

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2018 ROK**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Informacja dodatkowa	7
Informacje ogólne.....	7
Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	7
Dodatkowe noty objaśniające	24

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.12.2018

1	Nota	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
Aktywa trwałe		1 070 446	1 044 646
Rzeczowe aktywa trwałe	8	897 809	886 354
Wartości niematerialne	12	29 099	36 338
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	92 417	74 537
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	14	27 833	26 866
Pozostałe należności długoterminowe	15	23 288	20 551
Aktywa obrotowe		786 305	799 219
Zapasy	17	100 289	94 933
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15	674 622	695 347
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	15	1 583	-
Pochodne instrumenty finansowe		5 055	4 880
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	4 756	4 059
Aktywa razem		1 856 751	1 843 865
Kapitał własny		309 735	149 498
Kapitał podstawowy	21	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		113 654	113 654
Pozostałe kapitały	22	17 452	32 578
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego		152 951	(22 412)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki		309 735	149 498
Zobowiązania		1 547 016	1 694 367
Zobowiązania długoterminowe		25 568	557 678
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	23, 25	-	500 000
Pochodne instrumenty finansowe		1 345	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	27	22 542	57 678
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	1 681	-
Zobowiązania krótkoterminowe		1 521 448	1 136 689
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	24, 26	454 277	137 650
Pochodne instrumenty finansowe		6 384	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	28	2 508	5 276
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	2 529	39 892
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	33	1 041 825	941 847
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	34	13 925	12 024
Kapitał własny i zobowiązania, razem		1 856 751	1 843 865

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.12.2018

2

Nota	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 przekształcony*
------	--	---

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35, 36	3 323 753	3 165 262
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	37	2 112 700	2 049 714
Zysk brutto		1 211 053	1 115 548
Koszty sprzedaży	37	637 510	593 246
Koszty ogólnego zarządu	37	136 184	167 350
Pozostałe straty netto	38	(22 036)	(21 043)
Zysk z działalności operacyjnej		415 323	333 909
Przychody odsetkowe	39	60	112
Koszty odsetkowe	40	13 011	15 314
Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto	41	(4 032)	2 960
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych	42	1 554	-
Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności		1 142	(113)
Zysk przed opodatkowaniem		401 036	321 554
Podatek dochodowy	43	76 940	63 004
Zysk netto za okres		324 096	258 550
Inne całkowite dochody z wyceny instrumentów finansowych		(9 789)	(230)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres		314 307	258 320
z tego:			
- zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		324 096	258 550
- zyski i straty oraz inne całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		314 307	258 320
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	44	10 271 337	10 271 337
Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)		31,55	25,17

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

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

3

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy - pozostały	Pozostałe kapitały		Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	Kapitał własny, razem	
				Kapitał z aktualizacji wyceny	w tym podatek odroczony				
Okres bieżący									
Stan na 1 stycznia 2018	25 678	113 654	18 808	3 530	<i>(828)</i>	10 240	(22 412)	149 498	149 498
<i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	(9 789)	2 296	-	-	(9 789)	(9 789)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	324 096	324 096	324 096
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy				(9 789)	2 296	-	324 096	314 307	314 307
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	4 903	(4 903)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(10 240)	(143 830)	(154 070)	(154 070)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem						(5 337)	(148 733)	(154 070)	(154 070)
Stan na 31 grudnia 2018	25 678	113 654	18 808	(6 259)	<i>1 468</i>	4 903	152 951	309 735	309 735
Okres porównawczy									
Stan na 1 stycznia 2017	25 678	113 654	18 808	3 760	<i>(882)</i>	7 644	19 503	189 047	189 047
<i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	(230)	54	-	-	(230)	(230)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	258 550	258 550	258 550
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy				(230)	54	-	258 550	258 320	258 320
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	10 240	(10 240)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(7 644)	(290 225)	(297 869)	(297 869)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem						2 596	(300 465)	(297 869)	(297 869)
Stan na 31 grudnia 2017	25 678	113 654	18 808	3 530	<i>(828)</i>	10 240	(22 412)	149 498	149 498

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 31.12.2018

4	Nota	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem przypadający na akcjonariuszy Spółki	2	401 036	321 554
Korekty razem		120 158	181 266
Udział w (zyskach)/stratach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności		(967)	745
Amortyzacja	37	148 712	149 661
Podatek dochodowy zapłacony		(129 789)	(3 194)
Wartość opcji		(5 055)	-
Dywidendy otrzymane i odsetki		(232)	(744)
Koszty odsetkowe	40	13 011	15 314
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych		22 036	21 043
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	37	(1 061)	2 177
Zmiana stanu zapasów		(5 356)	967
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia		1 901	3 579
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		17 988	(14 444)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		(37 904)	3 810
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	7.20	96 350	2 819
Inne korekty		524	(467)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		521 194	502 820
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 143	1 097
Dywidendy otrzymane		175	632
Odsetki otrzymane		60	112
Inne (wydatki)/wpływy inwestycyjne		(332)	(730)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(172 089)	(144 061)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(170 043)	(142 950)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
Kredyty i pożyczki otrzymane		100 000	180 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(154 070)	(297 869)
Spląty kredytów i pożyczek		(300 000)	(230 000)
Odsetki zapłacone		(12 672)	(15 367)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(366 742)	(363 236)
Przepływy pieniężne netto, razem		(15 591)	(3 366)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym		(15 591)	(3 366)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu		(132 540)	(129 174)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	20	(148 131)	(132 540)

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

Informacja dodatkowa

5. Informacje ogólne

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2018 rok obejmuje Spółkę i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Żywiec”, „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) oraz udziały Spółki w jednostkach stowarzyszonych.

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

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

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

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

6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

6.1. Oświadczenie o zgodności z przepisami

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. za 2018 rok zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędące państwem członkowskim (Dz. U. z 2018, poz. 757).

6.2. Podstawa sporządzenia

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

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

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

6.3. Konsolidacja

6.3.1. Jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

6.3.2. Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

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

6.4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

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

Zgodnie z § 12 MSSF 8 (Kryteria łączenia) można łączyć dwa lub większą ilość segmentów operacyjnych w jeden segment operacyjny, jeżeli łączenie przebiega zgodnie z zasadą podstawową MSSF 8, segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze oraz są podobne w każdym z poniższych aspektów:

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

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

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

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

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

6.5. Transakcje wyrażone w walutach obcych

6.5.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

6.5.2. Transakcje i salda

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

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

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

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

Dodatknie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczania transakcji w walutach obcych oraz przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec roku wykazuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem przypadków rozliczania w pozostałych całkowitych dochodach spełniających kryteria ujęcia zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

6.6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.7. Wartości niematerialne

6.7.1. Znaki towarowe i licencje

Znaki towarowe i licencje ujmuje się według kosztu historycznego. Znaki towarowe i licencje o określonym okresie użytkowania wykazuje się w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzację oblicza się metodą liniową w celu rozłożenia kosztów znaków towarowych i licencji na szacowany okres ich użytkowania (nie przekraczający 5 lat). Znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania poddaje się corocznie testom pod kątem utraty wartości i ilekroć występują czynniki wskazujące, że mogła nastąpić utrata wartości znaków towarowych, dokonuje się jej odpisów.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

6.7.2. Oprogramowanie komputerów

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

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

6.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

6.9. Aktywa finansowe

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Instrumenty finansowe zabezpieczające

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń zostaje zakończona w chwili, gdy Grupa odwoła powiązanie zabezpieczające, w chwili upływu terminu zapadalności lub sprzedaży instrumentu zabezpieczającego lub jego realizacji, albo kiedy przestaje ono spełniać wymogi kwalifikujące go do stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Zyski lub straty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w tym czasie w kapitale własnym pozostają w kapitale własnym i są przenoszone do początkowej wyceny niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań. Jeżeli nie przewiduje się realizacji prognozowanej transakcji, zysk lub stratę skumulowane w kapitale własnym ujmuje się bezpośrednio w wynik okresu, w którym transakcja przestała być oczekiwana

6.10. Leasing

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Grupa przejmuje praktycznie wszystkie korzyści i rodzaje ryzyka wynikające z tytułu własności, klasyfikowany jest jako leasing finansowy. Leasing finansowy jest

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

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

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

6.11. Zapasy

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

- surowce, opakowania, wyroby gotowe, towary (z wyjątkiem portfolio zewnętrznego), półprodukty i produkty w toku - wyceniane są wg cen ewidencyjnych;
- pozostałe zapasy, towary (portfolio zewnętrzne) – wyceniane są metodą „średniej ważonej”.

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

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

6.12. Należności handlowe

Należności handlowe ujmują się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się na bazie kalkulacji strat oczekiwanych. Grupa dokonała podziału dłużników na pięć głównych kategorii wykazujących się zbliżonym profilem ryzyka. Dla kategorii nieobjętych ubezpieczeniem Grupa wylicza oczekiwane przyszłe straty z tytułu utraty wartości należności handlowych na bazie danych historycznych oraz oczekiwań makroekonomicznych. Poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub wystąpi o postępowanie układowe, opóźnienia w spłatach są przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość. Kwota odpisu stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową i bieżącą wartością oczekiwanych strumieni pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu w kosztach sprzedaży. W przypadku nieściągalności należności handlowej dokonuje się jej odpisu na koncie rezerw na należności handlowe. W przypadku późniejszej spłaty należności, wykonanymi uprzednio odpisami, uznaje się koszty sprzedaży w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

6.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

część zarządzania środkami pieniężnymi, prezentowane są łącznie ze środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami.

6.14. Kapitał podstawowy, kapitały rezerwowe i akcje własne

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

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

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

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

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

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

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

6.15. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

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

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

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

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

6.16. Podatki dochodowe

Podatek dochodowy od zysku lub straty za rok obrotowy obejmuje podatek dochodowy bieżący i odroczony. Podatek dochodowy ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem kwot dotyczących pozycji ujętych bezpośrednio w innych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym, w którym to przypadku podatek dochodowy wykazuje się w innych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

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

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

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

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

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

6.17. Świadczenia pracownicze

6.17.1. Zobowiązania emerytalne

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

6.17.2. Inne zobowiązania po okresie zatrudnienia

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

6.17.3. Świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

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

6.17.4. Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z art. 92 Kodeksu Pracy oraz z układów zbiorowych, tworzone są w wysokości określonej przez aktuarium. Aktualizacja rezerwy

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

dokonywana jest raz w roku i ujmowana w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji „Koszty ogólnego zarządu”.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała rezerwę na nagrody jubileuszowe w wysokości 2 602 tys. złotych. W wyniku uzgodnień ze związkami zawodowymi oraz zmianami przeprowadzonymi w układach zbiorowych pracy dla spółek Grupa Żywiec S.A. oraz Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o., na dzień 31 grudnia 2018 roku rozwiązano w tych Spółkach dotychczasowe rezerwy na nagrody jubileuszowe. Jednocześnie w spółce Grupa Żywiec S.A. została utworzona krótkoterminowa rezerwa ostrożnościowa w wysokości 1 901 tys. złotych. Powyższe zmiany nie objęły spółki Browar Zamkowy Cieszyn Sp. z o.o. – na dzień 31 grudnia 2018 roku całkowita rezerwa na nagrody jubileuszowe w tej spółce wyniosła 701 tys. złotych.

6.18. Rezerwy

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

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

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

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

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

6.19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

6.20. Ujmowanie przychodów

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

6.20.1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

Podatek akcyzowy nie zawiera się w wartości przychodów ze sprzedaży produktów. Zgodnie z wymogami MSSF 15 prezentowany jest w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji Kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Zgodnie z wymogami MSSF 15, Grupa dokonała przeniesienia wartości kosztów płatności dla klientów z tytułu umów z pozycji kosztów sprzedaży do przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

6.20.2. Przychody ze sprzedaży usług

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

6.20.3. Przychody odsetkowe

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

Przychody z tytułu odsetek prezentowane są w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów jako „przychody odsetkowe” lub „pozostałe przychody”.

6.20.4. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozostałych przychodach w momencie ustanowienia prawa do otrzymania płatności.

6.21. Koszty

6.21.1. Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe

Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe obejmują odsetki od kredytów, ujemne różnice kursowe oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

6.21.2. Koszty reklamy i promocji oraz koszty rozwoju systemów

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

Umowy o współpracę

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

6.22. Wypłata dywidendy

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

6.23. Nowe standardy i interpretacje

6.23.1. Nowe standardy i interpretacje obowiązujące na dzień bilansowy

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2018 rok.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2018 rok:

- **MSSF 9 Instrumenty Finansowe**, wpływa na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanych z danymi aktywami. Nowy standard skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych. Nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy, oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Grupa dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe, i z uwagi na ograniczony zakres zmian przyjęła częściowo retrospektywne podejście do przejścia na nowy standard. Z uwagi na to, że czynnik prospektywny był już uwzględniany w dotychczasowym modelu naliczania utraty wartości należności handlowych, oraz ograniczony i krótszy niż 12 miesięcy okres ich zapadalności, Grupa nie odnotuje z tego tytułu wpływu na wynik finansowy.

Nowe ogólne zasady rachunkowości zabezpieczeń wprowadzają większą elastyczność w odniesieniu do rodzajów transakcji kwalifikujących się do rachunkowości zabezpieczeń, w szczególności do rozszerzenia zakresu rodzajów instrumentów, które kwalifikują się do instrumentów zabezpieczających i rodzajów składników ryzyka pozycji niefinansowych, które kwalifikują się do rachunkowości zabezpieczeń. Ponadto test efektywności został zastąpiony zasadą "związku ekonomicznego". Retrospektywna ocena skuteczności zabezpieczenia również nie jest już wymagana. Wszystkie dotychczas wykorzystywane w Grupie zabezpieczenia pozostają w ciągłej relacji ekonomicznej do zabezpieczanych pozycji z uwagi na bezpośredni związek ich wyceny z wartościami pozycji zabezpieczanych, czyli cenami surowca (aluminium) używanego do produkcji opakowań/puszek. Grupa ocenia, iż pozostają one efektywne.

Z uwagi na zwiększone wymogi informacyjne dotyczące zarządzania ryzykiem przepływów Grupa wykazuje w pozycji Kapitału z aktualizacji wyceny wartość instrumentów finansowych wyłącznie zabezpieczających ryzyko dotyczące zmian cen surowców.

<i>Rachunek zabezpieczeń przepływów pieniężnych</i>	<i>Ryzyko towarowe/cen surowców</i>	
Kapitał rezerwowy z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń	2018	2017
Stan na 1 stycznia	3 530	3 760
<i>Zysk/(Strata) z tytułu zmian w wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w okresie</i>	(9 885)	8 127
<i>Podatek wynikający z zmian wartości godziwej ujęty w Innych Całkowitych Dochodach</i>	1 878	(1 544)
<i>(Zyski)/Straty rozpoznane w Rachunku Wyników z tytułu zrealizowanych transakcji</i>	(2 200)	(8 411)
<i>(Zyski)/Straty rozpoznane w Rachunku Wyników z tytułu niezrealizowania przewidywanych transakcji</i>	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

<i>Podatek wynikający z Zysków/Strat rozpoznanych w Rachunku Wyników ujęty w Innych Całkowitych Dochodach</i>	418	1 598
<i>(Zyski)/Straty rozpoznane w wartości pozycji zabezpieczanych</i>	-	-
<i>Podatek wynikający z Zysków/Strat rozpoznanych w wartości pozycji zabezpieczanych ujęty w Innych Całkowitych Dochodach</i>	-	-
Stan na 31 grudnia	(6 259)	3 530

Tabela poniżej przedstawia zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych na dzień 1 stycznia 2018 r. będący dniem pierwszego zastosowania MSSF 9. Zastosowanie nowego standardu, w miejsce dotychczas obowiązującego MSR 39, nie wprowadziło zmian w metodologii wyceny aktywów i zobowiązań finansowych. Zasadnicza metoda stosowana do wyceny jest nadal metoda zamortyzowanego kosztu, w związku z czym wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień wdrożenia MSSF 9 jest taka sama jak w przypadku MSR 39.

Aktywa finansowe	Klasyfikacja według:		Wartość bilansowa wg MSR 39 oraz MSSF 9 wg stanu na 1 stycznia 2018 roku
	MSR 39	MSSF 9	
Pozostałe należności długoterminowe	Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	20 551
Należności handlowe oraz pozostałe należności	Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	695 347
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	4 059
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	Aktywa dostępne do sprzedaży wyceniane w cenie nabycia (skorygowane w oparciu o metodę praw własności)	Instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia (skorygowane w oparciu o metodę praw własności)	26 866
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Instrumenty finansowe zabezpieczające	4 880

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

Zobowiązania finansowe	Klasyfikacja według:		Wartość bilansowa wg MSR 39 oraz MSSF 9 wg stanu na 1 stycznia 2018 r.
	MSR 39	MSSF 9	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	941 847
Pozostałe zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	637 650

- MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego Grupa spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytycznych ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów), jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych. Grupa wprowadziła zasady nowego standardu od dnia 1 stycznia 2018 roku.

Grupa przeanalizowała umowy z klientami – od identyfikacji umowy, wskazanie pojedynczych zobowiązań i ustalenie cen, przyporządkowanie ich do poszczególnych zobowiązań i rozpoznanie przychodu. Zakres zmian obejmuje zaklasyfikowanie części kosztów z tytułu przychodów z umów z klientami (w kwocie szacowanej około 58,7 mln złotych) jako upusty oraz ich wpływ na prezentowane przychody z segmentów działalności. Ponadto, w związku z wprowadzeniem standardu, Grupa dokonała zmiany prezentacji podatku akcyzowego - pozycja ta została przeniesiona do linii kosztów, co skutkowało powiększeniem prezentowanych przychodów za rok 2018 o 979 mln złotych i jednoczesnym wzrostem kosztów operacyjnych w tej samej kwocie – bez wpływu na wynik finansowy. Dane porównawcze za 2017 rok zostały odpowiednio skorygowane – prezentowane przychody wzrosły o 992 mln złotych przy równoczesnym powiększeniu kosztów operacyjnych w tej samej kwocie – bez wpływu na wynik finansowy.

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Zmiana do MSSF 2 wyjaśnia, jak ustalać „wartość godziwą” płatności opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych. Ponadto zmiana standardu wprowadza wymóg urealnienia zobowiązania poprzez uwzględnienie każdej zmiany wartości w wyniku finansowym przed zmianą klasyfikacji ze zobowiązań na kapitał własny. Koszt ujęty po modyfikacji bazuje na wartości godziwej z dnia modyfikacji. Zmiana standardu nie miała istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Zmiana wyjaśnia, że aby dokonać przeklasyfikowania konieczna jest zmiana sposobu użytkowania danej nieruchomości. Zmiana sposobu użytkowania następuje, gdy nieruchomość zaczyna lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz występują dowody na zmianę użytkowania. Zmiana standardu nie miała istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Interpretacja wyjaśnia jak ustalić datę transakcji w przypadku zastosowania standardu MSR 21 „Skutki zmian kursów

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

wymiany walut obcych”. Zastosowanie Interpretacji nie ma istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy). Zmiana standardu nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ze względu na to, że nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Poprawki do standardów nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące dla okresów sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2018 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa spodziewa się, że niektóre z nich, a w szczególności MSSF 16, będą miały lub mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

- MSSF 16 wskazuje, że leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie jest łatwe do określenia. W przeciwnym razie, leasingobiorca stosuje końcową stopę procentową.

U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny.

Grupa zamierza wprowadzić zmiany wynikające z nowego standardu od dnia 1 stycznia 2019 roku. Grupa skatalogowała kontrakty, które w swej istocie będą objęte nowym standardem, oraz jest na etapie wdrożenia globalnego systemu, który będzie służył ich zarządzaniu oraz wycenie wpływu na sprawozdanie finansowe.

Grupa zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16:C5(b). Wobec tego Grupa nie dokona przekształcenia danych porównawczych, lecz ujmie skumulowany efekt przyjęcia MSSF 16 jako korektę kapitału własnego (niepodzielonego zysku) na dzień zastosowania standardu po raz pierwszy. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu końcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów wycenia się w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania. Nie przewiduje się zmian dotyczących umów leasingu operacyjnego, których okres obowiązywania na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosi do 12 miesięcy oraz umów leasingu, dotyczących aktywów niskowartościowych. W takich przypadkach Grupa zdecydowała się na liniowe ujęcie kosztów leasingu. Grupa wyłączyła z oszacowania umowy wewnątrzgrupowe z uwagi na ich spodziewany niematerialny wpływ na sprawozdanie finansowe.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

Oszacowany wpływ przyjęcia nowego standardu dotyczy wzrostu aktywów trwałych oraz zobowiązań wynikających z tytułu rozpoznania praw do użytkowania w kwocie 49 500 tys. złotych, przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów działalności operacyjnej w kwocie 900 tys. złotych, zwiększeniu kosztów odsetkowych o 1 600 tys. złotych oraz spadku zysku przed opodatkowaniem o 700 tys. złotych.

Powyższe wartości praw do użytkowania w podziale na grupy aktywów przedstawiają się następująco (w mln złotych):

- Grunty (w postaci PUWG): 24,4
- Budynki: 16,4
- Środki transportu: 8,7

W rachunku przepływów pieniężnych Grupy nastąpi wzrost przepływów netto z działalności operacyjnej o około 10 mln złotych oraz adekwatny wzrost przepływów z tytułu działalności finansowej.

Istotne subiektywne oceny i szacunki, dokonane na dzień wprowadzenia MSSF 16

Wdrożenie MSSF 16 wymaga subiektywnych ocen przy dokonywaniu szacunków i założeń, mających wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz praw do użytkowania składników aktywów:

- przy określaniu pozostałego okresu leasingu w odniesieniu do umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku dla umów na czas nieokreślony przyjęto strategiczny 3-letni horyzont czasowy ich dalszego trwania,
- przy określeniu krańcowej stóp procentowych leasingobiorcy, stosowanych przy dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych przyjęto stopę ustaloną centralnie na szczeblu spółki matki dla poszczególnych spółek grupy Heineken,
- przy wskazaniu okresów użyteczności i stawek amortyzacji praw do użytkowania składników aktywów, ujętych na dzień 1 stycznia 2019 roku przyjęto okresy adekwatne do założonego pozostałego okresu leasingu.

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

6.23.3. Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia Pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: „Definicja Materiału” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

7. Dodatkowe noty objaśniające

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

Rada Nadzorcza

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

Zarząd

Guillaume Duverdier	- Prezes Zarządu do dnia 31 grudnia 2018 roku
Francois Xavier Mahot	- Prezes Zarządu od dnia 1 stycznia 2019 roku
Piotr Nowakowski	- Członek Zarządu
Luca Giordano	- Członek Zarządu
Marcin Celejowski	- Członek Zarządu
Michael Peter McKeown	- Członek Zarządu
Małgorzata Joanna Lubelska	- Członek Zarządu
Andrzej Borczyk	- Członek Zarządu

W dniu 26 lutego 2018 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. działając na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych, powołała ponownie w skład Zarządu Spółki Panów: Luca Giordano, Piotra Nowakowskiego i Marcina Celejowskiego powierzając im funkcję Członka Zarządu, na kolejną trzyletnią kadencję, która rozpocznie się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2017.

W dniu 12 kwietnia 2018 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A., na którym akcjonariusze Spółki zatwierdzili: sprawozdania finansowe Grupy Żywiec S.A. oraz Grupy Kapitałowej Żywiec, sprawozdanie Zarządu Spółki za rok obrotowy 2017, podział zysku za rok obrotowy 2017, udzielili absolutorium Członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki za wykonanie obowiązków w roku 2017. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze dokonali wyboru Członków Rady Nadzorczej na kolejną trzyletnią kadencję.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 12 kwietnia 2018 roku, w wyniku przeprowadzonych głosowań, postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki, na okres trzyletnich indywidualnych kadencji: Pana Stefana Orłowskiego i Pana Lodewijk Lockefer.

W dniu 9 listopada 2018 roku Prezes Zarządu Grupy Żywiec S.A. złożył rezygnację ze sprawowanej funkcji w Zarządzie Spółki z dniem 31 grudnia 2018 roku. Rezygnacja ta związana była z realizacją kolejnych planów zawodowych w Grupie Heineken.

W dniu 14 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. działając na podstawie art. 368 par. 4 K.s.h powołała w skład Zarządu Spółki Pana Francois-Xavier Mahot, powierzając mu z dniem 1 stycznia 2019 roku funkcję Prezesa Zarządu Grupy Żywiec S.A. na czas trzyletniej kadencji.

7.2. Skład Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

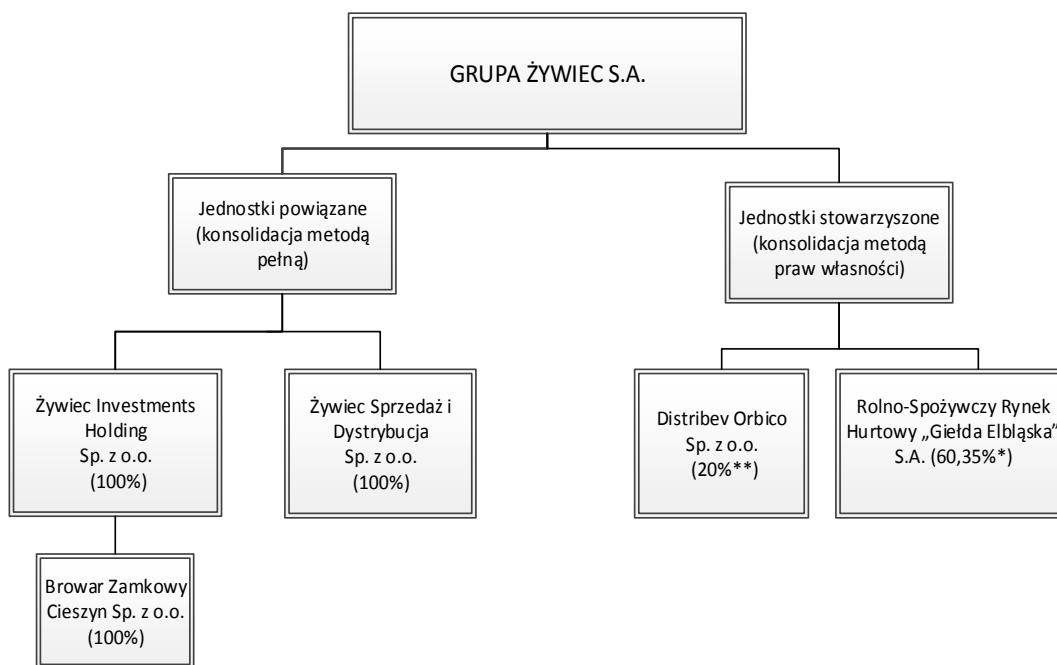
Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest spółka Grupa Żywiec S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

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



*Grupa Żywiec S.A. posiada 43,52 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy „Giełda Elbląska” S.A.

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

W wyniku trwającego od 4 września 2018 roku procesu negocjacji, w dniu 12 listopada 2018 roku, pomiędzy Grupą Żywiec S.A. a Chicago Poland Investment Group, LLC („Sprzedający”) została zawarta umowa sprzedaży udziałów („Umowa Sprzedaży”), dotycząca nabycia przez Emitenta od Sprzedającego 100% udziałów („Udziały”) w kapitale zakładowym spółki Browar Namysłów Sp. z o.o. („Transakcja”).

Cena podstawowa Transakcji została ustalona na kwotę 500 000 tys. złotych, która będzie podlegała korekcie o nakłady kapitałowe, faktyczny dług netto oraz kapitał obrotowy, wyliczone po zamknięciu Transakcji i nabyciu własności Udziałów, a także przy uwzględnieniu ostatecznego wyniku finansowego Spółki.

Finansowanie Transakcji będzie opierało się w głównej mierze na kredycie bankowym, wpływając na zwiększenie poziomu zadłużenia Emitenta, pozostając jednak bez wpływu na jego płynność finansową. W wyniku Transakcji, w kolejnych latach spodziewany jest wzrost przychodów całej grupy kapitałowej Emitenta, wzrost innowacyjności oraz efektywności operacyjnej, co w konsekwencji przełoży się pozytywnie na jego zyskowność.

W odniesieniu do oczekiwanych korzyści strategicznych i ekonomicznych płynących z zakładanej Transakcji, Emitent spodziewa się osiągnąć korzyści skali oraz zwiększenia efektywności procesów biznesowych. Ponadto Transakcja wzmacnia dotychczasową strategię Emitenta w zakresie rozwoju piw regionalnych oraz piwnych specjalności, ponieważ sprzedaż Browaru Namysłów Sp. z o.o. dotyczy tego segmentu rynku, który podlega dynamicznemu i systematycznemu rozwojowi w ostatnich latach, co powinno przyczynić się również do istotnego zwiększenia konkurencyjności Grupy Żywiec. Dzięki zakładanej Transakcji Browar Namysłów będzie mógł czerpać z doświadczenia i tradycji Emitenta, w tym know-how stosowanego w procesach produkcyjnych oraz innowacyjnych rozwiązań sprzedażowych pozostając jednak wiernym swojej unikatowej lokalnej tradycji. Objęcie marek Browaru Namysłów rozbudowaną działalnością marketingowo-promocyjną zwiększy ich rozpoznawalność i umożliwi dotarcie do większej liczby konsumentów wpływając pozytywnie na dalszy rozwój tego segmentu rynku.

Zamknięcie Transakcji i nabycie własności Udziałów uzależnione jest w szczególności od spełnienia się warunku zawieszającego uzgodnionego w Umowie Sprzedaży, polegającego na uzyskaniu przez Emitenta zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na przedmiotową koncentrację.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

Informacja o ziszczeniu się warunku zawieszającego zostanie podana w formie raportu bieżącego do dnia 31 lipca 2019 roku.

7.3. Ważne oszacowania i osądy

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

a) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Szczegóły dotyczące odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych znajdują się w nocie 8, okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych w nocie 6.6, wartości niematerialnych w tym znaków towarowych w nocie 12.

b) Odpisy aktualizujące wartość należności

Szczegóły dotyczące odpisów aktualizujących wartość należności znajdują się w notach 15 i 16.

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

Szczegóły dotyczące rezerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne zaprezentowane zostały w notach 27 i 28, natomiast zmniejszenie zobowiązania z tytułu kaucji w nocie 37.

d) Podatek odroczony

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

7.4. Przekształcenia danych porównawczych

W 2018 roku Grupa Żywiec S.A. zgodnie z wytycznymi nowego standardu sprawozdawczości finansowej MSSF 15 dokonała zmiany prezentacji wartości podatku akcyzowego oraz kosztów płatności dla klientów z tytułu umów.

W celu zapewnienia porównywalności danych pomiędzy rokiem 2018 a rokiem 2017, Grupa dokonała zmiany w sposobie prezentacji podatku akcyzowego oraz kosztów płatności dla klientów z tytułu umów na początek najwcześniejszego, prezentowanego okresu sprawozdawczego.

Powyższa zmiana wpłynęła na dane zaprezentowane w opublikowanym skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zwiększając wartość przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o wartość podatku akcyzowego w kwocie 992 324 tys. złotych. Powyższa zmiana prezentacyjna nie miała wpływu na wartość zysku brutto, zysku netto i rozwodnionego zysku netto na jedną akcję.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A., dostosowując się do wymogów nowego standardu sprawozdawczości finansowej MSSF 15, dokonała również przeniesienia wartości kosztów płatności dla klientów z tytułu umów z pozycji kosztów sprzedaży do przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów bez wpływu na wartość zysku netto i rozwodnionego zysku netto na jedną akcję.

Powyższa zmiana wpłynęła na dane zaprezentowane w opublikowanym skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zmniejszając wartość przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz kosztów sprzedaży o kwotę 58 684 tys. złotych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 przekształcony	Zmiany prezentacyjne akcyza	Zmiany prezentacyjne płatności dla klientów	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 według danych opublikowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 165 262	992 324	(58 684)	2 231 622
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 049 714	992 324	-	1 057 390
Zysk brutto	1 115 548	-	(58 684)	1 174 232
Koszty sprzedaży	593 246	-	(58 684)	651 930
Koszty ogólnego zarządu	167 350	-	-	167 350
Pozostałe straty netto	(21 043)	-	-	(21 043)
Zysk z działalności operacyjnej	333 909	-	-	333 909

7.5. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

(a) Ryzyko cenowe

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

(b) Ryzyko stopy procentowej

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

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

Zarówno w 2018 roku, jak i 2017 roku Grupa nie zawarła żadnego kontraktu zabezpieczającego przepływy pieniężne z tytułu odsetek.

Analiza wrażliwości na ruchy stopy procentowej

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Zadłużenie z tytułu kredytów bankowych i pożyczek na koniec okresu	454 277	637 650
Stopa procentowa 1M WIBOR na koniec okresu	1,64%	1,65%
Analiza wrażliwości dla wzrostu / spadku stopy procentowej	1,0%	1,0%
Różnica w wysokościach odsetek i wpływ na zysk przed opodatkowaniem	4 543	6 376

(c) Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji rozliczanych w walucie obcej. W związku z tym, że spółki Grupy Kapitałowej są narażone na ryzyko kursowe związane z ich działalnością operacyjną, Dział Skarbu Grupy na bieżąco monitoruje prognozowaną ekspozycję walutową na okres najbliższych 12 miesięcy.

W związku z decyzją Rady Nadzorczej o zaprzestaniu stosowania polityki zabezpieczeń przed wahaniami kursów walutowych, zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa nie zawierała żadnych transakcji zabezpieczających wahania kursów walut.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kwota 144 882 tys. złotych zobowiązań netto, tj. 46,8% aktywów netto, denominowana jest w walutach obcych.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany kursów podstawowych walut.

Należności handlowe i pozostałe należności w walucie

	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
- EURO (€)	1 658	2 032
- USD (\$)	1 211	1 353
- GBP (£)	30	787

Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania w walucie

	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
- EURO (€)	36 800	35 017
- USD (\$)	-	11
- GBP (£)	32	1

	Kurs 31.12.2018	Oslabienie kursu PLN o 10%
€/PLN	4,3000	4,7300
\$/PLN	3,7597	4,1357
£/PLN	4,7895	5,2685

	Kurs 31.12.2017	Oslabienie kursu PLN o 10%
€/PLN	4,1709	4,5880
\$/PLN	3,4813	3,8294
£/PLN	4,7001	5,1701

31 Grudnia 2018	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	35 142	(1 211)	2	
Wpływ na kapitał własny w PLN	(15 111)	455	(1)	(14 657)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	(15 111)	455	(1)	(14 657)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

31 Grudnia 2017	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	32 985	(1 342)	(786)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	(13 758)	467	369	(12 922)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	(13 758)	467	369	(12 922)

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

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

31 Grudnia 2018	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	34 142	(1 211)	2	
Wpływ na kapitał własny w PLN	15 111	(455)	1	14 657
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	15 111	(455)	1	14 657

31 Grudnia 2017	€	\$	£	Razem
Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie	32 985	(1 342)	(786)	
Wpływ na kapitał własny w PLN	13 758	(467)	(369)	12 922
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN	13 758	(467)	(369)	12 922

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Ryzyko płynności

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższyły aktywa obrotowe o 735 143 tys. złotych. Biorąc pod uwagę fakt, że Grupa ma możliwość skorzystania z linii kredytowych i emisji obligacji wykorzystywanych do finansowania bieżącej działalności oraz dzięki restrykcyjnej polityce kredytowej zabezpieczającej bieżące wpływy z tytułu sprzedaży, zdaniem Zarządu na dzień 31 grudnia 2018 roku nie występuje istotne ryzyko związane z płynnością jednostki dominującej oraz Grupy. Informacje na temat dostępnych limitów kredytowych przedstawiono w nocie 25 i 26.

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

	poniżej 1 roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat
Na dzień 31 Grudnia 2018			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	459 071	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	1 041 825	-	-
Razem	1 500 896	-	-

	poniżej 1 roku	od 1 do 2 lat	od 2 do 5 lat
Na dzień 31 Grudnia 2017			
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	149 800	507 407	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	941 847	-	-
Razem	1 091 647	507 407	-

7.6. Zarządzanie kapitałem

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Kredyty ogółem [1]	1 496 102	1 579 497
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (Nota 19) [2]	4 756	4 059
Zadłużenie netto [1] – [2] = [3]	1 491 346	1 575 438
Kapitał własny ogółem [4]	309 735	149 498
Kapitał ogółem [3] + [4] = [5]	1 801 081	1 724 936
Wskaźnik zadłużenia [3] / [5]	83%	91%

7.7. Szacowanie wartości godziwej

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

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

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

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

7.8. Zobowiązania warunkowe, umowne i pozostałe zabezpieczenia

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 rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania, oraz prawidłowości 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

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

Organy Skarbowe mogą również zakwestionować odliczenia związane z amortyzacją znaków towarowych zadeklarowane w pozostałych latach. W takim wypadku Spółka szacuje, że maksymalna ekspozycja zobowiązań warunkowych może wynieść 364 000 tys. złotych kwoty podstawowej oraz 151 000 tys. złotych z tytułu odsetek. Tak jak w przypadku roku 2013 Spółka szacuje, że wypływ środków jest możliwy, ale nie jest prawdopodobny.

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

Akcyza – aktywo warunkowe

Zgodnie z wyrokiem Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości sprawa C 30/17 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 wypływ środków jest prawdopodobny.

Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Naczelnik Urzędu Skarbowego nie wydał decyzji dotyczących zwrotu nadpłaty podatku akcyzowego.

Zobowiązanie umowne dotyczące nabycia udziałów Browaru Namysłów Sp. z o.o.

Pod koniec 2018 roku Grupa Żywiec S.A. zawarła umowę z Chicago Poland Investment Group LLC dotyczącą nabycia przez Spółkę 100% udziałów w firmie Browary Namysłów Sp. z o.o. Cena podstawowa Transakcji została ustalona na kwotę 500 000 tys. złotych.

Finalizacja transakcji i nabycie udziałów wymaga uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Informacja na temat ziszczenia się warunku zawieszającego zostanie podana w formie raportu bieżącego do dnia 31 lipca 2019 roku.

Pozostałe zobowiązania warunkowe

Zobowiązania podatkowe

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

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

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

Procedury kontrolne za lata 2011 i 2012 nie zostały zakończone do dnia podpisania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Szczegółowa informacja dotycząca prowadzonego postępowania została opisana w niniejszej notcie powyżej.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2018 roku Spółka nie składała istotnych korekt deklaracji podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Pozostałe zabezpieczenia

	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
- gwarancja bankowa na rzecz najemcy budynków stanowiąca zabezpieczenie płatności z tytułu czynszu za wynajem	1 825	1 697
- 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	157 836	160 664
- gwarancja bankowa na zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw	650	650
Pozostałe zabezpieczenia, razem	174 661	177 361

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

	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
- zabezpieczenie spłaty kredytu Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o.	15 600	15 600
Pozostałe zabezpieczenia, razem	15 600	15 600

Zobowiązania umowne

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

<u>31 Grudnia 2018</u>	<u>31 Grudnia 2017</u>
128 320 tys. złotych	8 069 tys. złotych

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

W 2018 roku Grupa nie zaniechała żadnego typu działalności. W następnym okresie nie jest planowane zaniechanie żadnego typu działalności.

7.10. Poniesione nakłady inwestycyjne

W 2018 roku wartość poniesionych przez spółki Grupy Kapitałowej nakładów inwestycyjnych wyniosła 175 717 tys. złotych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

7.11. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Żywiec S.A., wraz z poszczególnymi spółkami zależnymi ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej następujące salda wynikające z transakcji z jednostkami powiązanymi:

31 Grudnia 2018 31 Grudnia 2017

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Należności od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V - jednostka dominująca najwyższego szczebla	103	26
wartość brutto należności	103	26
wartość netto należności	103	26
Należności od jednostek dominujących, razem	103	26
Część krótkoterminowa	103	26
Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	319	1 856
wartość brutto należności	319	1 856
wartość netto należności	319	1 856
- w jednostkach stowarzyszonych	194 239	178 924
wartość brutto należności	194 239	178 924
wartość netto należności	194 239	178 924
Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	194 558	180 780
Część krótkoterminowa	194 558	180 780
Długoterminowe pożyczki od jednostek dominujących		
Pożyczki od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	-	400 000
Długoterminowe pożyczki od jednostek dominujących, razem	-	400 000
Krótkoterminowe pożyczki od jednostek dominujących		
Pożyczki od jednostek powiązanych		
- Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	300 000	-
- Odsetki od pożyczki	1 273	879
Krótkoterminowe pożyczki od jednostek dominujących, razem	301 273	879
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek dominujących		
- Heineken International B.V - jednostka dominująca najwyższego szczebla	5 244	6 260
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek dominujących, razem	5 244	6 260
Część krótkoterminowa	5 244	6 260
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	12 257	13 809
- w jednostkach stowarzyszonych	11	171
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	12 268	13 980
Część krótkoterminowa	12 268	13 980

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

W ciągu 2018 roku Grupa Żywiec S.A., wraz z poszczególnymi spółkami zależnymi ujęła w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów następujące kwoty przychodów i kosztów wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi.

	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Transakcje z jednostkami powiązanymi		
PRZYCHODY		
Przychody netto ze sprzedaży usług od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	193	352
Przychody netto ze sprzedaży usług od jednostek dominujących, razem	193	352
Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	271	368
- w jednostkach stowarzyszonych	125	8 639
Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	396	9 007
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	3 649	3 296
- w jednostkach stowarzyszonych	544 517	639 090
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	548 166	642 386
Przychody netto ze sprzedaży środków trwałych od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w jednostkach stowarzyszonych	-	14
Przychody netto ze sprzedaży środków trwałych od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	-	14
KOSZTY		
Koszty licencji marki od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	15 052	12 736
Koszty licencji marki od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	15 052	12 736
Zakup surowców od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	64 927	58 734
Zakup surowców od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	64 927	58 734
Koszty usług sprzedaży i marketingu od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	279	-
Koszty usług sprzedaży i marketingu od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	279	-
Koszty usług know - how od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	9 326	8 997

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

Koszty usług know - how od jednostek dominujących, razem	9 326	8 997
Koszty usług badawczych, doradztwa technicznego i nadzoru od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	572	184
Koszty usług badawczych, doradztwa technicznego i nadzoru od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	572	184
Pozostałe koszty od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	20 030	17 087
Pozostałe koszty od jednostek dominujących, razem	20 030	17 087
Pozostałe koszty od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	8 745	9 022
- w jednostkach stowarzyszonych	1 643	3 951
Pozostałe koszty od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	10 388	12 973
Zakup towarów i półproduktów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	4 730	9 764
- w jednostkach stowarzyszonych	-	120
Zakup towarów i półproduktów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	4 730	9 884
Zakupy inwestycyjne od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	2 029	1 478
Zakupy inwestycyjne od jednostek dominujących, razem	2 029	1 478
Zakupy inwestycyjne (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	2 189	118
Zakupy inwestycyjne (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	2 189	118
Zakupy materiałów (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	1 027	3 913
Zakupy materiałów (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	1 027	3 913
Koszty finansowe z tytułu odsetek od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	8 790	9 720
Koszty finansowe z tytułu odsetek od jednostek dominujących, razem	8 790	9 720

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

7.12. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Informacje dotyczące produktów i usług

	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017 przekształcony*
Piwo własne	3 323 753	3 165 262
RAZEM:	3 323 753	3 165 262

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód danego obszaru jest ustalany według kryterium lokalizacji siedziby klientów.

Przychody	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017 przekształcony*
Polska	3 263 510	3 072 368
Pozostałe kraje	60 243	92 894
RAZEM:	3 323 753	3 165 262

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

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 Orbico Sp. z o.o. w wysokości 544 642 tys. złotych.

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

W dniu 15 grudnia 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A., które ustanowiło Program Emisji Obligacji średnio- i krótkoterminowych („Program”) o limicie 500 000 tys. złotych. Program został ustanowiony na czas nieokreślony. Zarząd Spółki ustalił szczegółowe warunki Programu oraz poszczególnych emisji obligacji w ramach Programu.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Żywiec S.A. nie posiadała wyemitowanych obligacji własnych.

Informacje na temat dostępności programu obligacji przedstawione zostały w nocie 7.5.

7.14. Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy

W dniu 26 lutego 2018 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. pozytywnie oceniła wniosek Zarządu Spółki z dnia 13 lutego 2018 roku dotyczący propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2017, w tym propozycję Zarządu dotyczącą wypłaty dywidendy za rok 2017.

Uchwałą nr 3 z dnia 12 kwietnia 2018 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjęto decyzję o wypłacie dywidendy za rok obrotowy 2017 w wysokości 26 złotych za jedną akcję oraz, że uprawnionymi do dywidendy będą akcjonariusze Spółki będący właścicielami akcji w dniu 23 kwietnia 2018 roku.

W 2017 roku Spółka wypłaciła akcjonariuszom kwotę 112 985 tys. złotych w ramach zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2017 w wysokości 11 złotych za jedną akcję. Do wypłaty w 2018 roku akcjonariuszom pozostała kwota 154 070 tys. złotych, tj. 15 złotych za jedną akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 10 maja 2018 roku.

Zadeklarowana i wypłacona dywidenda w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła:

- 15 złotych w 2018 roku (za 2017 rok),
- 11 złotych w 2017 roku (za 2017 rok - zaliczka),
- 18 złotych w 2017 roku (za 2016 rok),

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

- 11 złotych w 2016 roku (za 2016 rok - zaliczka),
- 23 złote w 2016 roku (za 2015 rok),
- 12 złotych w 2015 roku (za 2015 rok - zaliczka),
- 20 złotych w 2015 roku (za 2014 rok),
- 5 złotych w 2014 roku (za 2014 rok - zaliczka),

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

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

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

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

Pan Guillaume Duverdier	3 444 tys. złotych
Pan Piotr Nowakowski	1 261 tys. złotych
Pan Luca Giordano	1 917 tys. złotych
Pan Marcin Celejowski	1 188 tys. złotych*
Pani Małgorzata Lubelska	1 442 tys. złotych*
Pan Michael McKeown	1 280 tys. złotych
Pan Andrzej Borczyk	1 103 tys. złotych
Pan Stefan Orłowski	0 tys. złotych**
Pan Allan James Myers	0 tys. złotych**
Pan David Richard Hazelwood	106 tys. złotych
Pan Krzysztof Jasek	360 tys. złotych
Pan Krzysztof Loth	106 tys. złotych
Pan John Charles Higgins	0 tys. złotych**
Pan Alle Ypma	106 tys. złotych
Pan Lodewijk Lockefeer	0 tys. złotych**

* wynagrodzenie wypłacone przez spółkę zależną

** rezygnacja Członków Rady Nadzorczej z pobierania wynagrodzenia

Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymują innych świadczeń poza krótkoterminowymi świadczeniami pracowniczymi.

Informacje o kosztach Pracowniczego Programu Emerytalnego dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej ujęto w nocie 37.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku spółki Grupy Kapitałowej nie udzieliły gwarancji, pożyczek i poręczeń członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

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

Nie wystąpiły wydarzenia po dacie bilansowej, które należałoby ująć w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

7.19. Dokonane korekty istotnych błędów

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

7.20. Dodatkowa informacja do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	99 978	2 711
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(3 628)	108
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	96 350	2 819

7.21. Roszczenia wobec jednostki dominującej i jednostek zależnych

Grupa Żywiec S.A. oraz jej jednostki zależne nie posiadają istotnych zobowiązań ani roszczeń, co do których wszczęto postępowania sądowe i administracyjne za wyjątkiem sytuacji opisanej w nocie 7.8 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

8	grunty i prawo użytkowania wieczystego gruntów	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe, razem
Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)							
Bieżący okres							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2018	7 198	1 013 099	1 924 267	150 963	529 351	29 772	3 654 650
Umorzenie na 1 stycznia 2018	(1 202)	(713 328)	(1 525 116)	(132 483)	(390 170)	-	(2 762 299)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2018	-	(109)	(1 797)	-	(4 091)	-	(5 997)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2018	5 996	299 662	397 354	18 480	135 090	29 772	886 354
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2018	7 198	1 013 099	1 924 267	150 963	529 351	29 772	3 654 650
Zwiększenia	-	-	-	-	-	173 259	173 259
Transfer	2 364	16 146	58 001	12 061	52 549	(141 121)	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	(21)	(3 743)	(41 864)	(9 492)	(81 957)	(1)	(137 078)
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2018	9 541	1 025 502	1 940 404	153 532	499 943	61 909	3 690 831
Umorzenie na 1 stycznia 2018	(1 202)	(713 328)	(1 525 116)	(132 483)	(390 170)	-	(2 762 299)
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	3 356	41 745	8 872	59 255	-	113 228
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(20 750)	(68 854)	(8 336)	(41 075)	-	(139 015)
Umorzenie na 31 grudnia 2018	(1 202)	(730 722)	(1 552 225)	(131 947)	(371 990)	-	(2 788 086)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2018	-	(109)	(1 797)	-	(4 091)	-	(5 997)
Utworzenie odpisów	-	-	(174)	-	(21 940)	-	(22 114)
Wykorzystanie odpisów	-	-	(177)	-	60	-	(117)
Rozwiązanie odpisów	-	-	4	-	23 288	-	23 292
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2018	-	(109)	(2 144)	-	(2 683)	-	(4 936)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018	8 339	294 671	386 035	21 585	125 270	61 909	897 809
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2018	5 996	299 662	397 354	18 480	135 090	29 772	886 354
Zwiększenia	-	-	-	-	-	173 259	173 259
Transfer	2 364	16 146	58 001	12 061	52 549	(141 121)	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	(21)	(387)	(119)	(620)	(22 702)	(1)	(23 850)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - utworzenie	-	-	(174)	-	(21 940)	-	(22 114)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - wykorzystanie	-	-	(177)	-	60	-	(117)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - rozwiązanie	-	-	4	-	23 288	-	23 292
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(20 750)	(68 854)	(8 336)	(41 075)	-	(139 015)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018	8 339	294 671	386 035	21 585	125 270	61 909	897 809

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

8 cd.	grunty i prawo użytkowania wieczystego gruntów	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne rzeczowe aktywa trwałe	rzeczowe aktywa trwałe w budowie	rzeczowe aktywa trwałe, razem
Okres porównawczy							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017	7 198	1 026 828	1 894 030	152 078	532 921	30 373	3 643 428
Umorzenie na 1 stycznia 2017	(1 202)	(714 405)	(1 476 739)	(128 346)	(401 923)	-	(2 722 615)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2017	-	(112)	(1 729)	-	(3 858)	-	(5 699)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017	5 996	312 311	415 562	23 732	127 140	30 373	915 114
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017	7 198	1 026 828	1 894 030	152 078	532 921	30 373	3 643 428
Zwiększenia	-	-	-	-	-	141 212	141 212
Transfer	-	13 520	51 596	3 931	72 720	(141 767)	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	(27 249)	(21 410)	(5 046)	(76 239)	(46)	(129 990)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	51	-	(51)	-	-
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2017	7 198	1 013 099	1 924 267	150 963	529 351	29 772	3 654 650
Umorzenie na 1 stycznia 2017	(1 202)	(714 405)	(1 476 739)	(128 346)	(401 923)	-	(2 722 615)
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	22 718	21 094	4 446	52 419	-	100 677
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(21 641)	(69 486)	(8 583)	(40 651)	-	(140 361)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	15	-	(15)	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2017	(1 202)	(713 328)	(1 525 116)	(132 483)	(390 170)	-	(2 762 299)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2017	-	(112)	(1 729)	-	(3 858)	-	(5 699)
Utworzenie odpisów	-	-	(89)	-	(26 703)	(178)	(26 970)
Wykorzystanie odpisów	-	3	21	-	23 157	-	23 181
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	3 313	178	3 491
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2017	-	(109)	(1 797)	-	(4 091)	-	(5 997)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017	5 996	299 662	397 354	18 480	135 090	29 772	886 354
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017	5 996	312 311	415 562	23 732	127 140	30 373	915 114
Zwiększenia	-	-	-	-	-	141 212	141 212
Transfer	-	13 520	51 596	3 931	72 720	(141 767)	-
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	-	(4 531)	(316)	(600)	(23 820)	(46)	(29 313)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - utworzenie	-	-	(89)	-	(26 703)	(178)	(26 970)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - wykorzystanie	-	3	21	-	23 157	-	23 181
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - rozwiązanie	-	-	-	-	3 313	178	3 491
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(21 641)	(69 486)	(8 583)	(40 651)	-	(140 361)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	66	-	(66)	-	-
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017	5 996	299 662	397 354	18 480	135 090	29 772	886 354

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

Nakłady poniesione w 2018 roku wynoszą 173 259 tys. złotych (141 212 tys. złotych - w 2017 roku), w tym uwzględnione w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych w budowie na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą 61 909 tys. złotych (29 772 tys. złotych - w 2017 roku).

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

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

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2018 roku w kwocie 22 114 tys. złotych zostało ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów i związane było z planowaną likwidacją opakowań zwrotnych. Wartość utworzonego odpisu w 2017 roku w kwocie 26 970 tys. złotych została ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2018 roku w kwocie 23 292 tys. złotych zostało ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów i w znaczącej części dotyczyło likwidacji opakowań. Wartość rozwiązanego odpisu w 2017 roku w kwocie 3 491 tys. złotych została ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

W 2018 roku Spółka nie otrzymała odszkodowań komunikacyjnych od stron trzecich z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych (w 2017 roku 441 tys. złotych).

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

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

Nie ma przesłanek co do utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, utworzony odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w kwocie 22 114 tys. złotych wynika głównie z planowanej likwidacji opakowań zwrotnych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

w tys. zł o ile nie podano inaczej

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

9	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo:		
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	31 915	31 881
- środki transportu	11 682	13 239
Rzeczowe aktywa trwałe pozabilansowe, razem	43 597	45 120

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

10	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów		
koszt wytworzenia sprzedanych produktów	103 527	101 953
koszty sprzedaży	33 565	36 515
koszty ogólnego zarządu	1 923	1 893
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	139 015	140 361

Umowy leasingu operacyjnego, gdzie Grupa jest leasingobiorcą

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółki Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. posiadały umowy z tytułu najmu i dzierżawy z podmiotami niepowiązanymi. Są to umowy na najem lokali mieszkalnych, magazynów, infrastruktury kolejowej oraz pomieszczeń biurowych i palet.

Koszty poniesione przez jednostkę dominującą z tytułu umów najmu i dzierżawy wyniosły w 2018 roku 12 336 tys. złotych. W 2017 roku koszty poniesione przez jednostkę dominującą z tytułu najmu i dzierżawy wyniosły 10 828 tys. złotych.

Koszty z tytułu umów najmu i dzierżawy poniesione przez jednostki zależne wyniosły w 2018 roku 4 013 tys. złotych. W 2017 roku koszty poniesione z tytułu najmu i dzierżawy przez jednostki zależne wyniosły 4 246 tys. złotych.

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

Umowy leasingu operacyjnego, gdzie Grupa jest leasingodawcą

Na dzień 31 grudnia 2018 roku spółki Grupy Kapitałowej posiadały umowy z tytułu najmu i dzierżawy z podmiotami niepowiązanymi.

Przychody z tytułu najmu i dzierżawy terenów i lokali osiągnięte przez jednostkę dominującą w 2018 roku wyniosły 348 tys. złotych, w 2017 roku 430 tys. złotych.

W 2018 roku i w 2017 roku jednostki zależne nie osiągnęły przychodów z tytułu najmu i dzierżawy terenów i lokali.

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

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

11	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu leasingu nieodwoływalnego operacyjnego		
poniżej jednego roku	8 252	11 916
od jednego do pięciu lat	10 513	21 750
Zobowiązania z tytułu leasingu nieodwoływalnego operacyjnego	18 765	33 666

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

12

	znaki towarowe (produktów)	oprogramowanie komputerowe	licencje	prawa autorskie, patenty i inne przemysłowe prawa własności, prawa operacyjne i związane ze świadczeniem usług	wartości niematerialne w toku wytwarzania	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne, razem
Tabela ruchu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)							
Bieżący okres							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2018	25 584	147 124	22 238	4	1 134	4 561	200 645
Umorzenie na 1 stycznia 2018	-	(124 062)	(15 016)	-	-	(3 989)	(143 067)
Skumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2018	(18 615)	(2 625)	-	-	-	-	(21 240)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2018	6 969	20 437	7 222	4	1 134	572	36 338
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2018	25 584	147 124	22 238	4	1 134	4 561	200 645
Zwiększenia	-	-	-	-	2 458	-	2 458
Transfer	-	2 615	-	-	(2 643)	28	-
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2018	25 584	149 739	22 238	4	949	4 589	203 103
Umorzenie na 1 stycznia 2018	-	(124 062)	(15 016)	-	-	(3 989)	(143 067)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 479)	-	-	-	(218)	(9 697)
Umorzenie na 31 grudnia 2018	-	(133 541)	(15 016)	-	-	(4 207)	(152 764)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2018	(18 615)	(2 625)	-	-	-	-	(21 240)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2018	(18 615)	(2 625)	-	-	-	-	(21 240)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018	6 969	13 573	7 222	4	949	382	29 099
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2018	6 969	20 437	7 222	4	1 134	572	36 338
Zwiększenia	-	-	-	-	2 458	-	2 458
Transfer	-	2 615	-	-	(2 643)	28	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 479)	-	-	-	(218)	(9 697)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018	6 969	13 573	7 222	4	949	382	29 099

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

12 cd.

	znaki towarowe (produktów)	oprogramowanie komputerowe	licencje	prawa autorskie, patenty i inne przemysłowe prawa własności, prawa operacyjne i związane ze świadczaniem usług			
				wartości niematerialne w toku wytwarzania	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne, razem	
Okres porównawczy							
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017	25 584	147 209	22 238	4	3 241	3 908	202 184
Umorzenie na 1 stycznia 2017	-	(116 807)	(15 016)	-	-	(3 900)	(135 723)
Skumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2017	(18 615)	(746)	-	-	-	-	(19 361)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017	6 969	29 656	7 222	4	3 241	8	47 100
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017	25 584	147 209	22 238	4	3 241	3 908	202 184
Zwiększenia	-	-	-	-	2 740	-	2 740
Transfer	-	4 194	-	-	(4 847)	653	-
Zmniejszenia - sprzedaż / likwidacja	-	(4 279)	-	-	-	-	(4 279)
Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2017	25 584	147 124	22 238	4	1 134	4 561	200 645
Umorzenie na 1 stycznia 2017	-	(116 807)	(15 016)	-	-	(3 900)	(135 723)
Zmniejszenia - sprzedaż / likwidacja	-	1 956	-	-	-	-	1 956
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 211)	-	-	-	(89)	(9 300)
Umorzenie na 31 grudnia 2017	-	(124 062)	(15 016)	-	-	(3 989)	(143 067)
Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2017	(18 615)	(746)	-	-	-	-	(19 361)
Utworzenie odpisów	-	(4 201)	-	-	-	-	(4 201)
Wykorzystanie odpisów	-	2 322	-	-	-	-	2 322
Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2017	(18 615)	(2 625)	-	-	-	-	(21 240)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017	6 969	20 437	7 222	4	1 134	572	36 338
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017	6 969	29 656	7 222	4	3 241	8	47 100
Zwiększenia	-	-	-	-	2 740	-	2 740
Zmniejszenia - sprzedaż / likwidacja	-	(2 323)	-	-	-	-	(2 323)
Transfer	-	4 194	-	-	(4 847)	653	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości - utworzenie	-	(4 201)	-	-	-	-	(4 201)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - wykorzystanie	-	2 322	-	-	-	-	2 322
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	(9 211)	-	-	-	(89)	(9 300)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017	6 969	20 437	7 222	4	1 134	572	36 338

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

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o ograniczonym prawie użytkowania.

Nakłady poniesione w 2018 roku na wartości niematerialne wynoszą 2 458 tys. złotych (w 2017 roku - 2 740 tys. złotych).

W 2018 roku nie utworzono żadnych nowych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych i prawnych. W 2017 roku wartość utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych wynosiła 4 201 tys. złotych.

Zarząd Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. oszacował okres użytkowania znaków towarowych jako nieokreślony. Wartość bilansowa znaków towarowych na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2018 roku wynosi 6 969 tys. złotych, natomiast wartość bilansowa licencji na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 7 222 tys. złotych (na 31 grudnia 2017 wynosi 7 222 tys. złotych). Zarząd Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. przyjął okres użytkowania licencji jako nieokreślony ponieważ, nie istnieją żadne dające się przewidzieć ograniczenia okresu, w którym można spodziewać się, że ten składnik aktywów będzie generował wpływy pieniężne netto dla Spółki. Zdaniem Zarządu, rynek piwa w Polsce będzie wykazywał tendencję wzrostową w perspektywie wielu lat i w związku z tym nie stwierdzono przesłanek utraty wartości licencji.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

13	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Amortyzacja wartości niematerialnych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów		
koszt wytworzenia sprzedanych produktów	217	89
koszty ogólnego zarządu	9 480	9 211
Amortyzacja wartości niematerialnych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	9 697	9 300

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

14

Jednostki stowarzyszone

Nazwa jednostki	Siedziba Kraj	31 grudzień 2018		31 grudzień 2017		Cena nabycia wykazana wg stanu na 31.12.2018	Data objęcia kontroli lub uzyskania znaczącego wpływu	Dodatkowe informacje
		Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym			
Jednostki stowarzyszone								
Distribev Orbico Sp. z o.o.	Polska	metoda praw własności	20%**	metoda praw własności	20%**	14 984	2015	Spółka stowarzyszona z Grupą Żywiec S.A.
Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy "Giełda Elbląska" S.A.	Polska	metoda praw własności	60,35%*	metoda praw własności	60,35%*	5 490	2002	Spółka stowarzyszona z Grupą Żywiec S.A.
Razem						20 474		

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

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wartość bilansowa	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Stan na początek roku	26 866	27 611
Udział w zyskach/(stratach)	967	(745)
Stan na koniec okresu	27 833	26 866

Skrócone informacje finansowe jednostek stowarzyszonych

Rolno Spożywczy Rynek Hurtowy „Giełda Elbląska” S.A.	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Aktywa	15 338	15 086
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	611	425
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody	4 449	4 537
Zysk netto	361	329

Distribev Orbico Sp. z o.o.	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Aktywa	445 291	666 847
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	332 731	549 518
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody	2 120 894	2 033 527
(Strata)/zysk netto	(1 270)	(2 454)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

15		31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Należności handlowe oraz pozostałe należności		697 910	715 898
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych		395 872	442 547
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych		(14 682)	(13 767)
Należności handlowe od jednostek niepowiązanych netto		381 190	428 780
Należności handlowe od jednostek powiązanych	Nota 7.11	194 661	180 806
Zaliczki na poczet usług		7 184	2 605
Należności budżetowe		9 660	9 543
Pozostałe należności długoterminowe i krótkoterminowe		60 701	40 075
Rozliczenia międzyokresowe		44 514	54 089
Część długoterminowa		4 460	2 712
- koszty oprogramowania komputerowego		-	499
- umowy o współpracę		3 711	2 213
- koszty koncesji		749	-
Część krótkoterminowa		40 054	51 377
- umowy o współpracę		3 783	3 037
- koszty oprogramowania komputerowego		808	2 078
- ubezpieczenia rzeczowe, majątkowe		-	596
- koszty koncesji		1 798	710
- rozliczenie międzyokresowe przychodów		1 208	10 586
- naliczona akcyza od niesprzedanych produktów		24 453	23 678
- VAT od sprzedaży opakowań		1 545	466
- pozostałe		6 459	10 226
Należności handlowe oraz pozostałe należności, razem		697 910	715 898
Część długoterminowa		23 288	20 551
Część krótkoterminowa		674 622	695 347
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 583	-

Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności handlowe od jednostek niepowiązanych w wysokości 14 682 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2017 roku - 13 767 tys. złotych) zostały objęte odpisem aktualizującym. Struktura czasowa tych należności przedstawia się następująco:

	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
bieżące	4	1 877
1 do 6 miesięcy	-	4 506
ponad 6 miesięcy	14 678	7 384

Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności handlowe od jednostek niepowiązanych w kwocie 81 839 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2017 roku - 100 881 tys. złotych) były przeterminowane, ale nie stwierdzono utraty ich wartości. Należności te, przy uwzględnieniu czynnika perspektywnego, dotyczą szeregu klientów, u których nie występowało opóźnienie w płatnościach.

Na podstawie analizy nieściągalności należności odpisy aktualizujące wyceniane są indywidualnie, na podstawie dowodów na utratę wartości. Dla grupy określonych dłużników odpisy aktualizujące wyceniane są na zasadzie zbiorowej, dla których na podstawie poprzednich okresów i dokonanych analiz określany jest jaki procent należności z poszczególnych przedziałów "zalegania ze spłatą" (wiekowania) okazuje się nieściągalny. Oszacowanie tych procentów ryzyka nieściągalności dokonywane jest z uwzględnieniem kanału, kategorii ryzyka oraz etapu windykacji, na którym znajduje się dłużnik.

Analiza czasowa należności handlowych przeterminowanych, które nie utraciły wartości przedstawia się następująco:

	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
do 1 miesiąca	59 265	89 923
1 do 6 miesięcy	6 414	9 303
ponad 6 miesięcy	16 160	1 655

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

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

Jakość kredytowa należności handlowych, które nie są przeterminowane i nie utraciły wartości jest dobra. Wartość tych należności w 2018 roku wynosi 299 351 tys. złotych (w 2017 roku - 327 899 tys. złotych).

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

	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
- waluta funkcjonalna (PLN)	684 104	695 944
- EUR (€)	7 129	8 476
- dolar amerykański (\$)	4 553	4 709
- funt brytyjski (£)	144	3 698
- pozostałe waluty	1 980	3 071
Razem	697 910	715 898

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

16	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych		
Stan na początek okresu	13 767	8 028
- utworzenie odpisów aktualizujących	1 716	6 413
- spisanie należności w ciągu roku (objętych odpisem aktualizującym)	(61)	(672)
- rozwiązanie niewykorzystanych odpisów aktualizujących	(740)	(2)
Stan na koniec okresu	14 682	13 767

Saldo odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 827 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2017 roku 1 029 tys. złotych).

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości należności handlowych w 2018 roku w kwocie 1 716 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji inne koszty. Wartość utworzonego odpisu w 2017 roku w kwocie 6 413 tys. złotych została ujęta w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji inne koszty.

Rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2018 roku w kwocie 740 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji inne koszty. W 2017 roku rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości należności w kwocie 2 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji inne koszty.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

17	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Zapasy		
surowce	7 888	7 993
opakowania	10 092	11 542
półprodukty i produkty w toku	27 861	28 124
wyroby gotowe	38 505	29 079
towary	1 046	2 834
materiały	14 897	15 361
Zapasy, razem	100 289	94 933

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

Wartość zużytych zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów wyniosła 841 762 tys. złotych (w 2017 - 782 957 tys. złotych) i została ujęta w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

18

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	<i>surowce i opakowania</i>	<i>półprodukty i produkty w toku</i>	<i>wyroby gotowe</i>	<i>Razem</i>
Okres bieżący				
Stan na 1 stycznia 2018	62	55	3 248	3 365
utworzenie odpisów w okresie	884	233	61	1 178
odwrócenie odpisów w okresie	-	(21)	(1 493)	(1 514)
wykorzystanie odpisów w okresie	(821)	(267)	(1 549)	(2 637)
Stan na 31 grudnia 2018	125	-	267	392
Okres porównawczy				
Stan na 1 stycznia 2017	444	288	839	1 571
utworzenie odpisów w okresie	648	72	4 878	5 598
wykorzystanie odpisów w okresie	(1 030)	(305)	(2 469)	(3 804)
Stan na 31 grudnia 2017	62	55	3 248	3 365

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 1 178 tys. złotych zostało zaprezentowane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W 2017 roku wartość utworzonych odpisów aktualizujących wartość zapasów wyniosła 5 598 tys. złotych i została zaprezentowana w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

W 2018 roku wartość odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów wyniosła 1 514 tys. złotych i została zaprezentowana w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów. W 2017 roku nie wystąpiło odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W 2018 roku wartość wykorzystanych odpisów aktualizujących dotycząca zapasów z 2017 roku wyniosła 2 637 tys. złotych.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

19	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 756	3 925
Lokaty krótkoterminowe	-	134
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	4 756	4 059

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

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

Grupa dysponuje środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 2 780 tys. złotych, które otrzymała od kontrahentów korzystających z nowego sposobu płatności „split payment.”

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty lokowane są w następujących bankach:

	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Bank Handlowy S.A.	2 981	3 963
Bank PEKAO S.A.	1 767	-
Środki pieniężne w drodze	8	-
Pozostałe	-	96
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem	4 756	4 059

20	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych w skład środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 756	4 059
Kredyt w rachunku bieżącym	(152 887)	(136 599)
Razem netto	(148 131)	(132 540)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

21

Kapitał podstawowy (struktura)
w tys. zł

Stan na 31 grudnia 2018 roku

Wartość nominalna jednej akcji	Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
2,50 zł	I	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	2 000 000	5 000	gotówka	31.12.1990	01.01.1991
2,50 zł	II	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	1 000 000	2 500	gotówka	16.09.1994	01.01.1994
2,50 zł	III	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	3 406 994	8 517	gotówka	07.01.1999	01.01.1998
2,50 zł	IV	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	985 692	2 465	gotówka	31.10.2000	01.01.2000
2,50 zł	V	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	3 942 768	9 857	gotówka	13.11.2001	01.01.2001
			umorzenie akcji własnych		(592 515)	(1 482)		05.06.2007	
			umorzenie akcji własnych		(306 734)	(767)		26.05.2008	
			umorzenie akcji własnych		(164 868)	(412)		25.06.2009	
					10 271 337				
						25 678			
					Liczba akcji razem				
					Kapitał akcyjny razem				

Akcjonariusze Spółki

Głównymi akcjonariuszami Grupy Żywiec S.A. posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2018 roku byli:

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

21 cd.

Kapitał podstawowy (struktura)

w tys. zł

Stan na 31 grudnia 2017 roku

Wartość nominalna jednej akcji	Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
2,50 zł	I	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	2 000 000	5 000	gotówka	31.12.1990	01.01.1991
2,50 zł	II	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	1 000 000	2 500	gotówka	16.09.1994	01.01.1994
2,50 zł	III	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	3 406 994	8 517	gotówka	07.01.1999	01.01.1998
2,50 zł	IV	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	985 692	2 465	gotówka	31.10.2000	01.01.2000
2,50 zł	V	na okaziciela	nie uprzywilejowane	brak	3 942 768	9 857	gotówka	13.11.2001	01.01.2001
			umorzenie akcji własnych		(592 515)	(1 482)		05.06.2007	
			umorzenie akcji własnych		(306 734)	(767)		26.05.2008	
			umorzenie akcji własnych		(164 868)	(412)		25.06.2009	
			Liczba akcji razem		10 271 337				
			Kapitał akcyjny razem			25 678			

Akcjonariusze Spółki

Głównymi akcjonariuszami Grupy Żywiec S.A. posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2017 roku byli:

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

22

Pozostałe kapitały

	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	podatek odroczoney	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał zapasowy - pozostały	Razem
Okres bieżący					
Stan na 1 stycznia 2018	3 530	(828)	10 240	18 808	32 578
Wycena instrumentów finansowych	(9 789)	2 296	-	-	(9 789)
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	4 903	-	4 903
Wyplata dywidendy	-	-	(10 240)	-	(10 240)
Stan na 31 grudnia 2018	(6 259)	1 468	4 903	18 808	17 452
Okres porównawczy					
Stan na 1 stycznia 2017	3 760	(882)	7 644	18 808	30 212
Wycena instrumentów finansowych	(230)	54	-	-	(230)
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	10 240	-	10 240
Wyplata dywidendy	-	-	(7 644)	-	(7 644)
Stan na 31 grudnia 2017	3 530	(828)	10 240	18 808	32 578

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Żywiec S.A. posiada kapitał w wysokości 317 602 tys. złotych (w 2017 roku - 158 973 tys. złotych), który może zostać rozdystrybuowany. Jest to fundusz dywidendowy i niepodzielony wynik finansowy Grupy Żywiec S.A. za rok obrotowy 2018.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

23	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe		
od jednostek powiązanych	-	400 000
Pożyczki	Nota 7.11	400 000
od pozostałych jednostek	-	100 000
Kredyty	-	100 000
Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, razem	-	500 000

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

24	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe		
od jednostek powiązanych	301 273	879
Pożyczki	Nota 7.11	-
Odsetki od pożyczek	Nota 7.11	879
od pozostałych jednostek	153 004	136 771
Kredyt w rachunku bieżącym	152 887	136 599
Odsetki od kredytów	117	172
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, razem	454 277	137 650

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

25

Stan na 31 grudnia 2018

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiadała zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek.

Stan na 31 grudnia 2017

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Dostępne środki		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty			
Heineken International B.V.	Amsterdam	400 000	PLN	400 000	PLN	-	PLN	WIBOR + marża	30.08.2019	niezabezpieczone
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	200 000	PLN	-	PLN	200 000	PLN	WIBOR + marża	19.07.2019	niezabezpieczone
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	250 000	PLN	100 000	PLN	150 000	PLN	WIBOR + marża	31.05.2019	niezabezpieczone
Razem		850 000		500 000		350 000				

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

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

26

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Stan na 31 grudnia 2018

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Dostępne środki		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	
		tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty				
Heineken International B.V.	Amsterdam	400 000	PLN	300 000	PLN	100 000	PLN	WIBOR + marża	30.08.2019	niezabezpieczone	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	200 000	PLN	-	PLN	200 000	PLN	WIBOR + marża	19.07.2019	niezabezpieczone	
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	250 000	PLN	-	PLN	250 000	PLN	WIBOR + marża	31.05.2019	niezabezpieczone	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	100 000	PLN	59 079	PLN	40 921	PLN	WIBOR + marża	25.04.2019	niezabezpieczone	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	70 000	PLN	30 650	PLN	39 350	PLN	WIBOR + marża	25.04.2019	niezabezpieczone	
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	120 000	PLN	58 374	PLN	44 801	PLN	WIBOR + marża	31.03.2019	niezabezpieczone	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	13 000	PLN	4 784	PLN	8 216	PLN	WIBOR + marża	04.04.2019	niezabezpieczone	
Odsetki od kredytów krótkoterminowych				117							
Odsetki od pożyczek krótkoterminowych				1 273							
Razem		1 153 000		454 277		683 288					

Stan na 31 grudnia 2017

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Dostępne środki		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	
		tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty	tys. zł	oznaczenie waluty				
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	100 000	PLN	29 624	PLN	70 376	PLN	WIBOR + marża	26.04.2018	niezabezpieczone	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	70 000	PLN	32 140	PLN	37 860	PLN	WIBOR + marża	26.04.2018	niezabezpieczone	
Bank PEKAO S.A.	Warszawa	120 000	PLN	66 471	PLN	53 529	PLN	WIBOR + marża	31.03.2018	niezabezpieczone	
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	13 000	PLN	8 364	PLN	4 636	PLN	WIBOR + marża	05.04.2018	niezabezpieczone	
Odsetki od kredytów krótkoterminowych				172							
Odsetki od pożyczek długoterminowych				879							
Razem		303 000		137 650		166 401					

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

27	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		
Stan na początek okresu	57 678	54 890
zwiększenia (z tytułu)	187	2 871
- aktualizacja szacunków	187	2 871
rozwiązanie (z tytułu)	(35 323)	(83)
- aktualizacja szacunków	(35 323)	(83)
Stan zobowiązań długoterminowych z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na koniec okresu, w tym:	22 542	57 678
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	21 943	20 552
Zobowiązania długoterminowe z tytułu nagród jubileuszowych	599	37 126

28	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		
Stan na początek okresu	5 276	4 254
zwiększenia (z tytułu)	5 234	5 375
- aktualizacja szacunków	53	1 022
- pozostałe	5 181	4 353
wykorzystanie (z tytułu)	(5 181)	(4 353)
- wypłata odpraw emerytalnych	(453)	(389)
- wypłata nagród jubileuszowych	(4 728)	(3 964)
rozwiązanie	(2 821)	-
- aktualizacja szacunków	(2 821)	-
Stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na koniec okresu, w tym:	2 508	5 276
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	505	785
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu nagród jubileuszowych	2 003	4 491

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych

Okres bieżący	Ogółem zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	Nagrody jubileuszowe	Świadczenia emerytalne i rentowe
Stan na 1 stycznia 2018	62 954	41 617	21 337
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 281	2 415	866
Koszty przeszłego zatrudnienia	(38 024)	(38 024)	-
Koszt odsetek	1 938	1 284	654
Straty/(zyski) aktuarialne	82	38	44
Świadczenia wypłacone	(5 181)	(4 728)	(453)
Stan na 31 grudnia 2018	25 050	2 602	22 448
Zobowiązania długoterminowe	22 542	599	21 943
Zobowiązania krótkoterminowe	2 508	2 003	505

Okres porównawczy	Ogółem zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	Nagrody jubileuszowe	Świadczenia emerytalne i rentowe
Stan na 1 stycznia 2017	59 144	39 168	19 976
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 190	2 356	834
Koszt odsetekowy	1 822	1 211	611
Straty/(zyski) aktuarialne	3 151	2 846	305
Świadczenia wypłacone	(4 353)	(3 964)	(389)
Stan na 31 grudnia 2017	62 954	41 617	21 337
Zobowiązania długoterminowe	57 678	37 126	20 552
Zobowiązania krótkoterminowe	5 276	4 491	785

Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach przedstawiają się następująco:

	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 281	3 190
Koszt odsetekowy	1 938	1 822
Koszty przeszłego zatrudnienia	(38 024)	-
Straty/(zyski) aktuarialne netto ujęte w trakcie roku	82	3 151
Ogółem, ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	(32 723)	8 163

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

Główne przyjęte założenia aktuarialne na dzień 31.12.2017	2017	2018 i następne
Stopa dyskonta	3,00%	3,00%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	5,0%	2,5%

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

29	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Odroczony podatek dochodowy:		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(61 193)	(67 593)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	153 610	142 130
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto:	92 417	74 537
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 681)	-
Razem zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 681)	-
Podatek dochodowy odroczonego aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	90 736	74 537
30	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób następujący:		
Stan na początek okresu	(74 537)	(93 853)
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	(13 903)	19 370
Wycena instrumentu finansowego	(2 296)	(54)
Stan na koniec okresu	(90 736)	(74 537)

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

31

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie okresu sprawozdawczego przedstawia się w sposób następujący:

	<i>Przyspieszona amortyzacja podatkowa i ulgi inwestycyjne</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Okres bieżący			
Stan na 1 stycznia 2018	62 414	5 179	67 593
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	(3 600)	1 177	(2 423)
Wycena instrumentu finansowego	-	(2 296)	(2 296)
Stan na 31 grudnia 2018	58 814	4 060	62 874
Okres porównawczy			
Stan na 1 stycznia 2017	38 109	3 858	41 967
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	24 305	1 375	25 680
Wycena instrumentu finansowego	-	(54)	(54)
Stan na 31 grudnia 2017	62 414	5 179	67 593

32

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w trakcie okresu sprawozdawczego przedstawia się w sposób następujący:

	<i>Rezerwy, świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	<i>Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</i>	<i>Rozliczenia międzyokresowe bierne</i>	<i>Straty podatkowe</i>	<i>Opakowania</i>	<i>Odpisy aktualizujące wartość należności</i>	<i>Niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia oraz ZUS</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Okres bieżący									
Stan na 1 stycznia 2018	13 863	8 531	69 957	24 663	17 779	1 977	1 855	3 505	142 130
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	(6 457)	(190)	13 435	(297)	4 457	787	(1 411)	1 156	11 480
Stan na 31 grudnia 2018	7 406	8 341	83 392	24 366	22 236	2 764	444	4 661	153 610
Okres porównawczy									
Stan na 1 stycznia 2017	12 053	8 128	76 642	24 387	8 186	1 320	1 845	3 259	135 820
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	1 810	403	(6 685)	276	9 593	657	10	246	6 310
Stan na 31 grudnia 2017	13 863	8 531	69 957	24 663	17 779	1 977	1 855	3 505	142 130

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

33	31 Grudnia 2018	31 Grudnia 2017
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 041 825	941 847
Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych	411 622	361 585
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	17 512	20 240
Zobowiązania z tytułu akcyzy	18 170	59 182
Pozostałe zobowiązania budżetowe	24 117	10 469
Zobowiązania z tytułu kaucji	157 756	146 619
Pozostałe zobowiązania i zobowiązania inwestycyjne	37 942	32 257
Fundusz Świadczeń Socjalnych	-	8
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	374 706	311 487
- krótkoterminowe	374 706	311 487
- audyt i usługi konsultingowe	340	907
- ścieki, ochrona środowiska	998	1 193
- akcyza	-	33
- inne usługi obce	742	682
- koszty promocji i marketingu	286 380	229 053
- nagrody i płace	64 893	54 880
- niewykorzystane urlopy	7 489	6 880
- energia, paliwa i telefony	4 470	3 281
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	9 394	14 578
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, razem	1 041 825	941 847
Część krótkoterminowa	1 041 825	941 847
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 529	39 892

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

Wartość godziwa zobowiązań nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

34

Rezerwy krótkoterminowe na pozostałe zobowiązania i obciążenia

**Rezerwa krótkoterminowa na
restrukturyzację zatrudnienia**

Okres bieżący	
Stan na 1 stycznia 2018	12 024
Ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach	13 801
- <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>	15 397
- <i>Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw</i>	(1 596)
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	(11 900)
Stan na 31 grudnia 2018	13 925
Okres porównawczy	
Stan na 1 stycznia 2017	8 445
Ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach	20 156
- <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>	21 508
- <i>Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw</i>	(1 352)
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	(16 577)
Stan na 31 grudnia 2017	12 024

Rezerwa na restrukturyzację

Rezerwy na koszty restrukturyzacji w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. zostały utworzone przede wszystkim w związku z optymalizacją procesów i struktury zatrudnienia w obszarze produkcji i logistyki oraz sprzedaży i 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.

Zarząd Grupy Żywiec S.A. przedstawił plan restrukturyzacji Związkom Zawodowym w pierwszym kwartale 2018 roku (Program Redukcji 2018). Ponadto pod koniec 2018 roku Związki Zawodowe zostały poinformowane o planach restrukturyzacji w 2019 roku.

W ciągu kolejnych miesięcy 2018 roku rezerwy związane na Program Redukcji 2018 były korygowane o faktycznie przysługujące indywidualnym pracownikom kwoty odpraw i ich znacząca część została już wypłacona.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

35		Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 *przekształcony
----	--	--	---

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów w tym:	3 321 324	3 153 950
- od jednostek powiązanych	Nota 7.11 548 166	642 386
- od jednostek niepowiązanych	2 773 158	2 511 564
przychody ze sprzedaży usług, w tym:	2 429	11 312
- od jednostek powiązanych	Nota 7.11 589	9 359
- od jednostek niepowiązanych	1 840	1 953
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem	3 323 753	3 165 262

36		Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 *przekształcony
----	--	--	---

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (struktura terytorialna)

kraj, w tym:	3 263 510	3 072 368
- od jednostek powiązanych	544 642	647 730
- od jednostek niepowiązanych	2 718 868	2 424 638
eksport, w tym:	60 243	92 894
- od jednostek powiązanych	4 113	4 015
- od jednostek niepowiązanych	56 130	88 879
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem	3 323 753	3 165 262

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

37	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 przekształcony*
Koszty według rodzaju		
zużycie materiałów podstawowych	828 026	743 793
zużycie materiałów pomocniczych	25 805	45 093
usługi transportowe	144 266	101 471
usługi sprzedaży i marketingu	236 058	227 281
zużycie energii	51 956	50 954
remonty	46 630	48 137
wynagrodzenia i świadczenia	267 209	294 165
amortyzacja	148 712	149 661
podatek akcyzowy	979 553	992 324
inne koszty	164 540	143 209
Koszty według rodzaju, razem	2 892 755	2 796 088
zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	(12 069)	(5 929)
koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(637 510)	(593 246)
koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(136 184)	(167 350)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 106 992	2 029 563
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 708	20 151
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 112 700	2 049 714

Inne koszty

Zmniejszenie zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych	(28 747)	(33 582)
Koszty pozostałych usług obcych	121 000	103 431
Koszty utworzenia i rozwiązania odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 061)	2 179
Koszty podatków i opłat	34 433	31 686
Koszty licencji	15 052	12 736
Inne	23 863	26 759
Razem	164 540	143 209

* W 2018 roku Grupa Kapitałowa Żywiec dokonała analizy kosztów rodzajowych i na podstawie otrzymanych wyników Spółka podjęła decyzję o zmianie sposobu ich prezentacji aby w bardziej przejrzysty sposób oddać charakter prowadzonej działalności gospodarczej. W celu zapewnienia porównywalności danych pomiędzy rokiem 2018 a rokiem 2017, Grupa Kapitałowa Żywiec dokonała zmiany w sposobie prezentacji kosztów działalności operacyjnej na początek najwcześniejszego prezentowanego okresu sprawozdawczego.

W kosztach wynagrodzeń zawarte są składki na Pracowniczy Program Emerytalny w kwocie 8 833 tys. złotych w 2018 roku oraz w kwocie 8 964 tys. złotych w 2017 roku.

Dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej składka na Pracowniczy Program Emerytalny wyniosła 360 tys. złotych w 2018 roku i 364 tys. złotych w 2017 roku.

Zmniejszenie zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych jest wyliczane w oparciu o szacunki Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

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

38	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Pozostałe straty netto		
Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(22 036)	(21 043)
Pozostałe straty netto, razem	(22 036)	(21 043)

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

39	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody odsetkowe		
- odsetki od lokat krótkoterminowych	4	20
- pozostałe odsetki	56	92
Przychody odsetkowe, razem	60	112

40	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Koszty odsetkowe		
- od kredytów i pożyczek	12 564	15 265
- odsetki pozostałe	447	49
Koszty odsetkowe, razem	13 011	15 314

41	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto		
- wycena instrumentu finansowego	(524)	467
- różnice kursowe netto	(6 673)	4 306
- wycena opcji*	5 055	-
- pozostałe	(1 890)	(1 813)
Pozostałe(koszty)/przychody finansowe, razem	(4 032)	2 960

*Umowa objęcia udziałów w jednostce stowarzyszonej Dtribev Orbico Sp. z o.o. przez Spółkę Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. przewiduje uruchomienie opcji sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów po cenie uzależnionej od tzw. przeciętnej rentowności Dtribev Orbico Sp. z o.o. Przeciętna dochodowość została określona jako średnia arytmetyczna, wyrażona procentowo, proporcji zysków przed opodatkowaniem do łącznych przychodów netto, określonych w zbadanym sprawozdaniu finansowym spółki za ostatnie trzy lata obrotowe poprzedzające rok, w którym rozpoczyna się okres opcji.

Pierwsze ustalenie przeciętnej rentowności jest możliwe po 3 latach od zawarcia umowy, tj. w 2018 roku.

Opcja sprzedaży może zostać zrealizowana pomiędzy 30 czerwca a 30 listopada każdego roku kalendarzowego, nie wcześniej jednak niż przed 30 czerwca 2019 roku i trwa do roku, w którym upływa 10 rocznica zawarcia umowy.

Wycena opcji uwzględnia różnicę, między ceną możliwą do uzyskania przez Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. w oparciu o rentowność Dtribev Orbico Sp. z o.o., a obecną wartością udziałów wycenionych metodą praw własności.

42	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zysk na sprzedaży udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych		
- zysk na sprzedaży udziałów	1 554	-
Zysk na sprzedaży udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych, razem	1 554	-

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

43	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	76 940	63 004
część bieżąca	90 843	43 634
część odroczone	(13 903)	19 370

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

Zysk przed opodatkowaniem	401 036	321 554
Podatek według stawki 19%	76 197	61 095
Przychód niepodlegający opodatkowaniu (wyplata z zysku spółki stowarzyszonej)	(628)	(124)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	1 794	2 084
Udział w (zyskach)/stratach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	(184)	142
Pozostałe	(239)	(193)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	76 940	63 004

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

44

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

Okres bieżący

Średnia ważona liczba akcji za 2018 rok wynosi 10 271 337.

Średnia ważona liczba akcji za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku i od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku została obliczona, jako średnia liczba wyemitowanych akcji nie skupionych przez Spółkę ważona liczbą dni, w których te akcje występowały w ciągu roku obrotowego.

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą został obliczony jako iloraz wyniku netto za ostatnie 12 miesięcy i średnioważonej liczby akcji.

Liczba dni dla poszczególnych stanów akcji w okresie I 2018 - XII 2018	Liczba akcji w poszczególnych okresach	Waga	Średnioważona liczba akcji zwykłych
1	2	3	4 = 2*3
365	10 271 337	365/365=1	10 271 337
365			10 271 337

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

Okres porównawczy

Średnia ważona liczba akcji za 2017 rok wyniosła 10 271 337.

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą został obliczony jako iloraz wyniku netto za ostatnie 12 miesięcy i średnioważonej liczby akcji.

Liczba dni dla poszczególnych stanów akcji w okresie I 2017 - XII 2017	Liczba akcji w poszczególnych okresach	Waga	Średnioważona liczba akcji zwykłych
1	2	3	4 = 2*3
365	10 271 337	365/365=1	10 271 337
365			10 271 337

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