1 901	426

Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach przedstawiają się następująco:	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Koszty bieżącego zatrudnienia	897	2 380
Koszty odsetek	607	1 613
Straty/(zyski) aktuarialne netto ujęte w trakcie roku	726	(50)
Koszty przeszłego zatrudnienia	(1 901)	(29 417)
Ogółem, ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	329	(25 474)

Główne przyjęte założenia aktuarialne na dzień 31.12.2019	2019	2020 i następne
Stopa dyskonta	2,0%	2,0%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	4,5%	2,5%

Główne przyjęte założenia aktuarialne na dzień 31.12.2018	2018	2019 i następne
Stopa dyskonta	2,82%	2,82%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	5,0%	2,5%

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

27

Odroczony podatek dochodowy:	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(66 946)	(53 667)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	143 226	140 610
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto:	76 280	86 943

28

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób następujący:	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Stan na początek okresu	(86 943)	(69 753)
Wycena instrumentu finansowego	1 211	(2 296)
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	9 452	(14 894)
Stan na koniec okresu	(76 280)	(86 943)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

29

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>Leasing</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Okres bieżący				
Stan na 1 stycznia 2019	53 667	-	-	53 667
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	2 629	6 474	2 965	12 068
Wycena instrumentu finansowego	-	-	1 211	1 211
Stan na 31 grudnia 2019	56 296	6 474	4 176	66 946
Okres porównawczy				
Stan na 1 stycznia 2018	57 602	-	2 800	60 402
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	(3 935)	-	(504)	(4 439)
Wycena instrumentu finansowego	-	-	(2 296)	(2 296)
Stan na 31 grudnia 2018	53 667	-	-	53 667

30

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 bierno</i>	<i>Straty podatkowe</i>	<i>Opakowania</i>	<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	<i>Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia oraz ZUS</i>	<i>Leasing</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Okres bieżący										
Stan na 1 stycznia 2019	6 603	8 308	73 939	24 069	22 236	2 682	265	-	2 508	140 610
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	(534)	(404)	(13)	-	(1 324)	(205)	17	6 613	(1 534)	2 616
Stan na 31 grudnia 2019	6 069	7 904	73 926	24 069	20 912	2 477	282	6 613	974	143 226
Okres porównawczy										
Stan na 1 stycznia 2018	11 890	8 531	63 904	24 069	17 779	1 977	263	-	1 742	130 155
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	(5 287)	(223)	10 035	-	4 457	705	2	-	766	10 455
Stan na 31 grudnia 2018	6 603	8 308	73 939	24 069	22 236	2 682	265	-	2 508	140 610

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

31	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 092 575	1 011 972
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych	426 458	347 989
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	106 717	119 451
Zobowiązania z tytułu akcyzy	45 345	18 096
Pozostałe zobowiązania budżetowe	21 860	18 317
Zobowiązania z tytułu kaucji	138 654	157 417
Pozostałe zobowiązania i zobowiązania inwestycyjne	32 347	34 401
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	321 194	316 301
- krótkoterminowe	321 194	316 301
- audyt i usługi konsultingowe	222	340
- ścieki, ochrona środowiska	1 155	998
- inne usługi obce	845	732
- koszty promocji i marketingu	268 543	260 935
- nagrody i płace	37 592	38 366
- niewykorzystane urlopy	4 484	4 734
- energia, paliwa i telefony	4 410	3 827
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 943	6 369
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, razem	1 092 575	1 011 972
Część krótkoterminowa	1 092 575	1 011 972
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9 556	2 528

Informacje dotyczące zmniejszenia zobowiązań z tytułu kaucji wobec rynku przedstawiono w nocie 35.

Wartość godziwa zobowiązań nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

32

Rezerwy krótkoterminowe na pozostałe zobowiązania i obciążenia

Okres bieżący	Rezerwa krótkoterminowa na restrukturyzację zatrudnienia
Stan na 1 stycznia 2019	11 769
Ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	8 286
- <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>	8 852
- <i>Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw</i>	(566)
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	(11 155)
Stan na 31 grudnia 2019	8 900
Okres porównawczy	
Stan na 1 stycznia 2018	10 012
Ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	10 825
- <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>	12 342
- <i>Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw</i>	(1 517)
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	(9 068)
Stan na 31 grudnia 2018	11 769

Rezerwa na restrukturyzację

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

Redukcje zatrudnienia w Grupie 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.

Zarząd Grupy Żywiec S.A. przedstawił Związkowi Zawodowemu plan restrukturyzacji dla 2019 roku (Program Redukcji 2019) pod koniec 2018 roku, zaś dla 2020 roku (Program Redukcji 2020) na przełomie 2019 i 2020 roku.

W ciągu kolejnych miesięcy 2019 roku rezerwy związane na Program Redukcji 2019 były korygowane o faktycznie przysługujące indywidualnym pracownikom kwoty odpraw i ich znacząca część została już wypłacona.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

33

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)		Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów w tym:		3 153 947	3 317 456
- od jednostek powiązanych	Nota 7.10	449 352	545 324
- od jednostek niepowiązanych		2 704 595	2 772 132
przychody ze sprzedaży usług, w tym:		45 295	22 071
- od jednostek powiązanych	Nota 7.10	43 876	20 836
- od jednostek niepowiązanych		1 419	1 235
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem		3 199 242	3 339 527

34

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura terytorialna)		Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
kraj, w tym:		3 109 291	3 279 480
- od jednostek powiązanych		474 217	562 243
- od jednostek niepowiązanych		2 635 074	2 717 237
eksport, w tym:		89 951	60 047
- od jednostek powiązanych		19 011	3 917
- od jednostek niepowiązanych		70 940	56 130
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem		3 199 242	3 339 527

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

35	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Koszty według rodzaju		
zużycie materiałów podstawowych	817 245	819 556
zużycie materiałów pomocniczych	21 123	21 099
usługi transportowe	145 421	143 984
usługi sprzedaży i marketingu	431 895	452 436
zużycie energii	47 258	43 609
remonty	44 367	43 100
wynagrodzenia i świadczenia	182 560	153 497
amortyzacja	121 389	114 940
podatek akcyzowy	886 234	978 383
inne koszty	172 050	130 881
Koszty według rodzaju, razem	2 869 542	2 901 485
zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	3 943	5 413
koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(683 627)	(697 566)
koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(154 406)	(102 153)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 035 452	2 107 179
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 092	5 614
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 046 544	2 112 793

Inne koszty

Zmniejszenie zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych	(19 607)	(28 747)
Koszty pozostałych usług obcych	118 505	94 619
Koszty utworzenia i rozwiązania odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 126)	(1 175)
Koszty podatków i opłat	32 204	32 472
Koszty licencji	20 801	15 052
Inne	22 273	18 660
Razem	172 050	130 881

W kosztach wynagrodzeń zawarte są składki na Pracowniczy Program Emerytalny w kwocie 6 089 tys. złotych w 2019 roku oraz w kwocie 5 782 tys. złotych w 2018 roku.

Dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej składka na Pracowniczy Program Emerytalny wyniosła 271 tys. złotych w 2019 roku i 200 tys. złotych w 2018 roku.

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

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

36	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Pozostałe straty netto		
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(16 301)	(23 737)
Pozostałe straty netto, razem	(16 301)	(23 737)

37	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Pozostałe przychody		
Dywidendy otrzymane	7 493	3 307
Pozostałe przychody, razem	7 493	3 307

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

38

	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody odsetkowe		
- odsetki od lokat krótkoterminowych	11	14
- pozostałe odsetki	1 052	54
Przychody odsetkowe, razem	1 063	68

39

	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Koszty odsetkowe		
- od kredytów i pożyczek	22 560	11 734
- odsetki pozostałe	1 602	444
Koszty odsetkowe, razem	24 162	12 178

40

	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto		
- wycena instrumentu finansowego	-	(524)
- różnice kursowe netto	(553)	(6 301)
- zysk z tytułu umorzenia całości lub części udziałów jednostek zależnych	104 500	-
- pozostałe	(528)	(1 565)
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto, razem	103 419	(8 390)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

41	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	55 842	73 386
część bieżąca	46 390	88 280
część odroczone	9 452	(14 894)

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

Zysk przed opodatkowaniem	386 177	386 085
Podatek według stawki 19%	73 374	73 356
Przychód niepodlegający opodatkowaniu (wypłata z zysku spółki zależnej i stowarzyszonej)	(1 424)	(628)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	1 499	1 211
Koszty podatkowe nie będące kosztami księgowymi	(19 854)	-
Pozostałe	2 247	(553)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	55 842	73 386

42

Kapitał rezerwowy z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń	2019	2018
Stan na 1 stycznia	(6 259)	3 530
Kapitał rezerwowy z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń	(7 727)	4 358
Podatek odroczone	1 468	(828)
Zysk/(strata) z tytułu zmian w wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w okresie	(215)	(9 885)
Podatek wynikający ze zmian wartości godziwej ujęty w innych całkowitych dochodach	41	1 878
Zyski/(straty) rozpoznane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów z tytułu zrealizowanych transakcji	6 592	(2 200)
Zyski/(straty) rozpoznane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów z tytułu niezrealizowania przewidywanych transakcji	-	-
Podatek wynikający z zysków/(strat) rozpoznanych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów ujęty w innych całkowitych dochodach	(1 252)	418
Zyski/(straty) rozpoznane w wartości pozycji zabezpieczanych	-	-
Podatek wynikający z zysków/(strat) rozpoznanych w wartości pozycji zabezpieczanych ujęty w innych całkowitych dochodach	-	-
Stan na 31 grudnia	(1 093)	(6 259)
Zmiana rozpoznana w innych całkowitych dochodach z wyceny instrumentów finansowych	5 166	(9 789)

Wszystkie dotychczas wykorzystywane w Spółce zabezpieczenia pozostają w ciągłej relacji ekonomicznej do zabezpieczanych pozycji z uwagi na bezpośredni związek ich wyceny z wartościami pozycji zabezpieczanych, czyli cenami surowca (aluminium) używanego do produkcji opakowań/puszek. Spółka ocenia, iż pozostają one efektywne.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2019

43

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

Okres bieżący

Średnia ważona liczba akcji za 2019 rok wynosi 10 271 337.

Średnia ważona liczba akcji za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku i od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 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 2019 - XII 2019	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 2018 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 2018 - XII 2018	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.