



Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny

I kwartał 2021 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 2020 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 2020.

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 2021 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 „Giełda 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 20 stycznia 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu na jego prośbę Pana Francois-Xavier Mahot z funkcji Prezesa Zarządu Grupy Żywiec S.A. z dniem 28 lutego 2021 roku oraz powołała Pana Simona Amora jako jego następcę z dniem 1 marca 2021.

W dniu 17 marca 2021 roku Zarząd Grupy Żywiec Spółki Akcyjnej, po akceptacji Rady Nadzorczej Spółki, zdecydował o przedstawieniu na najbliższym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki następującej propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2020 w wysokości 250 450 875,04 złotych:

1) przeznaczyć cały fundusz rezerwowy w kwocie 185 727 587,68 złotych oraz część zysku za rok 2020 w wysokości 142 955 196,32 złotych na wypłatę dywidendy za rok 2020 w łącznej wysokości 32,00 złote za jedną akcję,

2) mając na względzie treść pkt 1) powyżej oraz fakt, iż na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 10 listopada 2020 roku Spółka wypłaciła akcjonariuszom kwotę 164 341 392,00 złotych w ramach zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2020 w kwocie 16,00 złotych za jedną akcję, do wypłaty akcjonariuszom pozostanie kwota 164 341 392,00 złotych, tj. kwota 16,00 złotych za jedną akcję,

3) przeznaczyć pozostałą część zysku za rok obrotowy 2020 w kwocie 107 495 678,72 złote na zasilenie funduszu rezerwowego przeznaczanego na wypłatę dywidendy w przyszłości.

W dniu 18 marca 2021 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A., działając na podstawie art. 368 par. 4 Kodeksu spółek handlowych, w oparciu o wniosek Prezesa Zarządu Spółki, powołała w skład Zarządu Spółki, na kolejną trzyletnią kadencję Pana Marcina Celejowskiego, powierzając mu ponownie funkcję Członka Zarządu Grupy Żywiec S.A.

W dniu 24 marca 2021 roku Zarząd Grupy Żywiec S.A. otrzymał Wynik Kontroli Celno-Skarbowej ("Wynik Kontroli") sporządzony w ramach kontroli celno-skarbowej, prowadzonej w Spółce przez Naczelnika Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Katowicach ("ŚUCS").

Przedmiotowa kontrola obejmuje swoim zakresem zbadanie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych w latach 2014 - 2015, o której Spółka informowała w sprawozdaniu finansowym Grupy Żywiec S.A.

Z analizy treści Wyniku Kontroli wynika, iż zdaniem ŚUCS w rozliczeniach podatkowych od osób prawnych za 2014 roku Spółka niewłaściwie ujęła koszty uzyskania przychodów związane z odpisami amortyzacyjnymi od znaków towarowych. Dodatkowo ŚUCS w wyliczeniu zobowiązania podatkowego nie uwzględnił odliczonych przez Spółkę strat podatkowych za lata 2012-2013.

Spółka informuje, iż w oparciu o przedstawione wyliczenia ŚUCS, wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego z tytułu wskazanych nieprawidłowości wynosi ok. 90 milionów złotych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz ok. 48 milionów złotych z tytułu odsetek. Spółka konsekwentnie nie zgadza się z ustaleniami zawartymi w Wyniku Kontroli, gdyż w opinii Zarządu wnioski ŚUCS zawarte w tym 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.

W konsekwencji, Spółka nie zamierza skorzystać 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 30 marca 2021 roku Grupa Żywiec S.A. zawarła z Bankiem Pekao S.A. aneks do Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej w dniu 25 maja 2005 roku w wysokości 120 000 tys. złotych, przedłużający okres spłaty kredytu do dnia 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.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

I kwartał 2021 roku

W pierwszym kwartale 2021 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 686 884 tys. złotych podczas gdy w takim samym okresie 2020 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 770 100 tys. złotych. Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2021 roku wyniósł 29 902 tys. złotych w porównaniu ze stratą z działalności operacyjnej w wysokości 20 238 tys. złotych w pierwszym kwartale 2020 roku.

Pomimo wzrostu sprzedaży marek premium Heineken i Desperados, na wyniki firmy negatywnie wpłynął lockdown związany z pandemią, wyjątkowo zimna pogoda oraz brak ferii zimowych. Grupa Żywiec wdrożyła oszczędne i elastyczne podejście do zarządzania kosztami, co częściowo ograniczyło negatywny wpływ tych czynników. Jednak utrzymujący się pod wpływem pandemii wysoki kurs Euro nadal negatywnie wpływa na wysokość zysku operacyjnego.

- Zapewnienie bezpieczeństwa pracowników i zachowanie ich dobrego samopoczucia pozostaje naszym absolutnym priorytetem. Wprowadziliśmy cały szereg działań, które umożliwiają funkcjonowanie biznesu w bezpieczny sposób. Chciałbym podziękować całemu zespołowi Grupy Żywiec za pełne zaangażowanie i poświęcenie, dzięki któremu szczególnie w tych trudnych czasach możemy każdego dnia dostarczać nasze produkty klientom i konsumentom - powiedział Simon Amor, Prezes Zarządu Grupy Żywiec S.A.

- Jesteśmy dobrze przygotowani do kluczowego okresu jakim jest dla nas sezon wiosenno-letni. Wprowadziliśmy na rynek atrakcyjne nowości, takie jak nowe smaki piw Desperados i Warka Radler w wariacie alkoholowym oraz Desperados Virgin 0.0% i nowe smaki Warki Radler 0.0%, które pozwolą nam umocnić przewagę w segmentach piw smakowych i bezalkoholowych. Mamy także ambicję, by zrewolucjonizować segment lagerów, który nadal stanowi większość rynku, z naszym nowym Żywiec Jasne Lekkie o niższej zawartości alkoholu. Wszystkie nowości zostały bardzo dobrze przyjęte przez klientów i konsumentów. Cieszy nas również kontynuacja wzrostu piw premium. Bezpieczny powrót do interakcji społecznych i otwarcie gastronomii jest kluczowe dla naszej branży, zwłaszcza, że mamy rok wielkich emocji sportowych, które tradycyjnie sprzyjają spotkaniom przy piwie. W Grupie Żywiec jesteśmy gotowi, by aktywnie wspierać program szczepień, kiedy tylko pracodawcy będą mieli taką możliwość - dodał.

W najbliższych miesiącach Grupa Żywiec skupi się na realizacji planów letnich zachowując jednocześnie bezpieczeństwo jako najwyższy priorytet i nadzieję na postępowanie programu szczepień oraz zmniejszenie restrykcji związanych z pandemią.

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.**I kwartał 2021 roku**

W pierwszym kwartale 2021 roku przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 686 503 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2020 roku wyniosły 656 856 tys. złotych, co oznacza wzrost przychodów netto w 2021 roku o 4,5%. Zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2021 roku wyniósł 16 979 tys. złotych w porównaniu ze stratą z działalności operacyjnej w wysokości 20 506 tys. złotych w pierwszym kwartale 2020 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 tytułu**Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.**

	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Bilans otwarcia	8 338	2 206
Zawiązanie odpisów	1 720	3 507
Rozwiązanie odpisów	-	(457)
Wykorzystanie odpisów	(1 382)	(1 476)
Bilans zamknięcia	8 676	3 780

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Bilans otwarcia	8 338	2 206
Zawiązanie odpisów	1 720	3 389
Rozwiązanie odpisów	-	(457)
Wykorzystanie odpisów	(1 382)	(1 358)
Bilans zamknięcia	8 676	3 780

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

	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
<i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych</i>		
Bilans otwarcia	28 788	14 742
Utworzenie odpisów aktualizujących	894	303
Spisanie należności (objętych odpisem)	-	(18)
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	(50)	(88)
Bilans zamknięcia	29 632	14 939

	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i>		
Bilans otwarcia	27 772	22 461
Zawiązanie odpisów	2 204	2 387
Wykorzystanie odpisów	-	(27)
Bilans zamknięcia	29 976	24 821

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych</i>	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Bilans otwarcia	28 956	13 342
Utworzenie odpisów aktualizujących	902	279
Spisanie należności (objętych odpisem)	-	1
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	(50)	-
Bilans zamknięcia	29 808	13 622

<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i>	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Bilans otwarcia	27 772	23 877
Zawiązanie odpisów	2 204	2 387
Wykorzystanie odpisów	-	(27)
Bilans zamknięcia	29 976	26 237

VIII. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu rezerw

Na dzień 31 marca 2021 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 2021	31 Grudnia 2020
Bilans otwarcia	25 526	11 913
Utworzenie dodatkowych rezerw	5 245	34 432
Rozwiązanie/korekta rezerw	(216)	(2 051)
Sprzedaż jednostek powiązanych	-	(25)
Wykorzystanie rezerw	(18 468)	(18 743)
Bilans zamknięcia	12 087	25 526

<i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	31 Marca 2021	31 Grudnia 2020
Bilans otwarcia	6 327	24 768
Zwiększenie (aktualizacja szacunków)	-	77
Rozwiązanie (aktualizacja szacunków)	-	(18 518)
Bilans zamknięcia	6 327	6 327

<i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	31 Marca 2021	31 Grudnia 2020
Bilans otwarcia	210	750
Zwiększenia z tytułu:	-	675
- pozostałe	-	675
Wykorzystanie z tytułu	-	(675)
- wypłata odpraw emerytalnych	-	(376)
- wypłata nagród jubileuszowych	-	(299)
Rozwiązanie:	-	(540)
- aktualizacja szacunków	-	(453)
- pozostałe	-	(87)
Bilans zamknięcia	210	210

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 2021 roku wyniósł 18 624 tys. złotych, co oznacza spadek o 13 439 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

<i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i>	31 Marca 2021	31 Grudnia 2020
Bilans otwarcia	11 302	8 900
Utworzenie dodatkowych rezerw	2 049	16 127
Rozwiązanie/korekta rezerw	(171)	(961)
Połączenie z Browarem Namysłów	-	350
Wykorzystanie rezerw	(3 299)	(13 114)
Bilans zamknięcia	9 881	11 302

<i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	31 Marca 2021	31 Grudnia 2020
Bilans otwarcia	5 263	22 414
Zwiększenie (połączenie z Browarem Namysłów)	-	265
Rozwiązanie (aktualizacja szacunków)	-	(17 416)
Bilans zamknięcia	5 263	5 263

<i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	31 Marca 2021	31 Grudnia 2020
Bilans otwarcia	204	628
Zwiększenia z tytułu:	-	697
- pozostałe	-	675
- połączenie z Browarem Namysłów	-	22
Wykorzystanie z tytułu	-	(675)
- wypłata odpraw emerytalnych	-	(376)
- wypłata nagród jubileuszowych	-	(299)
Rozwiązanie:	-	(446)
- aktualizacja szacunków	-	(446)
Bilans zamknięcia	204	204

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 2021 roku wyniósł 15 348 tys. złotych, co oznacza spadek o 1 421 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 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, uproszczenia struktur organizacyjnych zakładów oraz postępów w automatyzacji procesów łańcucha dostaw, wdrażania zmian modelu pracy i organizacji sprzedaży oraz technicznego wsparcia sprzedaży, korzystania z outsourcingu usług i koncentrowaniu się na kluczowych procesach biznesowych.

Zarząd Grupy Żywiec S.A. przedstawił Związkom Zawodowym plany zwiększenia skali restrukturyzacji poprzez ogłoszenia w październiku i w grudniu 2020 roku, a następnie w styczniu 2021 roku zestawienia podsumowujące plany na przestrzeni tegoż roku (Program Redukcji 2021).

W ciągu kolejnych miesięcy 2021 roku rezerwy związane na Program Redukcji 2021 były korygowane o faktycznie przysługujące indywidualnym pracownikom kwoty odpraw i ich znacząca część została już wypłacona.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wystąpiło zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 505 tys. złotych co oznacza spadek o 19 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku.

W pierwszym kwartale 2021 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wystąpiło aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 51 418 tys. złotych, co oznacza wzrost o 3 359 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Na dzień 31 marca 2021 roku w Grupie Żywiec S.A. nie wystąpiło zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, natomiast aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 49 830 tys. złotych, co oznacza wzrost o 5 102 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Nabycie rzeczowych aktywów	9 818	62 655
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	812	1 296

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Nabycie rzeczowych aktywów	9 818	56 214
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	271	97

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 2021	31 Grudnia 2020
Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.	19 569	17 086
Grupa Żywiec S.A.	19 569	16 996

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 powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W pierwszym kwartale 2021 roku emitent ani jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi 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 2020.

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 wprowadzono 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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A. z dnia 15 kwietnia 2021 roku podjęło uchwałę nr 3/2021 zgodnie z którą łączna wysokość dywidendy za rok obrotowy 2020 wynosi 328 683 tysiące złotych, tj. 32,00 złote na jedną akcję. Uprawnionymi do dywidendy będą akcjonariusze Spółki będący właścicielami akcji w dniu 23 kwietnia 2021 roku. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 6 maja 2021 roku.

Mając na względzie fakt, iż na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 10 listopada 2020 roku Spółka wypłaciła akcjonariuszom kwotę 164 341 tysięcy złotych w ramach zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy w kwocie 16,00 złotych za jedną akcję, do wypłaty akcjonariuszom pozostanie kwota 164 341 tysięcy złotych, tj. kwota 16,00 (szesnaście) złotych za jedną akcję.

XXI. Wydarzenia po dacie bilansowej nieujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W dniu 15 kwietnia 2021 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 2020, sprawozdania Zarządu Spółki za rok obrotowy 2020, podziału zysku za rok obrotowy 2020 oraz udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki za wykonanie obowiązków w roku 2020.

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 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 celno-skarbowej („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 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 zostało uregulowane przez Spółkę w dniu 17 lutego 2020 roku. Spółka złożyła skargę na niniejszą decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

W dniu 13 marca 2020 roku Spółka otrzymała decyzję („Decyzja 2011”) określającą dodatkowe zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 rok w wysokości 58 912 tys. złotych.

Spółka nie zgadza się z Decyzją i wniosła odwołanie do ŚUCS podtrzymując w odwołaniu argumentację podnoszoną wcześniej w zastrzeżeniach do Protokołu.

W dniu 28 lipca 2020 roku Spółka otrzymała decyzję („Decyzja 2012”) określającą dodatkowe zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok w wysokości 52 014 tys. złotych.

Spółka nie zgadza się z Decyzją i wniosła odwołanie do ŚUCS podtrzymując w odwołaniu argumentację podnoszoną wcześniej w zastrzeżeniach do Protokołu.

W dniu 24 marca 2021 roku Grupa Żywiec S.A. otrzymała wynik kontroli celno-skarbowej („Wynik kontroli 2014”) 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 2014 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 2014 rok Spółka niewłaściwie ujęła koszty uzyskania przychodów związane z odpisami amortyzacyjnymi od znaków towarowych. Dodatkowo ŚUCS w wyliczeniu zobowiązania podatkowego nie uwzględnił odliczonych przez Spółkę strat podatkowych za lata 2012-2013.

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 latach 2015-2016. W takim wypadku Spółka szacuje, że maksymalna ekspozycja zobowiązań warunkowych za lata 2011-2012 oraz 2014-2016 może wynieść 332 000 tys. złotych kwoty podstawowej oraz 194 000 tys. złotych z tytułu odsetek. Spółka szacuje, że wpływ 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 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 którą prawdopodobieństwo odzyskania zapłaconego podatku wynosi powyżej 50%.

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 raportu kwartalnego Naczelnik Urzędu Skarbowego nie wydał decyzji dotyczących zwrotu nadpłaty podatku akcyzowego.

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 nocie powyżej.

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. Szczegółowa informacja dotycząca prowadzonego postępowania za 2014 rok została opisana w niniejszej notce powyżej natomiast do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego procedury kontrolne za 2015 rok nie zostały zakończone.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2021 roku Grupa nie składała istotnych korekt deklaracji podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Pozostałe zabezpieczenia

	31 Marca 2021	31 Grudnia 2020
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z procedurą zawieszoną akcyzy	14 350	14 350
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z organizacją loterii	113 805	116 594
Pozostałe zabezpieczenia razem	128 155	130 944

Zobowiązania umowne

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

	31 Marca 2021	31 Grudnia 2020
	27 952 tys. złotych	22 145 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 2021 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. 65,15% kapitału podstawowego Spółki. Od dnia publikacji sprawozdania finansowego za 2020 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. 33,20% kapitału podstawowego Spółki. Od dnia publikacji sprawozdania finansowego za 2020 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 2021 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 2020 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 2021 roku banki udzieliły następujących gwarancji i poręczeń w imieniu spółek Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.:

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

	31 Marca 2021	31 Grudnia 2020
- zabezpieczenie spłaty kredytu Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o.	-	15 600
- pozostałe poręczenia	10 000	10 000
Pozostałe zabezpieczenia razem	10 000	25 600

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

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

Globalna epidemia koronawirusa spowodowała czasowe ograniczenie sprzedaży piwa w kanale gastronomii. W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2021 roku nie wystąpiła sprzedaż piwa w keg, w analogicznym okresie roku poprzedniego sprzedaż kega wyniosła 59 tys. hl, przy czym w 2020 roku sprzedaż piwa w keg stanowiła jedynie 1,7% całego wolumenu Grupy Żywiec.

Grupa w 2020 roku wdrożyła program pomocowy dla lokali gastronomicznych polegający na odbiorze piwa w keg w czasie, gdy lokale w tym kanale pozostawały zamknięte. Koszt programu pomocowego wyniósł 3,9 mln złotych odpowiadający wartości kega zwróconych z rynku. Wśród czynników makroekonomicznych spadek wartości złotówki wpłynął na wzrost kosztów zakupów oraz kosztów przeszacowania zobowiązań w walutach obcych.

Zmiana preferencji konsumentów z zakupu produktów w opakowaniach zwrotnych na piwo w opakowaniach jednorazowych - butelce bezzwrotnej i puszcze – wpłynęła na wzrost kosztów produkcji.

Grupa wdrożyła programy oszczędnościowe mające zminimalizować potencjalny wpływ epidemii koronawirusa na wyniki finansowe.

Na dzień publikacji raportu Grupa nie zaobserwowała pogorszenia realizacji płatności od swoich klientów w porównaniu do sytuacji przed wystąpieniem epidemii koronawirusa.

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. Niepewność związana z rozwojem sytuacji powoduje, że trudno jest dokładnie oszacować przyszłe wyniki Grupy.

Zarząd Grupy Żywiec S.A. do głównych czynników ryzyka wynikających z epidemii zalicza przede wszystkim potencjalne ograniczenia w szerokim i swobodnym dostępie konsumentów do placówek handlowych, ograniczenia działalności gastronomicznej oraz zakaz organizacji imprez masowych, które w razie konieczności ich utrzymywania przez dłuższy okres mogą łącznie wpłynąć na zmniejszenie się obrotów handlowych, co może mieć bezpośredni wpływ na spadek przychodów Grupy. Jednocześnie zdaniem Zarządu obiektywne trudności w imporcie surowców oraz eksporcie produktów Grupy związane z czasowym zamknięciem granic nie powinny znacząco rzutować na wynik roczny Grupy z uwagi na dostępność surowców ze źródeł krajowych oraz umiarkowany wpływ eksportu na jej roczny wynik finansowy.

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 2021	31 Marca 2020
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	87 301	59 394
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(2 483)	18 265
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	84 818	77 659

Grupa Żywiec S.A.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31 Marca 2021	31 Marca 2020
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	86 011	43 035
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(2 573)	(826)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	83 438	42 209

XXXI. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Zgodnie z zasadami opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok, w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwszy kwartał 2021 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 01.01.2021 do 31.03.2021	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
Piwo własne	686 884	770 100
RAZEM:	686 884	770 100

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 01.01.2021 do 31.03.2021	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
Polska	669 409	753 790
Pozostałe kraje	17 475	16 310
RAZEM:	686 884	770 100

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 nie osiągnęła więcej niż 10% łącznych przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem.

Grupa Żywiec S.A.

Informacje dotyczące produktów i usług

Przychody od klientów zewnętrznych.	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
Piwo własne	686 503	656 856
RAZEM:	686 503	656 856

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 01.01.2021 do 31.03.2021	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
Polska	669 028	641 045
Pozostałe kraje	17 475	15 811
RAZEM:	686 503	656 856

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 nie osiągnęła więcej niż 10% łącznych przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem.

XXXII. Przekształcenie danych porównawczych

W celu zapewnienia porównywalności danych pomiędzy rokiem 2021 a rokiem 2020, Grupa dokonała zmiany w sposobie prezentacji zysku/straty z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności na początek najwcześniejszego prezentowanego okresu sprawozdawczego, dostosowując prezentację do wymogów MSSF 9.

Powyższa zmiana wpłynęła na dane zaprezentowane w opublikowanym skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku zmniejszając wartość kosztów sprzedaży o 54 tys. złotych. Koszty te zostały zaprezentowane w osobnej pozycji „(Strata)/zysk z tytułu utraty wartości należności”. Zmiana prezentacyjna nie miała wpływu na wartość zysku brutto, zysku netto i rozwodnionego zysku netto na jedną akcję.

W celu zapewnienia porównywalności danych pomiędzy rokiem 2021 a rokiem 2020, Spółka dokonała zmiany w sposobie prezentacji zysku/straty z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności na początek najwcześniejszego prezentowanego okresu sprawozdawczego, dostosowując prezentację do wymogów MSSF 9.

Powyższa zmiana wpłynęła na dane zaprezentowane w opublikowanym jednostkowym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku zwiększając wartość kosztów sprzedaży o 292 tys. złotych. Koszty te zostały zaprezentowane w osobnej pozycji „(Strata)/zysk z tytułu utraty wartości należności”. Zmiana prezentacyjna nie miała wpływu na wartość zysku brutto, zysku netto i rozwodnionego zysku netto 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 31.03.2021

1

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31 Marca 2021	31 Grudnia 2020
Aktywa trwałe	1 763 243	1 799 382
Rzeczowe aktywa trwałe	1 109 917	1 142 631
Prawo do użytkowania	84 409	86 959
Wartości niematerialne	356 507	360 037
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51 418	48 059
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	27 641	27 890
Należności długoterminowe z tytułu podatku dochodowego	69 675	69 675
Pochodne instrumenty finansowe	2 662	2 760
Pozostałe należności długoterminowe	61 014	61 371
Aktywa obrotowe	917 187	786 812
Zapasy	180 337	110 564
Należności handlowe oraz pozostałe należności	716 816	666 348
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	233	1 028
Pochodne instrumenty finansowe	17 540	7 360
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 261	1 512
Aktywa razem	2 680 430	2 586 194
Kapitał własny	187 804	162 223
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	136 706	128 460
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	(88 234)	(105 569)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	187 804	162 223
Zobowiązania	2 492 626	2 423 971
Zobowiązania długoterminowe	863 789	1 215 761
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	800 000	1 150 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	56 957	58 910
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	6 327	6 327
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	505	524
Zobowiązania krótkoterminowe	1 628 837	1 208 210
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	462 403	111 905
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 746	10 574
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	210	210
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 051	3 956
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 143 340	1 056 039
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	12 087	25 526
Kapitał własny i zobowiązania, razem	2 680 430	2 586 194

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2021

2

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	686 884	770 100
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(474 068)	(565 170)
Zysk brutto	212 816	204 930
Koszty sprzedaży	(137 561)	(178 083)
Koszty ogólnego zarządu	(44 815)	(48 135)
Pozostałe koszty	-	(6)
Pozostałe zyski/(straty) netto	314	1 110
(Strata)/zysk z tytułu utraty wartości należności*	(852)	(54)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	29 902	(20 238)
Przychody odsetkowe	492	27
Koszty odsetkowe	(3 710)	(8 144)
Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto	(4 759)	(11 593)
Udział w (stratach)/zyskach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	(249)	(2 828)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	21 676	(42 776)
Podatek dochodowy	(4 341)	7 882
Zysk/(strata) netto za okres	17 335	(34 894)
Inne całkowite dochody z wyceny instrumentów finansowych	8 246	(10 855)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres	25 581	(45 749)
z tego:		
- zysk/(strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	17 335	(34 894)
- zyski i straty oraz inne całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	25 581	(45 749)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 271 337	10 271 337
Zysk/(strata) przypadająca na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,69	(3,40)

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

*informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w nocie XXXII niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2021

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	Pozostałe kapitały rezerwowe			
Okres bieżący								
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
Okres porównawczy								
Stan na 1 stycznia 2020	25 678	113 654	18 808	(1 093)	9 462	(79 673)	86 836	86 836
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	(10 855)	-	-	(10 855)	(10 855)
Strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	(34 894)	(34 894)	(34 894)
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(10 855)	-	(34 894)	(45 749)	(45 749)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2020	25 678	113 654	18 808	(11 948)	9 462	(114 567)	41 087	41 087

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2021

4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem przypadający na akcjonariuszy Spółki	21 676	(42 776)
Korekty razem	(8 820)	(21 933)
Udział w stratach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	249	2 828
Amortyzacja	45 995	50 104
Podatek dochodowy zapłacony	(11 765)	(52 120)
Wartość opcji	98	(2 732)
Dywidendy otrzymane i odsetki	(492)	(27)
Koszty odsetkowe	3 710	8 144
(Zysk)/strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(314)	(1 110)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	2 204	2 360
Zmiana stanu zapasów	(69 773)	(54 948)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(13 439)	(3 965)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(50 111)	(48 126)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	84 818	77 659
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 856	(64 709)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	812	1 296
Odsetki otrzymane	492	27
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	526	355
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(7 374)	(81 021)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 544)	(79 343)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	100 000
Splaty kredytów i pożyczek	(50 000)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(3 351)	(2 580)
Odsetki zapłacone	(3 702)	(7 847)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(57 053)	89 573
Przepływy pieniężne netto, razem	(49 741)	(54 479)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym	(49 741)	(54 479)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu	(109 716)	(90 992)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	(159 457)	(145 471)

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2021

1

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31 Marca 2021	31 Grudnia 2020
Aktywa trwałe	1 704 294	1 729 256
Rzeczowe aktywa trwałe	1 029 864	1 053 811
Prawo do użytkowania	81 589	83 331
Wartości niematerialne	356 508	360 038
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 830	44 728
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
Pozostałe należności długoterminowe	58 726	59 571
Aktywa obrotowe	904 445	784 350
Zapasy	172 236	109 311
Należności handlowe oraz pozostałe należności	712 628	666 351
Pochodne instrumenty finansowe	17 540	7 360
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 041	1 328
Aktywa razem	2 608 739	2 513 606
Kapitał własny	192 948	177 079
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	136 706	128 460
Kapitał z połączenia	(360 746)	(360 746)
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	277 656	270 033
Zobowiązania	2 415 791	2 336 527
Zobowiązania długoterminowe	861 863	1 213 683
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	800 000	1 150 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	56 600	58 420
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	5 263	5 263
Zobowiązania krótkoterminowe	1 553 928	1 122 844
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	413 582	64 084
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 049	7 175
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	204	204
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 051	3 929
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 122 161	1 036 150
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	9 881	11 302
Kapitał własny i zobowiązania razem	2 608 739	2 513 606

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2021

2

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	686 503	656 856
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(474 058)	(471 910)
Zysk brutto	212 445	184 946
Koszty sprzedaży	(156 899)	(170 599)
Koszty ogólnego zarządu	(37 638)	(35 532)
Pozostałe (straty)/zyski netto	(84)	387
(Strata)/zysk z tytułu utraty wartości należności*	(845)	292
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	16 979	(20 506)
Przychody odsetkowe	492	914
Koszty odsetkowe	(3 515)	(7 673)
Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto	(4 587)	(13 917)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	9 369	(41 182)
Podatek dochodowy	(1 746)	7 145
Zysk/(strata) netto za okres	7 623	(34 037)
Inne całkowite dochody z wyceny instrumentów finansowych	8 246	(10 855)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres	15 869	(44 892)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	10 271 337	10 271 337
Zysk/(strata) przypadająca na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,74	(3,31)

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

*informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w nocie XXXII niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2021

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 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
Stan na 31 marca 2021	25 678	113 654	18 808	14 208	103 690	(360 746)	277 656	192 948
Okres porównawczy								
Stan na 1 stycznia 2020	25 678	113 654	18 808	(1 093)	9 462	(251 496)	272 591	187 604
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	(10 855)	-	-	-	(10 855)
Strata netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	(34 037)	(34 037)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(10 855)	-	-	(34 037)	(44 892)
Stan na 31 marca 2020	25 678	113 654	18 808	(11 948)	9 462	(251 496)	238 554	142 712

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.03.2021

4

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał 2021 okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	I kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	9 369	(41 182)
Korekty razem	3 893	(30 812)
Amortyzacja	36 584	30 805
Podatek dochodowy zapłacony	(11 661)	(50 484)
Dywidendy otrzymane i odsetki	(492)	(914)
Koszty odsetkowe	3 515	7 673
Strata/(zysk) na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	84	(387)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	2 204	2 360
Zmiana stanu zapasów	(62 925)	(28 148)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(1 421)	(3 111)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(45 432)	(30 815)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	83 438	42 209
Inne korekty	(1)	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 262	(71 994)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	271	97
Odsetki otrzymane	492	914
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	526	355
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(7 284)	(55 488)
Pożyczki udzielone	-	(15 000)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 995)	(69 122)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	100 000
Spląty kredytów i pożyczek	(51 000)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(2 537)	(1 314)
Odsetki zapłacone	(3 505)	(7 370)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej	(57 042)	91 316
Przeplýwy pieniężne netto, razem	(49 775)	(49 800)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym	(49 775)	(49 800)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu	(56 337)	(69 078)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	(106 112)	(118 878)