



Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny

I kwartał 2022 roku

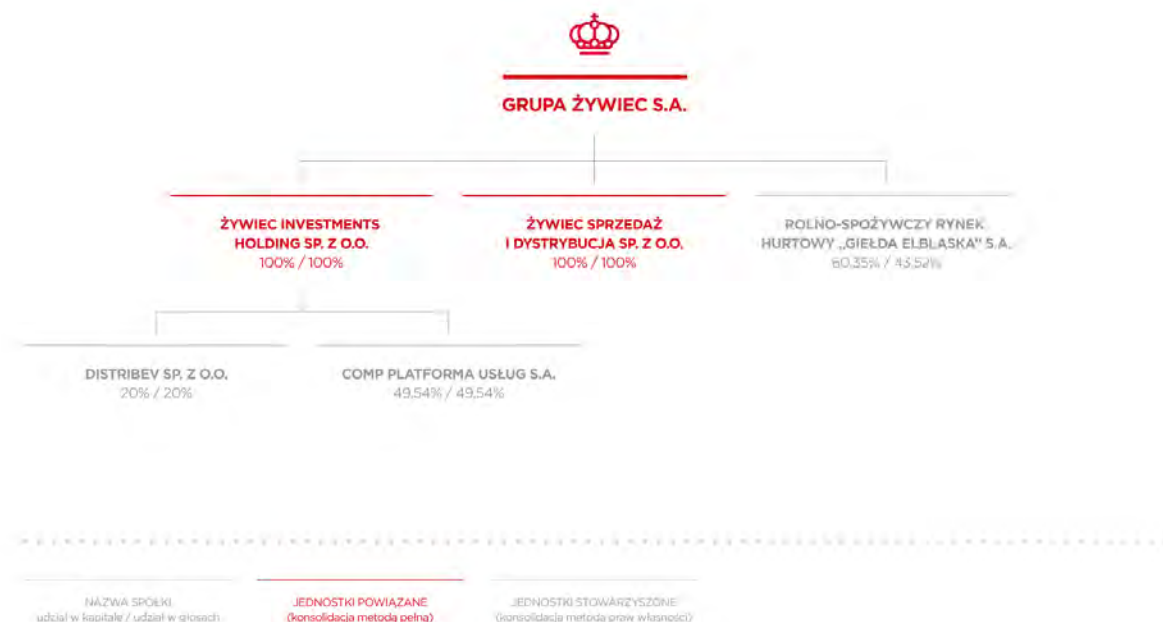
I. Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego dla Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku. Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021.

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

II. Organizacja Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.



Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. („Grupa Kapitałowa”) składała się z 6 spółek. Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Grupa Żywiec S.A., pozostałe spółki są spółkami zależnymi bezpośrednio od Grupy Żywiec S.A., a Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy „Gielda Elbląska” S.A., Dtribev Sp. z o.o. oraz Comp Platforma Usług S.A. są jednostkami stowarzyszonymi. Podstawowym segmentem działalności Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. jest produkcja piwa oznaczona kodem PKD 2007 – 1105 Z.

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

W dniu 19 stycznia 2022 roku Grupa Żywiec S.A. otrzymała decyzję Naczelnika Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Katowicach określającą wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2014 rok w wysokości 90 milionów złotych. Spółka szacuje, iż wartość odsetek od tej kwoty zobowiązania wyniesie ok. 54 milionów złotych. Decyzja podtrzymuje ustalenia wyniku kontroli podatkowej w zakresie nieprawidłowego ujęcia kosztów uzyskania przychodów związanych z odpisami amortyzacyjnymi od znaków towarowych w 2014 roku, które zostały opisane w punkcie XXII niniejszego sprawozdania.

Spółka nie zgadza się z Decyzją, gdyż w opinii Zarządu wnioski zawarte w jej uzasadnieniu nie znajdują oparcia w obowiązujących przepisach prawa, a także w dotychczasowym orzecznictwie sądów administracyjnych dotyczących 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.

W dniu 24 stycznia 2022 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Członka Zarządu i Dyrektora Zasobów Ludzkich Pana Andrzeja Borczyka dotyczące rezygnacji przez niego z dniem 11 kwietnia 2022 roku z funkcji Członka Zarządu.

W dniu 29 marca 2022 roku Grupa Żywiec S.A. zawarła z Bankiem Pekao S.A. aneks do Umowy o limit kredytowy z dnia 30 grudnia 2013 roku z limitem kredytowym do wysokości 350 000 tys. złotych przedłużający okres obowiązywania Umowy do dnia 31 marca 2025 roku oraz aneks do Umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 25 maja 2005 roku w wysokości 120 000 tys. złotych przedłużający okres spłaty kredytu do dnia 31 marca 2023 roku. Oba kredyty przeznaczone są na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena kredytów oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża. Pozostałe zapisy nie odbiegają od zapisów powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

W dniu 29 marca 2022 roku Grupa Żywiec S.A. zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. aneks do Umowy o Kredyt Długoterminowy z dnia 29 marca 2019 roku z limitem kredytowym do wysokości 300 000 tys. złotych przedłużający okres spłaty do 28 marca 2025 roku oraz aneks do Umowy o Kredyt Odnawialny z dnia 29 kwietnia 2021 roku w wysokości 100 000 tys. złotych rozwiązujący tą umowę z dniem 31 marca 2022 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena kredytu oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża. Pozostałe zapisy nie odbiegają od zapisów powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

W dniu 5 kwietnia 2022 roku Grupa Żywiec S.A. podpisała z Heineken International B.V. z siedzibą w Amsterdamie: 3-letnią Umowę pożyczki z limitem do wysokości 150 000 tys. złotych i z terminem obowiązywania od dnia podpisania Umowy do dnia 31 marca 2025 roku, aneks do Umowy pożyczki z dnia 27 sierpnia 2019 roku z limitem do wysokości 400 000 tys. złotych przedłużający okres spłaty pożyczki do 29 sierpnia 2025 roku, z terminem wejścia w życie z dniem 31 sierpnia 2022 roku oraz aneks do Umowy pożyczki z dnia 14 lutego 2020 roku z limitem do wysokości 100 000 tys. złotych przedłużający okres spłaty pożyczki do 29 sierpnia 2025 roku, z terminem wejścia w życie z dniem 31 sierpnia 2022 roku. Wszystkie pożyczki przeznaczone są na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena pożyczek oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża. Pozostałe zapisy nie odbiegają od zapisów powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

I kwartał 2022 roku

W pierwszym kwartale 2022 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 701 258 tys. złotych podczas gdy w takim samym okresie 2021 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 686 884 tys. złotych. Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2022 roku wyniósł 6 344 tys. złotych w porównaniu z zyskiem z działalności operacyjnej w wysokości 29 902 tys. złotych w pierwszym kwartale 2021 roku.

Po bardzo trudnym 2021 roku, w pierwszych miesiącach 2022 roku rynek piwa ponownie spadł wolumenowo o 4%. Branża pozostaje pod negatywnym wpływem rozpędzającej się inflacji oraz podwyżek akcyzy. Grupa Kapitałowa Żywiec zwiększyła przychody o 6% w pierwszym kwartale dzięki wzrostowi marki Żywiec, stabilizacji sprzedaży w segmencie ekonomicznym oraz podwyżkom cen. Mimo tego, znacząca inflacja kosztów energii, gazu, materiałów produkcyjnych i kosztów logistycznych negatywnie wpłynęła na wysokość zysku operacyjnego. Ponadto wyższe koszty finansowania działalności, związane z podwyżką stóp procentowych, wpłynęły na zysk netto.

W pierwszym kwartale tego roku na naszą działalność wpłynęło pogorszenie się nastrojów konsumenckich i ogólna niepewność w otoczeniu zewnętrznym. Doświadczamy bezprecedensowej kumulacji takich czynników jak przyspieszająca inflacja, podwyżka akcyzy oraz zaburzenia w światowych łańcuchach dostaw, związane z wojną. Wszystko to wpływa na naszą zdolność odbicia się po dwóch latach pandemii. Koszty działalności rosną znacznie szybciej niż przychody, na spadającym rynku – powiedział Simon Amor, prezes zarządu Grupy Żywiec. – Jesteśmy zdeterminowani, aby jak najlepiej wykorzystać rozpoczynający się sezon wiosenno-letni do powrotu na ścieżkę wzrostu i sprawienia, by piwo było znów interesujące dla konsumentów. Przygotowaliśmy bardzo dobrą ofertę innowacyjną ukierunkowaną zarówno na rozwój segmentów piw smakowych i 0.0.%, ale także na rewitalizację kluczowego dla piwa lagera – dodał Amor.

Po sukcesie sprzedażowym piwa Żywiec Jasne Lekkie w ubiegłym roku, w tym sezonie Grupa Żywiec wprowadziła na rynek innowację od marki Heineken w segmencie lżejszych, orzeźwiających lagerów premium - Heineken Silver. Marka Żywiec tworzy natomiast nowy segment lekkich, orzeźwiających, smakowych lagerów z konceptem wariantów Limonż (4.5% i 0.0%), Oranż i Grejfrut. Firma rozwija także ofertę marki Desperados z nowymi, egzotycznymi propozycjami Desperados Exotic Rum w wersji alkoholowej oraz Desperados Tropical Twist 0.0.%. Warka Radler z nową recepturą z 20% zawartością soków i odświeżonymi opakowaniami będzie teraz reklamowana pod jedną platformą Planeta Warka. Nowy wygląd i komunikacja marki Tatra już przynosi pozytywne rezultaty.

Koncentrując się na realizacji planów na sezon, firma utrzyma jednocześnie ostrożne podejście do kosztów i zarządzanie scenariuszowe, aby ograniczyć wpływ niepewności w otoczeniu zewnętrznym.

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

I kwartał 2022 roku

W pierwszym kwartale 2022 roku przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 696 778 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2021 roku wyniosły 686 503 tys. złotych, co oznacza wzrost przychodów netto w 2022 roku o 1,5 %. Zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2022 roku wyniósł 6 649 tys. złotych w porównaniu z 16 979 tys. złotych w pierwszym kwartale 2021 roku.

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

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

VI. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułuGrupa Kapitałowa Żywiec S.A.

	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Bilans otwarcia	13 105	8 338
Zawiązanie odpisów	2 351	1 720
Rozwiązanie odpisów	(1 627)	-
Wykorzystanie odpisów	(3 176)	(1 382)
Bilans zamknięcia	10 653	8 676

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Bilans otwarcia	13 105	8 338
Zawiązanie odpisów	2 351	1 720
Rozwiązanie odpisów	(1 627)	-
Wykorzystanie odpisów	(3 176)	(1 382)
Bilans zamknięcia	10 653	8 676

VII. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisówGrupa Kapitałowa Żywiec S.A.

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych</i>	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Bilans otwarcia	30 437	28 956
Utworzenie odpisów aktualizujących	1 197	902
Wykorzystanie odpisów	(44)	-
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	(8)	(50)
Bilans zamknięcia	31 582	29 808

<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i>	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Bilans otwarcia	27 809	27 772
Zawiązanie odpisów	120	2 204
Bilans zamknięcia	27 929	29 976

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych</i>	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Bilans otwarcia	30 224	28 788
Utworzenie odpisów aktualizujących	1 197	894
Wykorzystanie odpisów	(43)	-
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	(9)	(50)
Bilans zamknięcia	31 369	29 632

<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i>	01.01.2022	01.01.2021
	31.03.2022	31.03.2021
Bilans otwarcia	27 809	27 772
Zawiązanie odpisów	120	2 204
Bilans zamknięcia	27 929	29 976

VIII. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu rezerw

Na dzień 31 marca 2022 roku rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe kształtowały się następująco:

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

<i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i>	31 Marca 2022	31 Grudnia 2021
Bilans otwarcia	12 075	25 526
Utworzenie dodatkowych rezerw	1 537	17 189
Rozwiązanie/korekta rezerw	(102)	(1 342)
Wykorzystanie rezerw	(2 084)	(29 298)
Bilans zamknięcia	11 426	12 075

<i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	31 Marca 2022	31 Grudnia 2021
Bilans otwarcia	5 697	6 327
Rozwiązanie (aktualizacja szacunków)	-	(630)
Bilans zamknięcia	5 697	5 697

<i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	31 Marca 2022	31 Grudnia 2021
Bilans otwarcia	191	210
Zwiększenia z tytułu:	-	410
- aktualizacja szacunków	-	1
- pozostałe	-	409
Wykorzystanie z tytułu	-	(409)
- wypłata odpraw emerytalnych	-	(409)
Rozwiązanie:	-	(20)
- aktualizacja szacunków	-	(20)
Bilans zamknięcia	191	191

Ogółem stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz stan zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych w spółkach Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. na dzień 31 marca 2022 roku wyniósł 17 314 tys. złotych, co oznacza spadek o 649 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

<i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i>	31 Marca 2022	31 Grudnia 2021
Bilans otwarcia	8 971	11 302
Utworzenie dodatkowych rezerw	520	11 450
Rozwiązanie/korekta rezerw	(102)	(1 076)
Wykorzystanie rezerw	(1 540)	(12 705)
Bilans zamknięcia	7 849	8 971

<i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	31 Marca 2022	31 Grudnia 2021
Bilans otwarcia	4 672	5 263
Rozwiązanie (aktualizacja szacunków)	-	(591)
Bilans zamknięcia	4 672	4 672

<i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	31 Marca 2022	31 Grudnia 2021
Bilans otwarcia	184	204
Zwiększenia z tytułu:	-	409
- pozostałe	-	409
Wykorzystanie z tytułu	-	(409)
- wypłata odpraw emerytalnych	-	(409)
Rozwiązanie:	-	(20)
- aktualizacja szacunków	-	(20)
Bilans zamknięcia	184	184

W jednostce dominującej Grupa Żywiec S.A. stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz stan zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na dzień 31 marca 2022 roku wyniósł 12 705 tys. złotych, co oznacza spadek o 1 122 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2021 roku.

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

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

W grudniu 2021 Zarząd przedstawił Związkom Zawodowym plan na 2022 rok (Program Redukcji 2022), a w lutym 2022 jego aktualizację.

W ciągu kolejnych miesięcy 2022 roku rezerwy związane na Program Redukcji 2022 były korygowane o faktycznie przysługujące indywidualnym pracownikom kwoty odpraw.

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

Na dzień 31 marca 2022 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wystąpiło zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 407 tys. złotych co oznacza wzrost o 108 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2021 roku.

W pierwszym kwartale 2022 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wystąpiło aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 56 799 tys. złotych, co oznacza wzrost o 668 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Na dzień 31 marca 2022 roku w Grupie Żywiec S.A. nie wystąpiło zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, natomiast aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 49 559 tys. złotych, co oznacza spadek o 2 114 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2021 roku.

X. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Nabycie rzeczowych aktywów	20 085	9 818
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	1 619	812

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Nabycie rzeczowych aktywów	17 587	9 818
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	408	271

XI. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

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

	31 Marca 2022	31 Grudnia 2021
Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.	19 651	35 663
Grupa Żywiec S.A.	19 479	35 580

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

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

XIII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

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

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

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

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

XVI. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki od niego zależne transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

W pierwszym kwartale 2022 roku emitent ani jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Sposób ustalania wartości godziwej dla instrumentów finansowych zastosowany w niniejszym raporcie kwartalnym nie uległ zmianie i jest zgodny z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2021.

XVIII. Informacje dotyczące zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmian celu lub wykorzystania tych aktywów

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

XIX. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

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

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

Do dnia publikacji niniejszego raportu za pierwszy kwartał 2022 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie podjęło uchwały dotyczącej wypłaty dywidendy za 2021 rok.

XXI. Wydarzenia po dacie bilansowej nieujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły wydarzenia po dacie bilansowej, które należałoby ująć w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym.

XXII. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Bieżąca działalność gospodarcza Spółki związana jest z licznymi zobowiązaniami warunkowymi wynikającymi ze sporów sądowych i rozstrzeżeń publiczno-prawnych, w tym Organów Podatkowych i podmiotów prywatnych.

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 opinii Zarządu Spółki jak i jej ekspertów ryzyko wypływu środków wynikających z tych zobowiązań warunkowych jest możliwe, ale nie jest prawdopodobne i dlatego nie rozpoznano rezerw na te zdarzenia. Analogiczne zdarzenia mogą skutkować aktywami warunkowymi. Istotne zobowiązania i aktywa warunkowe Spółki są opisane poniżej.

Zobowiązania podatkowe warunkowe

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok 2013

W roku 2016 Naczelnik Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Katowicach („Naczelnik ŚUCS”) wszczął wobec Spółki postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2013.

W dniu 19 września 2018 roku Spółka otrzymała Protokół badania ksiąg, z którego wynika, iż zdaniem Naczelnika 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.

Grupa Żywiec S.A. skorzystała z przysługującego jej prawa do wniesienia zastrzeżeń i wyjaśnień do Protokołu.

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

Spółka nie zgodziła się z decyzją i wniosła odwołanie do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej podtrzymując w odwołaniu argumentację podnoszoną wcześniej w zastrzeżeniach do protokołu.

W dniu 14 lutego 2020 roku Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach utrzymującą w mocy decyzję określającą Spółce zobowiązanie podatkowe w podatku od osób prawnych za 2013 roku w wysokości 47 143 tys. złotych. Zobowiązanie wynikające z niniejszej decyzji wraz z należnymi odsetkami zostało uregulowane przez Spółkę w dniu 17 lutego 2020 roku. Spółka nie zgodziła się z decyzją i złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok 2011

W roku 2017 Naczelnik ŚUCS wszczął wobec Spółki kontrolę celno-skarbową w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011.

W dniu 27 września 2019 roku Spółka otrzymała wynik kontroli celno-skarbowej. Z analizy treści wyniku kontroli wynika, iż zdaniem Naczelnika ŚUCS w rozliczeniach podatku dochodowego 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 Naczelnika ŚUCS po zakończeniu kontroli, wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego z tytułu wskazanych nieprawidłowości wynosi 58 912 tys. złotych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011.

Grupa Żywiec S.A. nie zgodziła się z decyzją i przedstawiła Naczelnikowi ŚUCS stanowisko Spółki w odniesieniu do wyniku kontroli. Spółka nie skorzystała z prawa do złożenia korekty deklaracji podatkowych zgodnie z treścią ustaleń wyniku kontroli.

W dniu 13 marca 2020 roku Spółka otrzymała decyzję określającą dodatkowe zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 rok w wysokości 58 912 tys. złotych. Spółka nie zgodziła się z decyzją i wniosła odwołanie do Naczelnika ŚUCS podtrzymując w odwołaniu argumentację podnoszoną w Stanowisku Spółki w odniesieniu do wyniku kontroli.

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok 2012

W roku 2017 Naczelnik ŚUCS wszczął wobec Spółki kontrolę celno-skarbową w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2012.

W dniu 9 grudnia 2019 roku Spółka otrzymała wynik kontroli celno-skarbowej. Z analizy treści dokumentu wynika, iż zdaniem Naczelnika ŚUCS w rozliczeniu podatku dochodowego 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 Naczelnika ŚUCS po zakończeniu kontroli, wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego z tytułu wskazanych nieprawidłowości wynosi 52 107 tys. złotych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2012.

Grupa Żywiec S.A. nie zgodziła się z wynikiem kontroli i nie skorzystała z prawa do złożenia korekty deklaracji podatkowych zgodnie z treścią ustaleń wyniku kontroli.

W dniu 28 lipca 2020 roku Spółka otrzymała decyzję określającą dodatkowe zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok w wysokości 52 014 tys. złotych. Spółka nie zgodziła się z Decyzją i wniosła odwołanie do Naczelnika ŚUCS podtrzymując w odwołaniu argumentację podnoszoną w odwołaniach od Decyzji za lata 2013 i 2011.

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok 2014

W dniu 6 grudnia 2019 roku Naczelnik ŚUCS wszczął wobec Spółki kontrolę celno-skarbową w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2014.

W dniu 24 marca 2021 roku Grupa Żywiec S.A. otrzymała wynik kontroli celno-skarbowej. Z analizy treści wyniku kontroli wynika, iż zdaniem Naczelnika ŚUCS w rozliczeniach podatkowych od osób prawnych za 2014 rok Spółka niewłaściwie ujęła koszty uzyskania przychodów związane z odpisami amortyzacyjnymi od znaków towarowych. Dodatkowo Naczelnik ŚUCS w wyliczeniu zobowiązania podatkowego nie uwzględnił odliczonych przez Spółkę strat podatkowych za lata 2012-2013.

W oparciu o przedstawione w wyniku kontroli wyliczenia Naczelnika ŚUCS po zakończeniu kontroli, wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego z tytułu wskazanych nieprawidłowości wynosi 89 888 tys. złotych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2014.

Grupa Żywiec S.A. nie zgodziła się z wynikiem kontroli i nie skorzystała z prawa do złożenia korekty deklaracji podatkowych zgodnie z treścią ustaleń wyniku kontroli.

W dniu 19 stycznia 2022 roku Spółka otrzymała decyzję określającą dodatkowe zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2014 rok w wysokości 89 888 tys. złotych. Spółka nie zgodziła się z Decyzją i wniosła odwołanie do Naczelnika ŚUCS podtrzymując w odwołaniu argumentację podnoszoną w odwołaniach od Decyzji za lata 2011-2013.

Podatek dochodowy od osób prawnych za rok 2015

W dniu 6 grudnia 2019 roku Naczelnik ŚUCS wszczął wobec Spółki kontrolę celno-skarbową w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2015.

W dniu 28 września 2021 roku Grupa Żywiec S.A. otrzymała wynik kontroli celno-skarbowej. Z analizy treści wyniku kontroli wynika, iż zdaniem Naczelnika ŚUCS w rozliczeniach podatkowych od osób prawnych za 2015 rok Spółka niewłaściwie ujęła koszty uzyskania przychodów związane z odpisami amortyzacyjnymi od znaków towarowych. Dodatkowo Naczelnik ŚUCS w wyliczeniu zobowiązania podatkowego nie uwzględnił odliczonych przez Spółkę strat podatkowych za lata 2012-2013.

W oparciu o przedstawione w wyniku kontroli wyliczenia Naczelnika ŚUCS po zakończeniu kontroli, wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego z tytułu wskazanych nieprawidłowości wynosi 85 002 tys. złotych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2015.

Grupa Żywiec S.A. nie zgodziła się z wynikiem kontroli i nie skorzystała z prawa do złożenia korekty deklaracji podatkowych zgodnie z treścią ustaleń wyniku kontroli.

Spółka konsekwentnie nie zgadza się z ustaleniami zawartymi w wynikach kontroli i wydanych decyzjach. Zarząd podtrzymuje swoją opinię, że wnioski Naczelnika ŚUCS zawarte w dokumentach 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.

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 2016 roku. W takim wypadku Spółka szacuje, że maksymalna ekspozycja zobowiązań warunkowych za lata 2011-2012 oraz 2014-2016 może wynieść 342 000 tys. złotych kwoty podstawowej oraz 225 000 tys. złotych z tytułu odsetek. Spółka szacuje, że wypływ środków jest możliwy, ale nie jest prawdopodobny.

Należności długoterminowe z tytułu podatku dochodowego

Zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2013 rok w wysokości 47 143 tys. złotych wynikające z decyzji Naczelnika Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Katowicach wraz z należnymi odsetkami w kwocie 22 532 tys. złotych zostało uregulowane w dniu 17 lutego 2020 roku niezwłocznie po otrzymaniu decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach utrzymującej w mocy decyzję określającą Spółce zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2013 rok.

Zarząd podtrzymuje swoją opinię, że wnioski Naczelnika ŚUCS zawarte w w/w decyzjach 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. Spółka posiada również oceny niezależnych renomowanych doradców podatkowych, zgodnie z którymi prawdopodobieństwo odzyskania zapłaconego podatku wynosi powyżej 50%.

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 okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2022 roku Grupa nie składała istotnych korekt deklaracji podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Pozostałe zabezpieczenia

	31 Marca 2022	31 Grudnia 2021
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z procedurą zawieszoną akcyzy	16 850	16 850
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z organizacją loterii	98 764	110 550
Pozostałe zabezpieczenia razem	115 614	127 400

Zobowiązania umowne

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

	31 Marca 2022	31 Grudnia 2021
	16 388 tys. złotych	10 111 tys. złotych

XXIII. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W trakcie bieżącego okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

XXIV. Prognozy finansowe

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

XXV. Akcjonariusze Spółki

Głównymi akcjonariuszami Grupy Żywiec S.A. posiadającymi, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za pierwszy kwartał 2022 roku byli:

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

Heineken International B.V. jest właścicielem 6 692 421 akcji Grupy Żywiec S.A. i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 65,16% kapitału podstawowego Spółki. Od dnia publikacji sprawozdania finansowego za 2021 rok stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. nie uległ zmianie.

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

Harbin B.V. jest właścicielem 3 409 660 akcji Grupy Żywiec S.A. i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 33,19% kapitału podstawowego Spółki. Od dnia publikacji sprawozdania finansowego za 2021 rok stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. nie uległ zmianie.

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w dniu przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za pierwszy kwartał 2022 roku następujące osoby nadzorujące i zarządzające w Grupie Żywiec S.A. posiadały akcje Spółki:

1. Pan Krzysztof Jasek – Członek Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 12 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za 2021 rok ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.

XXVII. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Na dzień 31 marca 2022 roku banki nie udzieliły żadnych gwarancji i poręczeń w imieniu spółek Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka reguluje swoje zobowiązania zgodnie z ich terminem zapadalności oraz działa przy założeniu kontynuacji działalności w dającym się przewidzieć okresie.

Działania wojenne na Ukrainie i wprowadzone w związku z nimi sankcje nie mają bezpośrednio istotnego wpływu na Grupę Żywiec, gdyż ani jednostka dominująca ani Grupa Kapitałowa Żywiec jako całość nie posiadają istotnej ekspozycji na rynki Ukrainy, Białorusi czy Rosji. Niemniej zdarzenia te powodują dalszy wzrost kosztów działalności związanych z inflacją cen energii, surowców, opakowań, czy kosztów pracy.

Jednocześnie całkowite zniesienie od 28 marca 2022 roku ograniczeń aktywności społecznej, handlu i gastronomii związanych z epidemią koronawirusa pozwala oczekiwać niezakłóconej sprzedaży w tym kanale w okresie letnim. Nie można jednak wykluczyć powrotu ostrzeżeń w przypadku pogorszenia się sytuacji epidemicznej w kraju.

Zarząd Grupy na bieżąco monitoruje sytuację związaną z wojną na Ukrainie oraz epidemią koronawirusa w Polsce i będzie podejmował odpowiednie działania w przypadku pojawienia się znaczących zagrożeń dla Grupy Żywiec.

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

Na działalność biznesową Grupy Żywiec S.A. wpływa pogoda oraz pozostałe czynniki takie jak m.in. kursy walut, siła nabywcza konsumentów, struktura kanałów sprzedaży, na które wpływa epidemia koronawirusa oraz wojna na Ukrainie. Utrzymująca się wysoka inflacja oraz wzrost obciążeń podatkowych, zwiększają niepewność zmiany siły nabywczej konsumentów. Dodatkowo niepewność związana z komplikującym się otoczeniem regulacyjnym oraz tempem wprowadzania nowych przepisów powoduje, że trudno jest dokładnie oszacować wyniki finansowe na kolejne miesiące.

XXX. Dodatkowa informacja do sprawozdania z przepływów pieniężnych (dane w tys. złotych)

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31 Marca 2022	31 Marca 2021
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	131 489	87 301
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	16 012	(2 483)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	147 501	84 818

Grupa Żywiec S.A.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31 Marca 2022	31 Marca 2021
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	134 577	86 011
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	16 101	(2 573)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	150 678	83 438

XXXI. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Zgodnie z zasadami opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok, w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwszy kwartał 2022 roku zastosowano połączenie wszystkich segmentów operacyjnych w jeden segment sprawozdawczy. Poniżej podane są ujawnienia wynikające z wymogów § 32-34 MSSF 8.

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

Przychody od klientów zewnętrznych.	Za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021
Piwo własne	701 258	686 884
RAZEM:	701 258	686 884

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 01.01.2022 do 31.03.2022	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021
Polska	686 232	669 409
Pozostałe kraje	15 026	17 475
RAZEM:	701 258	686 884

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

Informacje dotyczące głównych klientów

Grupa osiągnęła więcej niż 10% łącznych przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem uzyskując przychody od spółki stowarzyszonej Dtribev Sp. z o.o. w wysokości 85 406 tys. złotych.

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

Przychody od klientów zewnętrznych.	Za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021
Piwo własne	696 778	686 503
RAZEM:	696 778	686 503

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 01.01.2022 do 31.03.2022	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021
Polska	681 752	669 028
Pozostałe kraje	15 026	17 475
RAZEM:	696 778	686 503

Wszystkie aktywa trwałe Spółki są zlokalizowane w Polsce, jedynie nieznaczna ilość opakowań zwrotnych znajduje się u klientów 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 stowarzyszonej Dtribev Sp. z o.o. w wysokości 85 406 tys. złotych.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2022

1

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31 Marca 2022	31 Grudnia 2021
Aktywa trwałe	1 787 837	1 791 983
Rzeczowe aktywa trwałe	1 107 082	1 126 422
Prawo do użytkowania	113 212	112 851
Wartości niematerialne	344 336	347 755
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 799	56 131
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	32 497	33 556
Należności długoterminowe z tytułu podatku dochodowego	69 675	69 675
Pochodne instrumenty finansowe	17 532	2 553
Pożyczki udzielone	4 334	2 396
Pozostałe należności długoterminowe	42 370	40 644
Aktywa obrotowe	1 024 714	789 883
Zapasy	191 634	141 090
Należności handlowe oraz pozostałe należności	756 857	631 070
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1	-
Pożyczki udzielone	-	1 883
Pochodne instrumenty finansowe	46 526	12 419
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 696	3 421
Aktywa razem	2 812 551	2 581 866
Kapitał własny	243 176	205 820
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	173 155	133 760
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	(69 311)	(67 272)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	243 176	205 820
Zobowiązania	2 569 375	2 376 046
Zobowiązania długoterminowe	626 958	90 076
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	540 000	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	79 775	82 460
Pochodne instrumenty finansowe	1 079	1 620
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	5 697	5 697
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	407	299
Zobowiązania krótkoterminowe	1 942 417	2 285 970
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	661 220	1 142 811
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 255	16 540
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	191	191
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	52 048	47 565
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 198 277	1 066 788
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	11 426	12 075
Kapitał własny i zobowiązania, razem	2 812 551	2 581 866

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2022

2

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	I kwartał 2022 okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	I kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	701 258	686 884
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(518 672)	(474 068)
Zysk brutto	182 586	212 816
Koszty sprzedaży	(134 324)	(137 561)
Koszty ogólnego zarządu	(41 699)	(44 815)
Pozostałe zyski/(straty) netto	926	314
(Strata)/zysk z tytułu utraty wartości należności	(1 145)	(852)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	6 344	29 902
Przychody odsetkowe	432	492
Koszty odsetkowe	(10 263)	(3 710)
Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto	2 263	(4 759)
Udział w (stratach)/zyskach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	(1 059)	(249)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(2 283)	21 676
Podatek dochodowy	244	(4 341)
Zysk/(strata) netto za okres	(2 039)	17 335
Inne całkowite dochody które po spełnieniu określonych warunków zostaną przeklasyfikowane w kolejnych okresach do zysku/straty	42 613	8 246
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres	40 574	25 581
z tego:		
- zysk/(strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	(2 039)	17 335
- zyski i straty oraz inne całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	40 574	25 581
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 271 337	10 271 337
Zysk/(strata) przypadająca na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,20)	1,69

Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję jest równy zyskowi/(stracie) na jedną akcję.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2022

3

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	Kapitał własny, razem	
			Kapitał zapasowy - pozostały	Kapitał z aktualizacji wyceny zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny aktuarialnej				Pozostałe kapitały rezerwowe
Okres bieżący									
Stan na 1 stycznia 2022	25 678	113 654	18 808	12 191	(4 735)	107 496	(67 272)	205 820	205 820
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	42 613	-	-	-	42 613	42 613
Strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	(2 039)	(2 039)	(2 039)
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	42 613	-	-	(2 039)	40 574	40 574
Efekt zabezpieczeń przeniesiony na wartość bilansową nabytych aktywów niefinansowych	-	-	-	(3 218)	-	-	-	(3 218)	(3 218)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	25 678	113 654	18 808	51 586	(4 735)	107 496	(69 311)	243 176	243 176
Okres porównawczy									
Stan na 1 stycznia 2021	25 678	113 654	18 808	5 962	-	103 690	(105 569)	162 223	162 223
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	8 246	-	-	-	8 246	8 246
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	17 335	17 335	17 335
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	8 246	-	-	17 335	25 581	25 581
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2021	25 678	113 654	18 808	14 208	-	103 690	(88 234)	187 804	187 804

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2022

4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał 2022 okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	I kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 31.03.2021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem przypadająca na akcjonariuszy Spółki	(2 283)	21 676
Korekty razem	19 867	(8 820)
Udział w stratach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	1 059	249
Amortyzacja	47 111	45 995
Podatek dochodowy zapłacony	(5 077)	(11 765)
Wartość opcji	(541)	98
Dywidendy otrzymane i odsetki	(432)	(492)
Koszty odsetkowe	10 263	3 710
(Zysk)/strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(926)	(314)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	120	2 204
Zmiana stanu zapasów	(50 544)	(69 773)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(649)	(13 439)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(127 568)	(50 111)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	147 501	84 818
Inne korekty	(450)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 584	12 856
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 619	812
Odsetki otrzymane	432	492
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	(340)	526
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(36 141)	(7 374)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(34 430)	(5 544)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki otrzymane	340 000	-
Splaty kredytów i pożyczek	(270 000)	(50 000)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(5 025)	(3 351)
Odsetki zapłacone	(8 997)	(3 702)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	55 978	(57 053)
Przepływy pieniężne netto, razem	39 132	(49 741)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym	39 132	(49 741)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu	(167 652)	(109 716)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	(128 520)	(159 457)

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2022

1

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31 Marca 2022	31 Grudnia 2021
Aktywa trwałe	1 723 917	1 726 721
Rzeczowe aktywa trwałe	1 036 437	1 050 251
Prawo do użytkowania	105 906	106 069
Wartości niematerialne	344 336	347 755
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 559	51 673
Udziały w jednostkach zależnych	52 605	52 605
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	5 497	5 497
Należności długoterminowe z tytułu podatku dochodowego	69 675	69 675
Pochodne instrumenty finansowe	17 532	2 553
Pozostałe należności długoterminowe	42 370	40 643
Aktywa obrotowe	1 018 030	781 726
Zapasy	190 622	140 983
Należności handlowe oraz pozostałe należności	749 814	622 814
Pożyczki udzielone	3 000	3 000
Pochodne instrumenty finansowe	46 526	12 419
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 068	2 510
Aktywa razem	2 741 947	2 508 447
Kapitał własny	254 238	216 089
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	173 323	133 928
Kapitał z połączenia	(360 746)	(360 746)
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	302 329	303 575
Zobowiązania	2 487 709	2 292 358
Zobowiązania długoterminowe	620 050	83 037
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	540 000	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	75 378	78 365
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	4 672	4 672
Zobowiązania krótkoterminowe	1 867 659	2 209 321
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	613 619	1 094 585
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 101	13 676
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	184	184
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	47 788	44 364
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 182 118	1 047 541
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	7 849	8 971
Kapitał własny i zobowiązania razem	2 741 947	2 508 447

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2022

2

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał 2022 okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	I kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	696 778	686 503
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(518 667)	(474 058)
Zysk brutto	178 111	212 445
Koszty sprzedaży	(134 599)	(156 899)
Koszty ogólnego zarządu	(35 501)	(37 638)
Pozostałe (straty)/zyski netto	(217)	(84)
(Strata)/zysk z tytułu utraty wartości należności	(1 145)	(845)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	6 649	16 979
Przychody odsetkowe	384	492
Koszty odsetkowe	(9 831)	(3 515)
Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto	1 716	(4 587)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(1 082)	9 369
Podatek dochodowy	(164)	(1 746)
Zysk/(strata) netto za okres	(1 246)	7 623
Inne całkowite dochody które po spełnieniu określonych warunków zostaną przeklasyfikowane w kolejnych okresach do zysku/straty	42 613	8 246
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres	41 367	15 869
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 271 337	10 271 337
Zysk/(strata) przypadająca na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,12)	0,74

Rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję jest równy zyskowi/(stracie) na jedną akcję.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2022

3

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Kapitał z połączenia	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny, razem
			Kapitał zapasowy - pozostały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe			
Okres bieżący								
Stan na 1 stycznia 2022	25 678	113 654	18 808	7 624	107 496	(360 746)	303 575	216 089
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	42 613	-	-	-	42 613
Strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	(1 246)	(1 246)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	42 613	-	-	(1 246)	41 367
Efekt zabezpieczeń przeniesiony na wartość bilansową nabytych aktywów niefinansowych	-	-	-	(3 218)	-	-	-	(3 218)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2022	25 678	113 654	18 808	47 019	107 496	(360 746)	302 329	254 238
Okres porównawczy								
Stan na 1 stycznia 2021	25 678	113 654	18 808	5 962	103 690	(360 746)	270 033	177 079
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	8 246	-	-	-	8 246
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	7 623	7 623
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	8 246	-	-	7 623	15 869
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2021	25 678	113 654	18 808	14 208	103 690	(360 746)	277 656	192 948

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2022

4

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał 2022 okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	I kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 31.03.2021
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(1 082)	9 369
Korekty razem	15 049	3 893
Amortyzacja	38 391	36 584
Podatek dochodowy zapłacony	(3 866)	(11 661)
Dywidendy otrzymane i odsetki	(384)	(492)
Koszty odsetkowe	9 831	3 515
Strata/(zysk) na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	217	84
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	120	2 204
Zmiana stanu zapasów	(49 639)	(62 925)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(1 122)	(1 421)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(128 727)	(45 432)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	150 678	83 438
Inne korekty	(450)	(1)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 967	13 262
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	408	271
Odsetki otrzymane	384	492
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	(340)	526
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(33 732)	(7 284)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(33 280)	(5 995)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki otrzymane	340 000	-
Spląty kredytów i pożyczek	(270 000)	(51 000)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(4 332)	(2 537)
Odsetki zapłacone	(8 569)	(3 505)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej	57 099	(57 042)
Przeplýwy pieniężne netto, razem	37 786	(49 775)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym	37 786	(49 775)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu	(120 475)	(56 337)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	(82 689)	(106 112)