



Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny

III kwartał 2020 roku

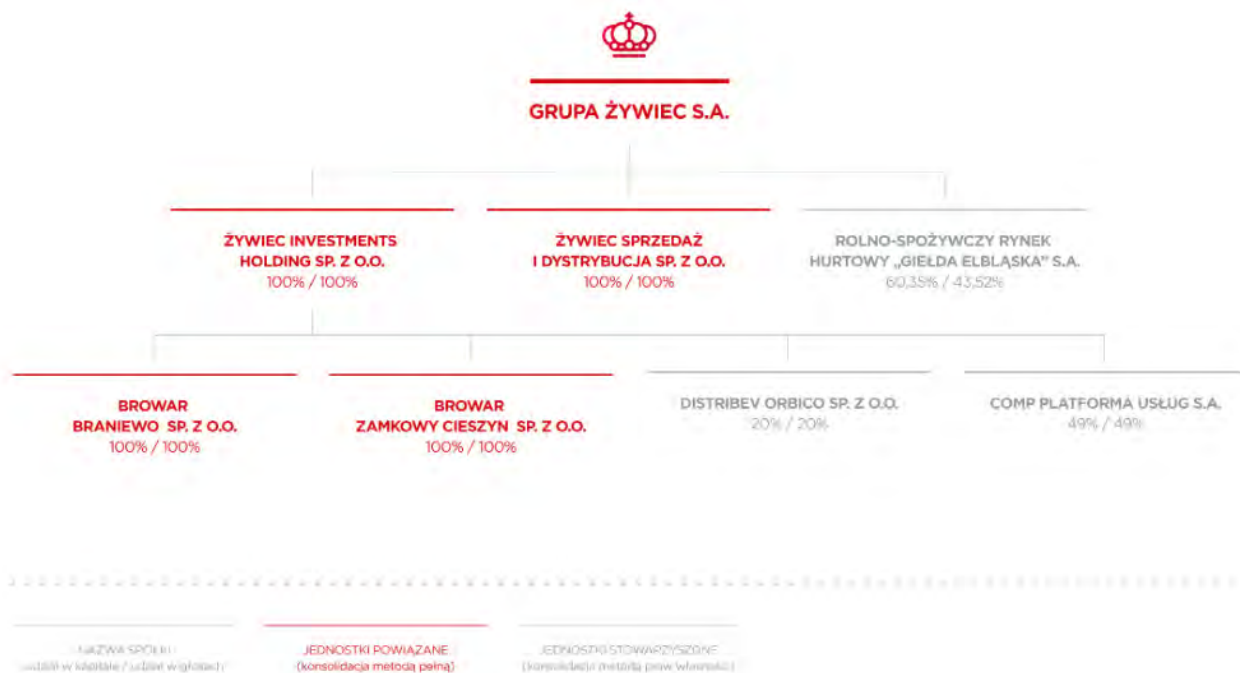
I. Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego dla Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku. Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

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

II. Organizacja Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.



Na dzień 30 września 2020 roku Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. („Grupa Kapitałowa”) składała się z 8 spółek (w tym m. in. 3 spółki produkcyjne). Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Grupa Żywiec S.A., pozostałe spółki są spółkami zależnymi bezpośrednio od Grupy Żywiec S.A., za wyjątkiem Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o., oraz Browaru Braniewo Sp. z o.o. które są jednostkami bezpośrednio zależnymi od Żywiec Investments Holding Sp. z o.o., a Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy „Gielda Elbląska” S.A., Dtribev Orbico Sp. z o.o. oraz Comp Platforma Usług S.A. są jednostkami stowarzyszonymi. Podstawowym segmentem działalności Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. jest produkcja piwa oznaczona kodem PKD 2007 – 1105 Z.

W dniu 12 grudnia 2019 roku na podstawie aktu założycielskiego została utworzona spółka pod nazwą Browar Braniewo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17 lutego 2020 roku.

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

W dniu 1 lipca 2020 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Członka Zarządu, Pana Michaela McKeowna, dotyczące rezygnacji przez niego z dniem 1 września 2020 roku z funkcji Członka Zarządu. Rezygnacja Pana Michaela Petera McKeowna związana jest z zakończeniem procesu integracji Browaru Namysłów Sp. z o.o. z Grupą Żywiec S.A. i objęciem nowych obowiązków w Spółce.

W dniu 2 lipca 2020 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Członka Zarządu, Pana Luca Giordano, dotyczące rezygnacji przez niego z dniem 1 września 2020 roku z funkcji Członka Zarządu. Złożenie rezygnacji przez Pana Luca Giordano związana jest z zamiarem realizowania przez niego kolejnych planów zawodowych w Grupie Heineken.

W dniu 3 września 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz na wniosek Prezesa Spółki postanowiła powołać w skład Zarządu Spółki, na okres trzyletniej kadencji Panią Karolinę Tarnawską, Panią Olgę Prasał oraz Pana Tomasza Klimę.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

Po trzech kwartałach 2020 roku Grupa Żywiec osiągnęła skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej na poziomie 257 mln złotych (spadek o 9 procent w porównaniu do tego samego okresu roku 2019 - 284 mln złotych). Pomimo dobrej pogody w sezonie letnim, wzrostu udziałów rynkowych i przychodów w trzecim kwartale, na wynik Grupy Żywiec wpłynęło przyspieszenie negatywnych zmian na rynku i znaczny wzrost kosztów produkcji.

W ciągu dziewięciu miesięcy 2020 roku przychody Grupy wzrosły o 6 procent w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku, podczas gdy koszty produkcji i opakowań wzrosły o 13 procent. Jest to związane przede wszystkim z przyspieszeniem wzrostu mniej rentownych kanałów dystrybucji oraz wzrostem udziału opakowań jednorazowych w strukturze sprzedaży oraz negatywnym wpływem kursów walut. Pomimo wdrożonych działań o charakterze oszczędnościowym i lepszych wyników w trzecim kwartale, Grupa zanotowała spadek zysku operacyjnego o 9 procent.

„W ciągu minionych 9 miesięcy 2020 roku staraliśmy się przede wszystkim zapewnić bezpieczeństwo pracownikom i partnerom, jednocześnie szybko dostosowując plany do zmieniającej się sytuacji. Funkcjonujemy w czasie ogromnej niepewności na rynku spowodowanej rozwijającą się epidemią oraz dużymi zmianami w zachowaniach konsumentów. Częściej robią dziś zakupy w sieciach dyskontowych i chętniej wybierają piwo w opakowaniach jednorazowych. To wpływa na rentowność Spółki.” – powiedział Francois-Xavier Mahot, Prezes Grupy Żywiec S.A. „Dzięki świetnej pracy naszych zespołów szybko dostosowaliśmy sposoby działania i plany marketingowe do nowej sytuacji, co pozwoliło nam przyspieszyć wzrost w segmencie premium i osiągnąć jednocyfrowy łączny wzrost przychodów. Jednak wzrosty przychodów i wdrożone inicjatywy oszczędnościowe nie zrównoważyły negatywnego wpływu wzrostu kosztów na poziom zysku. Dodatkowo doświadczamy negatywnego wpływu osłabionej złotówki na nasz wynik.” – dodał Mahot.

Obserwując rosnącą niepewność w otoczeniu i dalszy wzrost kosztów, Grupa Żywiec podjęła działania mające na celu wzmocnienie pozycji konkurencyjnej i skupienie na źródłach przewagi. Firma uruchomiła program transformacyjny zakładający uproszczenie biznesu, koncentrację zasobów na kluczowych obszarach działania i rezygnację z niestrategicznych aktywów, które nie przyniosłyby oczekiwanego zwrotu w obecnej rzeczywistości. W ostatnim czasie Grupa Żywiec podpisała list intencyjny wyrażający zamiar sprzedaży na rzecz Van Pur S.A. 100% udziałów w spółce Browar Braniewo Sp. z o.o, wraz z prawami do marek „Kufłowe”, „Braniewo” i „Jasne że Pełne” oraz aktywów związanych z produkcją tych piw. Finalizacja tej transakcji jest uzależniona od zgody Prezesa UOKiK i wymaga pomyślnego zakończenia procesu *due diligence*. Jednocześnie Grupa Żywiec S.A. prowadzi rozmowy z potencjalnymi inwestorami odnośnie sprzedaży Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o.

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

Po trzech kwartałach 2020 roku przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 2 834 mln złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2019 roku wyniosły 2 548 mln złotych, co oznacza wzrost przychodów w 2020 roku o 11 procent. Zysk z działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym wyniósł 257 mln tys. złotych.

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

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Bilans otwarcia	2 058	2 206	1 049	392
Zawiązanie/(rozwiązanie) odpisów	2 326	6 542	705	3 407
Wykorzystanie odpisów	(2 033)	(6 397)	(1 232)	(3 277)
Bilans zamknięcia	2 351	2 351	522	522

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Bilans otwarcia	2 058	2 206	963	392
Zawiązanie/(rozwiązanie) odpisów	2 182	6 154	716	3 263
Wykorzystanie odpisów	(1 889)	(6 009)	(1 200)	(3 176)
Bilans zamknięcia	2 351	2 351	479	479

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych</i>	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Bilans otwarcia	17 158	14 742	16 315	14 682
Bilans otwarcia Browar Namysłów	-	-	-	2 964
Utworzenie odpisów aktualizujących	2 083	4 571	272	3 014
Spisanie należności (objętych odpisem)	(3 243)	(3 307)	(76)	(3 731)
Transfer do aktywów dostępnych do sprzedaży	(38)	(38)	-	-
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	(27)	(35)	(2 145)	(2 563)
Bilans zamknięcia	15 933	15 933	14 366	14 366

<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i>	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Bilans otwarcia	29 899	22 461	33 285	26 176
Zawiązanie odpisów aktualizujących	2 917	10 546	4 071	11 438
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	-	(191)	-	(258)
Bilans zamknięcia	32 816	32 816	37 356	37 356

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych</i>	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Bilans otwarcia	16 902	13 342	13 444	14 458
Utworzenie odpisów aktualizujących	2 083	3 265	53	2 621
Spisanie należności (objętych odpisem)	(3 250)	(3 313)	(76)	(3 658)
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	(11)	(16)	-	-
Połączenie z Browarem Namysłów	-	2 446	-	-
Bilans zamknięcia	15 724	15 724	13 421	13 421

<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i>	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
Bilans otwarcia	29 899	23 877	33 136	26 002
Zawiązanie odpisów aktualizujących	2 917	8 174	4 071	11 438
Połączenie z Browarem Namysłów	-	956	-	-
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	-	(191)	-	(233)
Bilans zamknięcia	32 816	32 816	37 207	37 207

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

Na dzień 30 września 2020 roku rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe kształtowały się następująco:

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

<i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i>	30 września 2020	31 grudnia 2019
Bilans otwarcia	11 913	13 925
Utworzenie dodatkowych rezerw	8 318	12 207
Rozwiązanie/korekta rezerw	(566)	(913)
Wykorzystanie rezerw	(15 239)	(13 306)
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(25)	-
Bilans zamknięcia	4 401	11 913

<i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	30 września 2020	31 grudnia 2019
Bilans otwarcia	24 768	22 542
Zwiększenie (aktualizacja szacunków)	-	2 388
Rozwiązanie (aktualizacja szacunków)	-	(162)
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(956)	-
Bilans zamknięcia	23 812	24 768

<i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	30 września 2020	31 grudnia 2019
Bilans otwarcia	750	2 508
Zwiększenia z tytułu:	-	629
- aktualizacja szacunków	-	202
- pozostałe	-	405
- nabycie spółki zależnej	-	22
Wykorzystanie z tytułu:	-	(405)
- wypłata odpraw emerytalnych	-	(405)
- wypłata nagród jubileuszowych	-	-
Rozwiązanie:	-	(1 982)
- aktualizacja szacunków	-	(81)
- pozostałe	-	(1 901)
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(87)	-
Bilans zamknięcia	663	750

Ogółem stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz stan zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych w spółkach Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. na dzień 30 września 2020 roku wyniósł 28 876 tys. złotych, co oznacza spadek o 8 555 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

<i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i>	30 września 2020	31 grudnia 2019
Bilans otwarcia	8 900	11 769
Utworzenie dodatkowych rezerw	5 032	8 852
Rozwiązanie/korekta rezerw	(291)	(566)
Wzrost rezerwy - połączenie z Browarem Namysłów	350	-
Wykorzystanie rezerw	(10 650)	(11 155)
Bilans zamknięcia	3 341	8 900

<i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	30 września 2020	31 grudnia 2019
Bilans otwarcia	22 414	20 657
Zwiększenie (aktualizacja szacunków)	-	1 757
Wzrost rezerwy - połączenie z Browarem Namysłów	266	-
Bilans zamknięcia	22 680	22 414

<i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	30 września 2020	31 grudnia 2019
Bilans otwarcia	628	2 327
Zwiększenia z tytułu:		
- aktualizacja szacunków	22	473
- pozostałe	-	202
	22	271
Wykorzystanie z tytułu		
- wypłata odpraw emerytalnych	-	(271)
	-	(271)
Rozwiązanie:		
- pozostałe	-	(1 901)
	-	(1 901)
Bilans zamknięcia	650	628

W jednostce dominującej Grupa Żywiec S.A. stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz stan zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na dzień 30 września 2020 roku wyniósł 26 671 tys. złotych, co oznacza spadek o 5 271 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Rezerwy na koszty restrukturyzacji w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. zostały utworzone przede wszystkim w związku z optymalizacją procesów i struktury zatrudnienia w obszarze produkcji i logistyki oraz 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 Związkom Zawodowym plan restrukturyzacji dla 2020 roku (Program Redukcji 2020) na przełomie 2019 i 2020 roku.

W ciągu kolejnych miesięcy 2020 roku rezerwy związane na Program Redukcji 2020 były korygowane o faktycznie przysługujące indywidualnym pracownikom kwoty odpraw i ich znacząca część została już wypłacona.

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

Na dzień 30 września 2020 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wystąpiło zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 632 tys. złotych co oznacza spadek o 48 709 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W trzecim kwartale 2020 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wystąpiło aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 60 550 tys. złotych, co oznacza spadek o 18 176 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Na dzień 30 września 2020 roku w Grupie Żywiec S.A. nie wystąpiło zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, natomiast aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 60 088 tys. złotych, co oznacza spadek o 16 192 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 roku.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
Nabycie rzeczowych aktywów	171 715	178 970
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	3 575	2 279

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
Nabycie rzeczowych aktywów	149 157	142 936
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	325	193

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

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

	30 września 2020	31 grudnia 2019
Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.	47 886	53 475
Grupa Żywiec S.A.	47 744	32 017

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

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

XIII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

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

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

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

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

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

W trzecim kwartale 2020 roku emitent ani jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Sposób ustalania wartości godziwej dla instrumentów finansowych zastosowany w niniejszym raporcie kwartalnym nie uległ zmianie i jest zgodny z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2019.

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

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

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

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

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A. z dnia 2 kwietnia 2020 roku podjęło uchwałę nr 3/2020 w sprawie niepodjęcia uchwały dotyczącej podziału zysku za rok 2019.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wobec nieprzedstawienia przez Zarząd Spółki na dzień Zgromadzenia wniosku dotyczącego propozycji podziału zysku za rok 2019 postanowiło nie podejmować uchwały w sprawie podziału zysku za rok 2019 oraz, że taka uchwała zostanie podjęta w stosownym, późniejszym terminie.

W dniu 16 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 ust.1 pkt 2) Statutu Spółki podjęło uchwałę o następującym podziale zysku za rok 2019 w wysokości 330 335 tys. złotych:

- ustalono wysokość dywidendy za rok 2019 na ostateczną kwotę 15,00 złotych na jedną akcję,
- przeznaczono pozostałą część zysku za rok obrotowy 2019 w kwocie 176 265 tys. złotych na zasilenie funduszu rezerwowego przeznaczonego na wypłatę dywidendy w latach przyszłych.

XXI. Wydarzenia po dacie bilansowej nieujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W dniu 9 października 2020 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Pana Krzysztofa Lotha w sprawie jego rezygnacji z dniem 10 października 2020 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. Przyczyny rezygnacji Pana Krzysztofa Lotha mają charakter osobisty.

W dniu 15 października 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym akcjonariusze w drodze uchwał przyjęli Politykę Wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu Grupy Żywiec S.A.

W dniu 15 października 2020 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki do składu Rady Nadzorczej, na okres trzyletniej kadencji powołano Pana Hemmo Parson oraz Pana Jana Emeryka Rościszewskiego.

W dniu 15 października 2020 roku Van Pur S.A. i Grupa Żywiec S.A. podpisały list intencyjny dotyczący zamiaru sprzedaży na rzecz Van Pur S.A. 100 procent udziałów w spółce Browar Braniewo Sp. z o.o., praw do marek „Kufłowe”, „Braniewo” oraz „Jasne że Pełne”, a także nieruchomości i aktywów związanych z produkcją tych piw w browarze.

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

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

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

Zobowiązania warunkowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W oparciu o przedstawione w Wyniku kontroli wyliczenia ŚUCS po zakończeniu kontroli, wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego z tytułu wskazanych nieprawidłowości wynosi 58 912 tys. złotych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

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

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

W dniu 9 grudnia 2019 roku Grupa Żywiec S.A. otrzymała wynik kontroli celno-skarbowej („Wynik kontroli 2012”) sporządzony w ramach kontroli celno-skarbowej, prowadzonej w Spółce przez Naczelnika Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Katowicach („ŚUCS”). Przedmiotowa kontrola obejmuje swoim zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych w 2012 roku, o której Spółka informowała w rocznych sprawozdaniach finansowych Grupy Żywiec S.A.

Z analizy treści Protokołu wynika, iż zdaniem ŚUCS w rozliczeniach podatkowych od osób prawnych za 2012 rok Spółka niewłaściwie ujęła:

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

W oparciu o przedstawione w Wyniku kontroli wyliczenia ŚUCS po zakończeniu kontroli, wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego z tytułu wskazanych nieprawidłowości wynosi 52 107 tys. złotych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

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

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

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

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

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

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

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

W 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 317 000 tys. złotych kwoty podstawowej oraz 174 000 tys. złotych z tytułu odsetek. Spółka szacuje, że wpływ środków jest możliwy, ale nie jest prawdopodobny.

Akcyza – aktywo warunkowe

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

Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego Naczelnik Urzędu Skarbowego nie wydał decyzji dotyczących zwrotu nadpłaty podatku akcyzowego.

Zobowiązania podatkowe

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

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

W 2017 roku wszczęto kontrolę celno-skarbową w stosunku do Grupy Żywiec S.A. w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2011 oraz za 2012 roku. Szczegółowa informacja dotycząca prowadzonego postępowania została opisana w niniejszej nocie powyżej.

W dniu 22 lipca 2019 roku wszczęto kontrolę celno-skarbową w stosunku do Grupy Żywiec S.A. dotyczącą przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie podatku akcyzowego za okres 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku. W dniu 30 lipca 2020 roku Grupa Żywiec S.A. otrzymała Protokół kontroli dokumentów i ewidencji, w którym nie stwierdzono nieprawidłowości.

W dniu 24 lipca 2019 roku wszczęto kontrolę celno-skarbową w stosunku do Browaru Namysłów Sp. z o.o. dotyczącą rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku akcyzowego za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku. W dniu 10 lipca 2020 roku Grupa Żywiec S.A. jako następcą prawny Browaru Namysłów Sp. z o.o. otrzymała wynik kontroli, w którym nie stwierdzono nieprawidłowości w zakresie rozliczenia przez spółkę Browar Namysłów podatku akcyzowego za miesiące od stycznia do czerwca 2019 roku

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2020 roku Spółka nie składała istotnych korekt deklaracji podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Na dzień 30 września 2020 roku banki w imieniu Spółek należących do Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. udzieliły następujących gwarancji i poręczeń:

Pozostałe zabezpieczenia

	30 września 2020	31 grudnia 2019
- gwarancja bankowa na rzecz wynajmującego budynku stanowiąca zabezpieczenie płatności z tytułu czynszu za wynajem	2 884	1 796
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z procedurą zawieszoną akcyzy	44 350	14 350
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z organizacją loterii	69 387	123 373
- gwarancja bankowa na zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw	-	650
Pozostałe zabezpieczenia razem	116 621	140 169

Zobowiązania umowne

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

	30 września 2020	31 grudnia 2019
	57 848 tys. złotych	73 541 tys. złotych

XXIII. Ujawnienia dotyczące aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży

Biorąc pod uwagę narastające wyzwania rynkowe wzmocnione przez pandemię Zarząd, koncentrując zasoby na kluczowych obszarach wzrostu, planuje rezygnację z aktywów, które nie przyniosłyby oczekiwanych zwrotów. Stąd decyzja Zarządu Grupy Żywiec S.A. o sprzedaży browarów zlokalizowanych w Braniewie oraz w Cieszynie.

Zarząd oczekuje, że wartość godziwa aktywów dostępnych do sprzedaży pomniejszona o koszty sprzedaży będzie wyższa od wartości bilansowej aktywów i pasywów.

Na dzień 30 września 2020 roku Spółka nie rozpoznaje utraty wartości aktywów dostępnych do sprzedaży i klasyfikuje je jako przeznaczone do zbycia.

W związku z powyższym Grupa Żywiec S.A. na dzień 30 września 2020 roku rozpoznaje w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży.

Poniżej przedstawiono wartość aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży na dzień 30 września 2020 roku:

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

Aktywa dostępne do sprzedaży	30 września 2020
Rzeczowe aktywa trwałe	52 619
Prawo do użytkowania	9 280
Wartości niematerialne	11 106
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 279
Długoterminowe należności handlowe oraz pozostałe należności	1 001
Zapasy	10 840
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 916
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	805
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	89 846
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	(3 839)
Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych	(956)
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	(1 768)
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	(87)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(24 129)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(25)
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	(30 804)
Aktywa netto klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	59 042

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

Aktywa dostępne do sprzedaży	30 września 2020
Rzeczowe aktywa trwałe	44 050
Prawo do użytkowania	7 942
Wartości niematerialne	11 106
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	63 098
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	(2 482)
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	(1 763)
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	(4 245)
Aktywa netto klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	58 853

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

W dniu 17 lutego 2020 roku Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował nową spółkę zależną od Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. pod nazwą Browar Braniewo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Żywcu.

XXV. Prognozy finansowe

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

XXVI. Akcjonariusze Spółki

Głównymi akcjonariuszami Grupy Żywiec S.A. posiadającymi, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za trzeci kwartał 2020 roku byli:

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

Heineken International B.V. jest właścicielem 6 692 421 akcji Grupy Żywiec S.A. i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 65,16% kapitału podstawowego Spółki. Od dnia publikacji sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2020 roku stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. nie uległ zmianie.

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

Harbin B.V. jest właścicielem 3 409 660 akcji Grupy Żywiec S.A. i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 33,19% kapitału podstawowego Spółki. Od dnia publikacji sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2020 roku stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. nie uległ zmianie.

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w dniu przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za trzeci kwartał 2020 roku następujące osoby nadzorujące i zarządzające w Grupie Żywiec S.A. posiadały akcje Spółki:

1. Pan Krzysztof Jasek – Członek Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 12 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2020 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.

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

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa Żywiec S.A. udzieliła poręczenia i gwarancji z tytułu:

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

	30 września 2020	31 grudnia 2019
- zabezpieczenie spłaty kredytu Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o.	15 600	15 600
- udzielone poręczenia za zobowiązania spółek powiązanych	10 000	10 829
- pozostałe poręczenia	10 000	10 000
Pozostałe zabezpieczenia razem	35 600	36 429

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

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

Globalna epidemia koronawirusa spowodowała czasowe ograniczenie sprzedaży piwa w kanale gastronomii. W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2020 roku sprzedaż piwa w keg z wyłączeniem piw Browaru Namysłów wyniosła 194 tys. hl w porównaniu do 337 tys. hl w analogicznym okresie roku poprzedniego, przy czym w 2019 roku sprzedaż piwa w keg z wyłączeniem piw Browaru Namysłów stanowiła jedynie 4% całego wolumenu Grupy Żywiec.

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2020 roku Grupa Żywiec S.A. w ramach wsparcia związanego z epidemią koronawirusa skorzystała z odroczenia płatności podatku akcyzowego w wysokości 50 005 tys. złotych (z czego 50 005 tys. złotych zostało już zapłacone), odroczenia płatności podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 6 310 tys. złotych (z czego 6 310 tys. złotych zostało już zapłacone), odroczenia płatności z tytułu opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów w wysokości 925 tys. złotych (z czego 925 tys. złotych zostało już zapłacone).

Spółki Grupy w okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2020 roku w ramach wsparcia związanego z epidemią koronawirusa skorzystały z odroczenia płatności podatku akcyzowego w wysokości 50 005 tys. złotych (z czego 50 005 tys. złotych zostało już zapłacone), odroczenia płatności podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 8 680 tys. złotych (z czego 8 680 tys. złotych zostało już zapłacone), odroczenia płatności opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntów w wysokości 996 tys. złotych (z czego 996 tys. złotych zostało już zapłacone).

Spółki Grupy skorzystały w 2020 roku z odroczenia zapłaty Podatku Dochodowego od Osób Fizycznych z miesięcy marzec i kwiecień w kwocie 6 095 tys. złotych (z czego 6 095 tys. złotych zostało zapłacone 1 czerwca 2020 roku) oraz odroczenia zapłaty składek do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych za okres marzec – wrzesień 2020 w kwocie 37 990 tys. złotych (z czego 19 580 tys. złotych zostało zapłacone 15 września 2020 roku, 6 017 tys. złotych Spółka zapłaciła 15 października 2020 roku, 6 069 tys. złotych Spółka wniesie 15 listopada 2020 roku oraz 6 324 tys. wniesie 15 grudnia 2020 roku).

Spółka Browar Zamkowy Cieszyn Sp. z o.o. otrzymała dotację z Urzędu Pracy na dopłaty do wynagrodzeń pracowników za miesiące kwiecień, lipiec, sierpień w kwocie 224 tys. złotych.

Równocześnie Spółki Grupy zostały zwolnione z podatku od nieruchomości w kwocie 219 tys. złotych oraz zostało umorzone 50% składek na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne oraz Fundusz Pracy i FGŚP spółki zależnej Browar Zamkowy Cieszyn Sp. z o.o. za okres kwiecień - czerwiec w kwocie 266 tys. złotych.

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

Na działalność biznesową Grupy Żywiec S.A. wpływa pogoda oraz pozostałe czynniki takie jak m.in. kursy walut, siła nabywcza konsumentów, struktura kanałów sprzedaży, na które wpływa epidemia koronawirusa. Niepewność związana z rozwojem sytuacji powoduje, że trudno jest dokładnie oszacować wyniki na pozostałą część roku.

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

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

Należności handlowe oraz pozostałe należności	30 września 2020	30 września 2019
Należności handlowe oraz pozostałe należności - zmiana bilansowa	(267 787)	(173 414)
Udzielone pożyczki	1 800	-
Podatek dochodowy zapłacony ujęty w należnościach długoterminowych	47 143	-
Przeniesienie należności do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(3 917)	-
Korekta bilansu otwarcia związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	-	45 015
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(222 761)	(129 399)

Zapasy	30 września 2020	30 września 2019
Zapasy - zmiana bilansowa	(44 262)	(65 202)
Przeniesienie zapasów do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(10 840)	-
Korekta bilansu otwarcia związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	-	18 676
Zmiana stanu zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(55 102)	(46 526)

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	30 września 2020	30 września 2019
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych - zmiana bilansowa	(1 043)	(688)
Przeniesienie zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1 043	-
Korekta bilansu otwarcia związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	-	(213)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-	(901)

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	30 września 2020	30 września 2019
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	166 798	258 843
Korekta bilansu otwarcia związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	-	(58 143)
Korekta zobowiązań inwestycyjnych związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	-	1 944
Przeniesienie zobowiązań handlowych do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	24 129	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	5 589	5 267
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	196 516	207 911

Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	30 września 2020	30 września 2019
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia - zmiana bilansowa	(7 512)	(20)
Przeniesienie rezerw do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	25	-
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(7 487)	(20)

Grupa Żywiec S.A.

Zapasy	30 września 2020	30 września 2019
Zapasy - zmiana bilansowa	(61 643)	(37 005)
Zapasy przejęte w ramach połączenia z Browarem Namysłów	7 491	-
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(54 152)	(37 005)

Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	30 Września 2020	30 Września 2019
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia - zmiana bilansowa	(5 559)	(449)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia przejęte w ramach połączenia z Browarem Namysłów	(350)	-
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(5 909)	(449)

Należności handlowe oraz pozostałe należności	30 września 2020	30 września 2019
Należności handlowe oraz pozostałe należności - zmiana bilansowa	(317 176)	(119 225)
Podatek dochodowy zapłacony ujęty w należnościach długoterminowych	47 143	-
Należności przejęte w ramach połączenia z Browarem Namysłów	97 010	-
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(173 023)	(119 225)

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	30 września 2020	30 września 2019
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych - zmiana bilansowa	288	(901)
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych przejęte w ramach połączenia z Browarem Namysłów	(288)	-
Zmiana zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-	(901)

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	30 września 2020	30 września 2019
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	248 328	171 793
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(15 727)	10 196
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania przejęte w ramach połączenia z Browarem Namysłów	(57 442)	-
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	175 159	181 989

XXXII. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych (dane w tys. złotych)

Zgodnie z zasadami opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok, w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za trzeci kwartał 2020 roku zastosowano połączenie wszystkich segmentów operacyjnych w jeden segment sprawozdawczy. Poniżej podane są ujawnienia wynikające z wymogów § 32-34 MSSF 8.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

Informacje dotyczące produktów i usług

Przychody od klientów zewnętrznych.	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Piwo własne	2 986 756	2 806 072
RAZEM:	2 986 756	2 806 072

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Polska	2 926 397	2 727 631
Pozostałe kraje	60 359	78 441
RAZEM:	2 986 756	2 806 072

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 306 714 tys. złotych.

Grupa Żywiec S.A.

Informacje dotyczące produktów i usług

Przychody od klientów zewnętrznych.	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Piwo własne	2 833 680	2 547 740
RAZEM:	2 833 680	2 547 740

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Polska	2 773 349	2 469 954
Pozostałe kraje	60 331	77 786
RAZEM:	2 833 680	2 547 740

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

Informacje dotyczące głównych klientów

Spółka osiągnęła więcej niż 10% łącznych przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem uzyskując przychody od spółki stowarzyszonej Dtribev Orbico Sp. z.o.o. w wysokości 304 309 tys. złotych.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2020

1

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30 Września 2020	31 Grudnia 2019
Aktywa trwałe	1 762 824	1 734 639
Rzeczowe aktywa trwałe	1 141 654	1 156 444
Prawo do użytkowania	75 357	63 069
Wartości niematerialne	363 588	386 961
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60 550	78 726
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	26 980	30 066
Pochodne instrumenty finansowe	3 920	-
Pozostałe należności długoterminowe	21 100	19 373
Należności długoterminowe z tytułu podatku dochodowego	69 675	-
Aktywa obrotowe	1 166 672	847 271
Zapasy	187 261	142 999
Należności handlowe oraz pozostałe należności	880 962	684 577
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 976	1 150
Pochodne instrumenty finansowe	-	7 159
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 627	11 368
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	89 846	18
Aktywa razem	2 929 496	2 581 910
Kapitał własny	256 630	86 836
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	204 874	27 177
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	(87 576)	(79 673)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	256 630	86 836
Zobowiązania	2 672 866	2 495 074
Zobowiązania długoterminowe	1 084 753	1 166 505
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 000 000	1 050 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	60 309	42 200
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	23 812	24 768
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	632	49 341
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	196
Zobowiązania krótkoterminowe	1 588 113	1 328 569
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	188 004	103 600
Pochodne instrumenty finansowe	176	1 351
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 698	13 656
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	663	750
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	11 926
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 352 367	1 185 373
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	4 401	11 913
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	30 804	-
Kapitał własny i zobowiązania, razem	2 929 496	2 581 910

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2020

2

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 kwartał 2020 okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2020 okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	3 kwartał 2019 okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 144 575	2 986 756	1 076 913	2 806 072
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(784 743)	(2 089 889)	(691 404)	(1 848 774)
Zysk brutto	359 832	896 867	385 509	957 298
Koszty sprzedaży	(164 643)	(508 502)	(186 686)	(526 197)
Koszty ogólnego zarządu	(36 622)	(131 741)	(45 649)	(146 721)
Pozostałe koszty	(1)	(26)	(2)	(12)
Pozostałe zyski/(straty) netto	(122)	307	(27)	(383)
Zysk z działalności operacyjnej	158 444	256 905	153 145	283 985
Przychody odsetkowe	2	55	62	157
Koszty odsetkowe	(4 375)	(19 074)	(7 950)	(19 126)
Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto	(9 929)	(24 434)	(10 127)	(3 921)
Udział w (stratach)/zyskach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	2 743	(2 976)	1 999	(1 904)
Zysk przed opodatkowaniem	146 885	210 476	137 129	259 191
Podatek dochodowy	(28 439)	(42 114)	(27 496)	(51 984)
Zysk netto za okres	118 446	168 362	109 633	207 207
Inne całkowite dochody z wyceny instrumentów finansowych	6 666	1 432	1 204	2 342
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres	125 112	169 794	110 837	209 549
z tego:				
- zysk netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	118 446	168 362	109 633	207 207
- zyski i straty oraz inne całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	125 112	169 794	110 837	209 549
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	10 271 337	-	10 271 337
Zysk przypadająca na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	16,39	-	20,17

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2020

3

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	Kapitał własny, razem	
			Kapitał zapasowy - pozostały	Kapitał z aktualizacji wyceny	w tym podatek odroczoney				Pozostałe kapitały rezerwowe
Okres bieżący									
Stan na 1 stycznia 2020	25 678	113 654	18 808	(1 093)	257	9 462	(79 673)	86 836	86 836
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	1 432	(336)	-	-	1 432	1 432
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	168 362	168 362	168 362
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	1 432	(336)	-	168 362	169 794	169 794
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	176 265	(176 265)	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	176 265	(176 265)	-	-
Stan na 30 września 2020	25 678	113 654	18 808	339	(79)	185 727	(87 576)	256 630	256 630
Okres porównawczy									
Stan na 1 stycznia 2019	25 678	113 654	18 808	(6 259)	1 468	4 903	152 951	309 735	309 735
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	2 342	(549)	-	-	2 342	2 342
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	207 207	207 207	207 207
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 342	(549)	-	207 207	209 549	209 549
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	9 462	(9 462)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(4 903)	(303 237)	(308 140)	(308 140)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	4 559	(312 699)	(308 140)	(308 140)
Stan na 30 września 2019	25 678	113 654	18 808	(3 917)	919	9 462	47 459	211 144	211 144

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2020

4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartały 2020 okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2019 okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem przypadający na akcjonariuszy Spółki	210 476	259 191
Korekty razem	(44 494)	161 432
Udział w stratach/(zyskach) netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	3 086	2 081
Amortyzacja	145 296	134 070
Podatek dochodowy zapłacony	(136 960)	(36 012)
Wartość opcji	3 833	(2 004)
Dywidendy otrzymane i odsetki	(55)	(157)
Koszty odsetkowe	19 074	20 826
(Zysk)/strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(307)	383
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	10 355	11 180
Zmiana stanu zapasów	(55 102)	(46 526)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(7 487)	(20)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(222 761)	(129 399)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	-	(901)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	196 516	207 911
Inne korekty	18	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	165 982	420 623
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 575	2 279
Odsetki otrzymane	55	157
Inne (wydatki)/wpływy inwestycyjne	(598)	(979)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(178 448)	(189 100)
Pożyczki udzielone	(1 800)	-
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	(5 000)
Nabycie udziałów	-	(459 684)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(177 216)	(652 327)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki otrzymane	170 000	750 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(308 140)
Spląty kredytów i pożyczek	(220 000)	(157 769)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(10 837)	(8 285)
Odsetki zapłacone	(19 730)	(21 270)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(80 567)	254 536
Przepływy pieniężne netto, razem	(91 801)	22 832
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym	(91 801)	22 832
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu	(90 992)	(148 131)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	(182 793)	(125 299)

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

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2020

1

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30 Września 2020	31 Grudnia 2019
Aktywa trwałe	1 700 588	1 595 330
Rzeczowe aktywa trwałe	1 058 326	905 788
Prawo do użytkowania	70 914	35 897
Wartości niematerialne	363 589	26 674
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60 088	76 280
Udziały w jednostkach zależnych	52 605	526 828
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	5 497	5 497
Pochodne instrumenty finansowe	594	-
Pozostałe należności długoterminowe	19 300	-
Należności długoterminowe z tytułu podatku dochodowego	69 675	18 366
Aktywa obrotowe	1 135 974	884 205
Zapasy	177 022	115 379
Należności handlowe oraz pozostałe należności	885 413	638 846
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 607	-
Pożyczki udzielone	5 450	128 500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 384	1 480
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	63 098	-
Aktywa razem	2 836 562	2 479 535
Kapitał własny	266 213	187 604
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	204 874	27 177
Kapitał z połączenia	(360 746)	(251 496)
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	282 753	272 591
Zobowiązania	2 570 349	2 291 931
Zobowiązania długoterminowe	1 081 705	1 100 729
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 000 000	1 050 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	59 025	28 315
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	22 680	22 414
Zobowiązania krótkoterminowe	1 488 644	1 191 202
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	131 122	71 704
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 206	6 488
Pochodne instrumenty finansowe	176	1 351
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	650	628
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	9 556
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 340 903	1 092 575
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	3 341	8 900
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	4 246	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	2 836 562	2 479 535

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2020

2

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 kwartał 2020 okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2020 okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	3 kwartał 2019 okres od 01.07.2019 do 30.09.2019	3 kwartały 2019 okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 152 205	2 833 680	940 482	2 547 740
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(784 255)	(1 956 135)	(585 817)	(1 628 077)
Zysk brutto	367 950	877 545	354 665	919 663
Koszty sprzedaży	(181 097)	(532 977)	(180 479)	(548 163)
Koszty ogólnego zarządu	(29 967)	(100 976)	(35 670)	(112 112)
Pozostałe przychody	109	14 516	177	7 493
Pozostałe (straty)/ zyski netto	(382)	(1 410)	(211)	(1 260)
Zysk z działalności operacyjnej	156 613	256 698	138 482	265 621
Przychody odsetkowe	15	1 526	9	74
Koszty odsetkowe	(4 135)	(17 979)	(7 115)	(17 297)
Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto	(6 467)	(19 589)	96 737	98 732
Zysk przed opodatkowaniem	146 026	220 656	228 113	347 130
Podatek dochodowy	(24 997)	(39 789)	(24 592)	(47 586)
Zysk netto za okres	121 029	180 867	203 521	299 544
Inne całkowite dochody z wyceny instrumentów finansowych	6 666	1 432	1 204	2 342
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres	127 695	182 299	204 725	301 886
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	10 271 337	-	10 271 337
Zysk przypadająca na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	17,61	-	29,16

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

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2020

3

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Kapitał z połączenia	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny, razem	
			Kapitał zapasowy - pozostały	Kapitał z aktualizacji wyceny	w tym podatek odroczony				Pozostałe kapitały rezerwowe
Okres bieżący									
Stan na 1 stycznia 2020	25 678	113 654	18 808	(1 093)	257	9 462	(251 496)	272 591	187 604
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	1 432	(336)	-	-	-	1 432
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	180 867	180 867
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	1 432	(336)	-	-	180 867	182 299
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli									
Różnice z połączenia z Browarem Namysłów	-	-	-	-	-	-	(109 250)	-	(109 250)
Niepodzielony wynik finansowy - Browar Namysłów	-	-	-	-	-	-	-	5 560	5 560
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	176 265	-	(176 265)	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	176 265	(109 250)	(170 705)	(103 690)
Stan na 30 września 2020	25 678	113 654	18 808	339	(79)	185 727	(360 746)	282 753	266 213
Okres porównawczy									
Stan na 1 stycznia 2019	25 678	113 654	18 808	(6 259)	1 468	4 903	(251 496)	409 025	314 313
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	2 342	(549)	-	-	-	2 342
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	299 544	299 544
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	2 342	(549)	-	-	299 544	301 886
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	9 462	-	(9 462)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(4 903)	-	(303 237)	(308 140)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	4 559	-	(312 699)	(308 140)
Stan na 30 września 2019	25 678	113 654	18 808	(3 917)	919	9 462	(251 496)	395 870	308 059

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

Grupa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2020

4

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartał 2020 okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	3 kwartał 2019 okres od 01.01.2019 do 30.09.2019
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	220 656	347 130
Korekty razem	(72 089)	2 428
Amortyzacja	102 013	89 667
Zysk z tytułu umorzenia całości lub części udziałów jednostek zależnych	-	(104 500)
Podatek dochodowy zapłacony	(127 505)	(29 343)
Dywidendy otrzymane i odsetki	(16 042)	(7 567)
Koszty odsetkowe	17 979	17 297
Strata/(zysk) na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	1 410	1 260
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	7 982	11 205
Zmiana stanu zapasów	(54 152)	(37 005)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(5 909)	(449)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(173 023)	(119 225)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	-	(901)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	175 159	181 989
Inne korekty	(1)	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	148 567	349 558
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	325	193
Zbycie udziałów w celu umorzenia	-	104 500
Dywidendy otrzymane	14 516	7 493
Odsetki otrzymane	1 526	74
Nabycie udziałów	-	(474 223)
Inne (wydatki)/wpływy inwestycyjne	(599)	(979)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(134 512)	(155 929)
Pożyczki udzielone	(16 950)	(108 500)
Środki pieniężne - połączenie z Browarem Namysłów	2 312	-
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(133 382)	(627 371)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki otrzymane	170 000	750 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(308 140)
Spląty kredytów i pożyczek	(220 000)	(150 000)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(6 720)	(4 619)
Odsetki zapłacone	(18 588)	(17 669)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej	(75 308)	269 572
Przeplýwy pieniężne netto, razem	(60 123)	(8 241)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym	(60 123)	(8 241)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu	(69 078)	(114 452)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	(129 201)	(122 693)