

# **GRUPA ŻYWIEC S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA 2018 ROK**

# JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

## Spis treści

|   |    |
|---|----|
| Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....                       | 3  |
| Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów..... | 4  |
| Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....                | 5  |
| Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....                    | 6  |
| Informacja dodatkowa.....   | 7  |
| Informacje ogólne .....   | 7  |
| Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....                   | 7  |
| Dodatkowe noty objaśniające.....  | 22 |

# JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za okres zakończony 31.12.2018

| 1  | Nota  | 31 Grudnia 2018  | 31 Grudnia 2017  |
|--|-------|------------------|------------------|
| <b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>                |       |                  |                  |
| <b>Aktywa trwałe</b>   |       | <b>1 014 534</b> | <b>994 505</b>   |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 8     | 818 103          | 809 413          |
| Wartości niematerialne   | 12    | 29 100           | 36 338           |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                      | 29    | 86 943           | 69 753           |
| Udziały w jednostkach zależnych                                      | 14    | 52 605           | 52 605           |
| Udziały w jednostkach stowarzyszonych                                | 14    | 5 497            | 5 497            |
| Pozostałe należności długoterminowe                                  | 15    | 22 286           | 20 899           |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   |       | <b>775 529</b>   | <b>783 779</b>   |
| Zapasy   | 17    | 96 344           | 90 678           |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności                        | 15    | 676 184          | 685 086          |
| Pochodne instrumenty finansowe                                       |       | -                | 4 880            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                   | 19    | 3 001            | 3 135            |
| <b>Aktywa razem</b>  |       | <b>1 790 063</b> | <b>1 778 284</b> |
| <b>Kapitał własny</b>  |       | <b>314 313</b>   | <b>165 473</b>   |
| 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           |
| Kapitał z połączenia   |       | (251 496)        | (251 496)        |
| Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego      |       | 409 025          | 245 059          |
| <b>Zobowiązania</b>  |       | <b>1 475 750</b> | <b>1 612 811</b> |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                   |       | <b>22 002</b>    | <b>548 311</b>   |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe                       | 23,25 | -                | 500 000          |
| Pochodne instrumenty finansowe                                       |       | 1 345            | -                |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych | 27    | 20 657           | 48 311           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                  |       | <b>1 453 748</b> | <b>1 064 500</b> |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe                       | 24,26 | 418 770          | 97 060           |
| Pochodne instrumenty finansowe                                       |       | 6 382            | -                |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych | 28    | 2 327            | 4 258            |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                  | 33    | 2 528            | 39 660           |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania                    | 33    | 1 011 972        | 913 510          |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia                       | 34    | 11 769           | 10 012           |
| <b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>                           |       | <b>1 790 063</b> | <b>1 778 284</b> |

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

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

| 2  | Nota   | Za okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.12.2018 | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 31.12.2017<br>przekształcony* |
|--|--------|--|---|
| <b>JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH<br/>CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>                |        |  |   |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów   | 35, 36 | 3 339 527                                  | 3 199 071   |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów   | 37     | 2 112 793                                  | 2 046 743   |
| <b>Zysk brutto</b>   |        | <b>1 226 734</b>                           | <b>1 152 328</b>  |
| Koszty sprzedaży   | 37     | 697 566                                    | 674 167   |
| Koszty ogólnego zarządu  | 37     | 102 153                                    | 133 193   |
| Pozostałe przychody  | 39     | 3 307                                      | 5 806   |
| Pozostałe straty netto   | 38     | (23 737)                                   | (20 066)  |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>   |        | <b>406 585</b>                             | <b>330 708</b>  |
| Przychody odsetkowe  | 40     | 68   | 99  |
| Koszty odsetkowe   | 41     | 12 178                                     | 14 279  |
| Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto   | 42     | (8 390)                                    | 3 220   |
| Zysk na likwidacji/sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych | 42     | -  | 3 032   |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   |        | <b>386 085</b>                             | <b>322 780</b>  |
| Podatek dochodowy  | 43     | 73 386                                     | 61 062  |
| <b>Zysk netto za okres</b>   |        | <b>312 699</b>                             | <b>261 718</b>  |
| Inne całkowite dochody z wyceny instrumentów finansowych                                       |        | (9 789)                                    | (230)   |
| <b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres</b>                                     |        | <b>302 910</b>                             | <b>261 488</b>  |
| <b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>  | 44     | <b>10 271 337</b>                          | <b>10 271 337</b>   |
| <b>Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>  |        | <b>30,44</b>                               | <b>25,48</b>  |

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

\* informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w nocie 7.3 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Grupa Żywiec S.A.  
na dzień 1 za okres zakończony 31.12.2018

3

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|  | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały           |                               |                         | Kapitał z połączenia | Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego | Kapitał własny, razem |                              |
|--|--------------------|---|------------------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------|---|-----------------------|------------------------------|
|  |                    |   | Kapitał zapasowy - pozostały | Kapitał z aktualizacji wyceny | w tym podatek odroczony |                      |   |                       | Pozostałe kapitały rezerwowe |
| <b>Okres bieżący</b>   |                    |   |                              |                               |                         |                      |   |                       |                              |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018</b>   | <b>25 678</b>      | <b>113 654</b>  | <b>18 808</b>                | <b>3 530</b>                  | <b>(828)</b>            | <b>10 240</b>        | <b>(251 496)</b>  | <b>245 059</b>        | <b>165 473</b>               |
| <i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>                       |                    |   |                              |                               |                         |                      |   |                       |                              |
| Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców                   | -                  | -   | -                            | (9 789)                       | 2 296                   | -                    | -   | -                     | (9 789)                      |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy  | -                  | -   | -                            | -                             | -                       | -                    | -   | 312 699               | 312 699                      |
| <b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>                     | <b>(9 789)</b>                | <b>2 296</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b>  | <b>312 699</b>        | <b>302 910</b>               |
| <i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i> |                    |   |                              |                               |                         |                      |   |                       |                              |
| <b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>   |                    |   |                              |                               |                         |                      |   |                       |                              |
| Utworzenie funduszu dywidendowego  | -                  | -   | -                            | -                             | -                       | 4 903                | -   | (4 903)               | -                            |
| Wypłata dywidendy  | -                  | -   | -                            | -                             | -                       | (10 240)             | -   | (143 830)             | (154 070)                    |
| <b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      | <b>-</b>                | <b>(5 337)</b>       | <b>-</b>  | <b>(148 733)</b>      | <b>(154 070)</b>             |
| <b>Stan na 31 grudnia 2018</b>   | <b>25 678</b>      | <b>113 654</b>  | <b>18 808</b>                | <b>(6 259)</b>                | <b>1 468</b>            | <b>4 903</b>         | <b>(251 496)</b>  | <b>409 025</b>        | <b>314 313</b>               |
| <b>Okres porównawczy</b>   |                    |   |                              |                               |                         |                      |   |                       |                              |
| <b>Stan na 1 stycznia 2017</b>   | <b>25 678</b>      | <b>113 654</b>  | <b>18 808</b>                | <b>3 760</b>                  | <b>(882)</b>            | <b>7 644</b>         | <b>(251 496)</b>  | <b>283 806</b>        | <b>201 854</b>               |
| <i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>                       |                    |   |                              |                               |                         |                      |   |                       |                              |
| Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców                   | -                  | -   | -                            | (230)                         | 54                      | -                    | -   | -                     | (230)                        |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy  | -                  | -   | -                            | -                             | -                       | -                    | -   | 261 718               | 261 718                      |
| <b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>                     | <b>(230)</b>                  | <b>54</b>               | <b>-</b>             | <b>-</b>  | <b>261 718</b>        | <b>261 488</b>               |
| <i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i> |                    |   |                              |                               |                         |                      |   |                       |                              |
| <b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>   |                    |   |                              |                               |                         |                      |   |                       |                              |
| Utworzenie funduszu dywidendowego  | -                  | -   | -                            | -                             | -                       | 10 240               | -   | (10 240)              | -                            |
| Wypłata dywidendy  | -                  | -   | -                            | -                             | -                       | (7 644)              | -   | (290 225)             | (297 869)                    |
| <b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>                     | <b>-</b>                      | <b>-</b>                | <b>2 596</b>         | <b>-</b>  | <b>(300 465)</b>      | <b>(297 869)</b>             |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>   | <b>25 678</b>      | <b>113 654</b>  | <b>18 808</b>                | <b>3 530</b>                  | <b>(828)</b>            | <b>10 240</b>        | <b>(251 496)</b>  | <b>245 059</b>        | <b>165 473</b>               |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za okres zakończony 31.12.2018

4

| Nota | Za okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.12.2018 | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 31.12.2017 |
|------|--|--|
|------|--|--|

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

**Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej**

|  |          |                |                |
|--|----------|----------------|----------------|
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   | <b>2</b> | <b>386 085</b> | <b>322 780</b> |
| <b>Korekty razem</b>   |          | <b>87 888</b>  | <b>137 503</b> |
| Amortyzacja  | 37       | 114 940        | 112 267        |
| Podatek dochodowy zapłacony  |          | (125 414)      | -              |
| Zysk na likwidacji/sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych |          | -              | (3 032)        |
| Dywidendy otrzymane i odsetki  |          | (3 375)        | (5 905)        |
| Koszty odsetkowe   | 41       | 12 178         | 14 279         |
| Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych  |          | 23 737         | 20 066         |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych  | 37       | (1 175)        | 2 121          |
| Zmiana stanu zapasów   |          | (5 666)        | (2 030)        |
| Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia                                     |          | 1 757          | 5 714          |
| Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności                                 |          | 7 515          | (14 208)       |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych                |          | (29 585)       | 3 445          |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań                                 | 7.19     | 92 452         | 5 253          |
| Inne korekty - wycena instrumentów finansowych   |          | 524            | (467)          |
| <b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                     |          | <b>473 973</b> | <b>460 283</b> |

**Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej**

|  |  |                  |                  |
|--|--|------------------|------------------|
| (Wydatki)/wpływy poniesione przy sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych |  | (136)            | 206              |
| Dywidendy otrzymane  |  | 3 307            | 5 806            |
| Odsetki otrzymane  |  | 68               | 99               |
| Wpływy z likwidacji spółki zależnej                                    |  | -                | 6 935            |
| Inne (wydatki)/wpływy inwestycyjne                                     |  | (332)            | (730)            |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych      |  | (132 476)        | (122 784)        |
| <b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>           |  | <b>(129 569)</b> | <b>(110 468)</b> |

**Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej**

|   |  |           |           |
|---|--|-----------|-----------|
| Kredyty i pożyczki otrzymane                  |  | 100 000   | 180 000   |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli |  | (154 070) | (297 869) |
| Spłaty kredytów i pożyczek                    |  | (300 000) | (230 000) |
| Odsetki zapłacone                             |  | (11 826)  | (14 338)  |

|   |  |                  |                  |
|---|--|------------------|------------------|
| <b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b> |  | <b>(365 896)</b> | <b>(362 207)</b> |
|---|--|------------------|------------------|

|  |  |                 |                 |
|--|--|-----------------|-----------------|
| <b>Przeplwy pieniężne netto, razem</b> |  | <b>(21 492)</b> | <b>(12 392)</b> |
|--|--|-----------------|-----------------|

|  |  |                 |                 |
|--|--|-----------------|-----------------|
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym</b> |  | <b>(21 492)</b> | <b>(12 392)</b> |
|--|--|-----------------|-----------------|

|   |  |                 |                 |
|---|--|-----------------|-----------------|
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu</b> |  | <b>(92 960)</b> | <b>(80 568)</b> |
|---|--|-----------------|-----------------|

|   |           |                  |                 |
|---|-----------|------------------|-----------------|
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu</b> | <b>20</b> | <b>(114 452)</b> | <b>(92 960)</b> |
|---|-----------|------------------|-----------------|

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

## Informacja dodatkowa

### 5. Informacje ogólne

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

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

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

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

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

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

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

### 6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

#### 6.1. Oświadczenie o zgodności z przepisami

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Żywiec S.A. za 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018, poz. 757) i przedstawia sytuację finansową Grupy Żywiec S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.

#### 6.2. Podstawa sporządzenia

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego poza kategoriami aktywów finansowych, które ujmuje się według wartości godziwej.

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

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

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

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

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

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

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

### 6.4. Transakcje wyrażone w walutach obcych

#### 6.4.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

#### 6.4.2. Transakcje i salda

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

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

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

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

Dodatnie 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.



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

### 6.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

|   |                     |
|---|---------------------|
| • Grunty własne, 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, Spółka stosuje stawki amortyzacyjne określone w wykazie stawek amortyzacyjnych będącym załącznikiem do ustawy z 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych.

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

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

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

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

### 6.6. Wartości niematerialne

#### 6.6.1. Znaki towarowe i licencje

Znaki towarowe i licencje 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 (nieprzekraczający 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.

#### 6.6.2. Oprogramowanie komputerów

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

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

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

### 6.7. Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

### 6.8. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

#### 6.8.1. Jednostki zależne

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

Inwestycje w jednostkach zależnych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

#### 6.8.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszystkie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli, co wiąże się zazwyczaj z udziałem w wysokości od 20% do 50% praw głosu.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

### 6.9. Aktywa finansowe

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

#### *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.

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

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

### ***Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody***

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

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

### ***Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy***

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

### ***Instrumenty finansowe zabezpieczające***

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

### ***Rachunkowość zabezpieczeń***

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

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

### ***Zabezpieczenie przepływów pieniężnych***

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

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

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

dochodach i skumulowane w kapitale własnym przenosi się do początkowej wyceny kosztu niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań.

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

### 6.10. Leasing

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy którym Spółka przejmuje praktycznie wszystkie korzyści i rodzaje ryzyka wynikające z tytułu własności, klasyfikowany jest jako leasing finansowy. Leasing finansowy jest 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, ujmuje 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 wewnętrzne) – wyceniane są metodą „średniej ważonej”.

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

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

### 6.12. Należności handlowe

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

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

splaty należności, dokonanymi uprzednio odpisami, uznaje się koszty sprzedaży w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

### 6.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

### 6.14. Kapitał podstawowy, kapitały rezerwowe i akcje własne

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze 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 Spółki z zysku zatrzymanego oraz w wyniku przeniesienia z innych kapitałów rezerwowych.

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

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

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

### 6.15. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o poniesione koszty transakcji. W późniejszym okresie kredyty i pożyczki wycenia się według 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 Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia rozliczenia zobowiązania na okres co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

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

### 6.16. Podatki dochodowe

Podatek dochodowy od zysku lub straty za rok obrotowy obejmuje podatek dochodowy bieżący i odroczone. Podatek dochodowy ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem kwot dotyczących pozycji ujętych

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

bezpośrednio w innych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym, w którym to przypadku podatek dochodowy wykazuje się w innych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

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

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

W związku z ujemnymi przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową, stratą podatkową oraz ulgami inwestycyjnymi możliwymi do odliczenia w przyszłości 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.

### 6.17. Świadczenia pracownicze

#### 6.17.1. Zobowiązania emerytalne

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

#### 6.17.2. Inne zobowiązania po okresie zatrudnienia

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

#### 6.17.3. Świadczenia związane z rozwiązaniem stosunku pracy

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

#### 6.17.4. Nagrody jubileuszowe i odpawy emerytalne

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

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

zmianami w układzie zbiorowym pracy, na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka dokonała rozwiązania rezerw na nagrody jubileuszowe, pozostawiając jedynie ostrożnościową rezerwę krótkoterminową w kwocie 1 901 tys. złotych.

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

### 6.18. Rezerwy

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

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

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

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

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

### 6.19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

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

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

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

### 6.20. Ujmowanie przychodów

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

#### 6.20.1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Sprzedaż produktów, towarów i materiałów ujmują się wtedy, gdy nastąpiło przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta tzn. jeżeli Spółka przekazała produkty klientowi, klient przyjął produkty i zapewniona jest w rozsądnym stopniu ściągalność 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, Spółka dokonała przeniesienia wartości kosztów płatności dla klientów z tytułu umów z pozycji kosztów sprzedaży do przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

**6.20.2. Przychody ze sprzedaży usług**

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

**6.20.3. Przychody odsetkowe**

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

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

**6.20.4. Przychody z tytułu dywidend**

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

**6.21. Koszty****6.21.1. Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe**

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

**6.21.2. Koszty reklamy i promocji oraz koszty rozwoju systemów**

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

**Umowy o współpracę**

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

**6.22. Wypłata dywidendy**

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

**6.23. Nowe standardy i interpretacje****6.23.1. Nowe standardy i interpretacje obowiązujące na dzień bilansowy**

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

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

Spółka 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



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

handlowych, oraz ograniczony i krótszy niż 12 miesięcy okres ich zapadalności, Spółka 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 Spółce zabezpieczenia pozostają w ciągłej relacji ekonomicznej do zabezpieczanych pozycji z uwagi na bezpośredni związek ich wyceny z wartościami pozycji zabezpieczanych, czyli cenami surowca (aluminium) używanego do produkcji opakowań/puszek. Spółka ocenia, iż pozostają one efektywne.

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

| <b>Rachunek zabezpieczeń przepływów pieniężnych</b>   | <i>Ryzyko towarowe/cen<br/>surowców</i> |              |
|---|---|--------------|
|   | <b>2018</b>                             | <b>2017</b>  |
| <b>Kapitał rezerwowy z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń</b>  |   |              |
| <b>Stan na 1 stycznia</b>   | <b>3 530</b>                            | <b>3 760</b> |
| <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>                       | -                                       | -            |
| <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> | -                                       | -            |
| <b>Stan na 31 grudnia</b>   | <b>(6 259)</b>                          | <b>3 530</b> |

Tabela poniżej przedstawia zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych na dzień 1 stycznia 2018 roku 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.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

| 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   | 20 899   |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności   | Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie  | Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie   | 685 086  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | Pożyczki i należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie  | Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie   | 3 135  |
| Udziały w jednostkach zależnych                 | Aktywa dostępne do sprzedaży wyceniane w cenie nabycia (skorygowanej o utratę wartości - zgodnie z MSSF 10) | Instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia (skorygowanej o utratę wartości - zgodnie z MSSF 10) | 52 605   |
| Udziały w jednostkach stowarzyszonych           | Aktywa dostępne do sprzedaży wyceniane w cenie nabycia (skorygowanej o utratę wartości - zgodnie z MSSF 10) | Instrumenty kapitałowe wyceniane w cenie nabycia (skorygowanej o utratę wartości - zgodnie z MSSF 10) | 5 497  |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne | Instrumenty finansowe zabezpieczające   | Instrumenty finansowe zabezpieczające   | 4 880  |

| Zobowiązania finansowe                            | Klasyfikacja według:                                      |   | Wartość bilansowa wg MSR 39 oraz MSSF 9 wg stanu na 1 stycznia 2018 roku |
|---|---|---|--|
|   | MSR 39  | MSSF 9  |  |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 913 510  |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                  | Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 597 060  |

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

- 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 spółka 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. Spółka wprowadziła zasady nowego standardu od dnia 1 stycznia 2018 roku.

Spółka 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 37,9 mln złotych) jako upusty oraz ich wpływ na prezentowane przychody z segmentów działalności. Ponadto, w związku z wprowadzeniem standardu, Spółka dokonała zmiany prezentacji podatku akcyzowego – pozycja ta została przeniesiona do linii kosztów, co skutkowało powiększeniem prezentowanych przychodów za rok 2018 o 978 mln złotych i jednocześnie wzrostem kosztów operacyjnych w tej samej kwocie – bez wpływu na wynik finansowy. Dane porównawcze za 2017 rok zostały odpowiednio skorygowane – prezentowane przychody wzrosły o 991 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 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 Spółki 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.

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

### 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.

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

- 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.

Spółka zamierza wprowadzić zmiany wynikające z nowego standardu od dnia 1 stycznia 2019 roku. Spółka 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.

Spółka zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16: C5(b). Wobec tego Jednostka 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 Jednostka zdecydowała się na liniowe ujęcie kosztów leasingu.

Spółka wyłączyła z oszacowania umowy wewnątrzgrupowe z uwagi na ich spodziewany niematerialny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Oszacowany wpływ przyjęcia nowego standardu dotyczy wzrostu aktywów trwałych oraz zobowiązań wynikających z tytułu rozpoznania praw do użytkowania w kwocie 38 500 tys. złotych, przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów działalności operacyjnej w kwocie 800 tys. złotych, zwiększeniu kosztów odsetkowych o 1 300 tys. złotych oraz spadku zysku przed opodatkowaniem o 500 tys. złotych.

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

- Grunty (w postaci PUWG): 22,8
- Budynki: 8,0
- Środki transportu: 7,7

W rachunku przepływów pieniężnych Spółki nastąpi wzrost przepływów netto z działalności operacyjnej o około 7 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:

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

- 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 krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy, stosowanych przy dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych przyjęto stopę ustaloną centralnie na szczelbu 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) 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 Konceptyjnych 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 Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

### 7. Dodatkowe noty objaśniające

#### 7.1. Informacja dotycząca składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki

##### **Rada Nadzorcza**

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

##### **Zarząd**

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 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 K.s. h., powołała ponownie w skład Zarządu Spółki Panów: Luca Giordano, Piotra Nowakowskiego i Marcina Celejowskiego powierzając im funkcję Członka Zarządu, na kolejną trzyletnią kadencję, która rozpoczęła 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 trzechletnich indywidualnych kadencji: Pana Stefana Orłowskiego i Pana Lodewijk Lockefeer.

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. Ważne oszacowania i osądy

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

##### *a) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne*

Szczegóły dotyczące odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych znajdują się w nocie 8, okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych w nocie 6.5, wartości niematerialnych, w tym znaków towarowych w nocie 12.

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

### *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 notcie 37.

### *d) Podatek odroczony*

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

## 7.3. Przekształcenie 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, Spółka 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 jednostkowym 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 991 214 tys. złotych. Powyższa zmiana prezentacyjna nie miała wpływu na wartość zysku brutto, zysku netto i rozwodnionego zysku netto na jedną akcję.

Grupa 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 jednostkowym 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 37 883 tys. złotych.

| <b>SKRÓCONY JEDNOSTKOWY<br/>ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I<br/>STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH<br/>DOCHODÓW</b> | <b>Za okres<br/>od 01.01.2017<br/>do 31.12.2017<br/>przekształcony</b> | Zmiany<br>prezentacyjne<br>akcyza | Zmiany<br>prezentacyjne<br>płatności dla<br>klientów | <b>Za okres<br/>od 01.01.2017<br/>do 31.12.2017<br/>według danych<br/>opublikowanych<br/>w sprawozdaniu<br/>finansowym</b> |
|---|--|-----------------------------------|--|--|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów  | 3 199 071  | 991 214                           | (37 883)   | 2 245 740  |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów  | 2 046 743  | 991 214                           | -  | 1 055 529  |
| <b>Zysk brutto</b>  | <b>1 152 328</b>   | <b>-</b>                          | <b>(37 883)</b>                                      | <b>1 190 211</b>   |
| Koszty sprzedaży  | 674 167  | -                                 | (37 883)   | 712 050  |
| Koszty ogólnego zarządu   | 133 193  | -                                 | -  | 133 193  |
| Pozostałe przychody   | 5 806  | -                                 | -  | 5 806  |
| Pozostałe straty netto  | (20 066)   | -                                 | -  | (20 066)   |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>  | <b>330 708</b>   | <b>-</b>                          | <b>-</b>   | <b>330 708</b>   |

## 7.4. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę Żywiec S.A. naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko cenowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. W ramach programu zarządzania ryzykiem finansowym, Spółka skupia się na monitorowaniu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

rynków finansowych tak, aby minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy Żywiec S.A.

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

Ryzyko rynkowe

(a) Ryzyko cenowe

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

(b) Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

Analiza wrażliwości na ruchy stopy procentowej

|   | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| Zadłużenie z tytułu kredytów bankowych i pożyczek na koniec okresu      | 418 770         | 597 060         |
| Stopa procentowa 1M WIBOR na koniec okresu                              | 1,64%           | 1,65%           |
| Analiza wrażliwości dla wzrostu /spadku stopy procentowej               | 1,0%            | 1,0%            |
| <b>Różnica w wysokości odsetek i wpływ na zysk przed opodatkowaniem</b> | <b>4 188</b>    | <b>5 971</b>    |

(c) Ryzyko walutowe

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kwota 141 046 tys. złotych zobowiązań netto, tj. 44,9 % 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 (€)   | 1 627           | 2 014           |
| - USD (\$)   | 1 211           | 1 353           |
| - GBP (£)  | 30              | 787             |



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

| <b>Zobowiązania handlowe i pozostałe<br/>zobowiązania w walucie</b> | <b>31 Grudnia 2018</b> | <b>31 Grudnia 2017</b> |
|---|------------------------|------------------------|
| - EURO (€)  | 35 899                 | 34 589                 |
| - USD (\$)  | -                      | 9                      |
| - GBP (£)   | 12                     | 1                      |

|        | <b>Kurs 31.12.2018</b> | <b>Oslabienie kursu<br/>PLN o 10%</b> |
|--------|------------------------|---------------------------------------|
| €/PLN  | 4,3000                 | 4,7300                                |
| \$/PLN | 3,7597                 | 4,1357                                |
| £/PLN  | 4,7895                 | 5,2685                                |

|        | <b>Kurs 31.12.2017</b> | <b>Oslabienie kursu<br/>PLN o 10%</b> |
|--------|------------------------|---------------------------------------|
| €/PLN  | 4,1709                 | 4,5880                                |
| \$/PLN | 3,4813                 | 3,8294                                |
| £/PLN  | 4,7001                 | 5,1701                                |

| <b>31 Grudnia 2018</b>                               | <b>€</b> | <b>\$</b> | <b>£</b> | <b>Razem</b> |
|--|----------|-----------|----------|--------------|
| Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie | 34 272   | (1 211)   | (18)     |              |

|  |          |     |   |          |
|--|----------|-----|---|----------|
| Wpływ na kapitał własny w PLN            | (14 737) | 455 | 9 | (14 273) |
| Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN | (14 737) | 455 | 9 | (14 273) |

| <b>31 Grudnia 2017</b>                               | <b>€</b> | <b>\$</b> | <b>£</b> | <b>Razem</b> |
|--|----------|-----------|----------|--------------|
| Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie | 32 575   | (1 344)   | (786)    |              |

|  |          |     |     |          |
|--|----------|-----|-----|----------|
| Wpływ na kapitał własny w PLN            | (13 587) | 468 | 369 | (12 750) |
| Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN | (13 587) | 468 | 369 | (12 750) |

|        | <b>Kurs 31.12.2018</b> | <b>Umocnienie kursu<br/>PLN o 10%</b> |
|--------|------------------------|---------------------------------------|
| €/PLN  | 4,3000                 | 3,8700                                |
| \$/PLN | 3,7597                 | 3,3837                                |
| £/PLN  | 4,7895                 | 4,3106                                |

|        | <b>Kurs 31.12.2017</b> | <b>Umocnienie kursu<br/>PLN o 10%</b> |
|--------|------------------------|---------------------------------------|
| €/PLN  | 4,1709                 | 3,7538                                |
| \$/PLN | 3,4813                 | 3,1332                                |
| £/PLN  | 4,7001                 | 4,2301                                |

| <b>31 Grudnia 2018</b>                               | <b>€</b> | <b>\$</b> | <b>£</b> | <b>Razem</b> |
|--|----------|-----------|----------|--------------|
| Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie | 34 272   | (1 211)   | (18)     |              |

|  |        |       |     |        |
|--|--------|-------|-----|--------|
| Wpływ na kapitał własny w PLN            | 14 737 | (455) | (9) | 14 273 |
| Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN | 14 737 | (455) | (9) | 14 273 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

| <b>31 Grudnia 2017</b>                               | <b>€</b> | <b>\$</b> | <b>£</b> | <b>Razem</b> |
|--|----------|-----------|----------|--------------|
| Wartość bilansowa netto narażona na ryzyko w walucie | 32 575   | (1 344)   | (786)    |              |
| Wpływ na kapitał własny w PLN                        | 13 587   | (468)     | (369)    | 12 750       |
| Wpływ na zysk przed opodatkowaniem w PLN             | 13 587   | (468)     | (369)    | 12 750       |

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Ryzyko płynności

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

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

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

Spółka wykorzystuje również pożyczkę wewnątrzgrupową w wysokości 400 000 tys. złotych, 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 Spółce są inwestowane i zarządzane przez Dział Skarbu Spółki. Na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o 678 219 tys. złotych. Biorąc pod uwagę fakt, że Spółka ma możliwość skorzystania z linii kredytowych i emisji obligacji wykorzystywanych do finansowania bieżącej działalności oraz dzięki restrykcyjnej polityce kredytowej zabezpieczającej bieżące wpływy z tytułu sprzedaży, zdaniem Zarządu na dzień 31 grudnia 2018 roku nie występuje istotne ryzyko związane z płynnością Spółki. Informacje na temat dostępnych limitów kredytowych przedstawiono w nocie 25 i 26.

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

|  | poniżej 1 roku   | od 1 do 2 lat | od 2 do 5 lat |
|--|------------------|---------------|---------------|
| <b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>                |                  |               |               |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 423 564          | -             | -             |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | 1 011 972        | -             | -             |
| <b>Razem</b>                                   | <b>1 435 536</b> | -             | -             |

|  | poniżej 1 roku   | od 1 do 2 lat  | od 2 do 5 lat |
|--|------------------|----------------|---------------|
| <b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>                |                  |                |               |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 109 210          | 507 407        | -             |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | 913 510          | -              | -             |
| <b>Razem</b>                                   | <b>1 022 720</b> | <b>507 407</b> | -             |

### 7.5. Zarządzanie kapitałem

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

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

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

|   | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| Kredyty ogółem [1]                            | 1 430 742       | 1 510 570       |
| Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty [2] | 3 001           | 3 135           |
| Zadłużenie netto [1] – [2] = [3]              | 1 427 741       | 1 507 435       |
| Kapitał własny ogółem [4]                     | 314 313         | 165 473         |
| Kapitał ogółem [3] + [4] = [5]                | 1 742 054       | 1 672 908       |
| <b>Wskaźnik zadłużenia [3] / [5]</b>          | <b>82%</b>      | <b>90%</b>      |

### 7.6. Szacowanie wartości godziwej

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

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

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

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

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

### 7.7. 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. s. 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 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 wpływ 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 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.

#### 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 wpływ środków jest prawdopodobny.

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

**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.

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 jednostkowego sprawozdania finansowego. Szczegółowa informacja dotycząca prowadzonego postępowania została opisana w niniejszej notce powyżej.

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

| <i>Pozostałe zabezpieczenia</i>  | <b>31 Grudnia 2018</b> | <b>31 Grudnia 2017</b> |
|--|------------------------|------------------------|
| - 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 zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw  | 650                    | 650                    |
| <b>Pozostałe zabezpieczenia razem</b>  | <b>16 825</b>          | <b>16 697</b>          |

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

|  | <b>31 Grudnia 2018</b> | <b>31 Grudnia 2017</b> |
|--|------------------------|------------------------|
| - zabezpieczenie spłaty kredytu Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o. | 15 600                 | 15 600                 |
| <b>Pozostałe zabezpieczenia razem</b>                                | <b>15 600</b>          | <b>15 600</b>          |

*Zobowiązania umowne*

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

| <b>31 Grudnia 2018</b> | <b>31 Grudnia 2017</b> |
|------------------------|------------------------|
| 128 245 tys. złotych   | 7 597 tys. złotych     |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

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

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

### 7.9. Poniesione nakłady inwestycyjne

W 2018 roku wartość poniesionych przez Grupę Żywiec S.A. nakładów inwestycyjnych wyniosła 138 486 tys. złotych.

### 7.10. Informacje o transakcjach jednostki dominującej z jednostkami powiązаныmi

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Żywiec S.A., ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej następujące salda wynikające z transakcji z jednostkami powiązаныmi.

31 Grudnia 2018      31 Grudnia 2017

#### Transakcje z podmiotami powiązаныmi

| <b>Należności od jednostek dominujących</b>  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| <b>- Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla</b>                   | <b>9</b>       | <b>13</b>      |
| wartość brutto należności  | 9              | 13             |
| wartość netto należności   | 9              | 13             |
| <b>Należności od jednostek dominujących, razem</b>   | <b>9</b>       | <b>13</b>      |
| Część krótkoterminowa  | 9              | 13             |
| <b>Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)</b>        |                |                |
| <b>- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)</b>                          | <b>280</b>     | <b>1 778</b>   |
| wartość brutto należności  | 280            | 1 778          |
| wartość netto należności   | 280            | 1 778          |
| <b>- w Grupie Żywiec S.A. (jednostki zależne)</b>  | <b>6 804</b>   | <b>4 065</b>   |
| wartość brutto należności  | 6 804          | 4 065          |
| wartość netto należności   | 6 804          | 4 065          |
| <b>- w jednostkach stowarzyszonych</b>   | <b>193 292</b> | <b>178 395</b> |
| wartość brutto należności  | 193 292        | 178 395        |
| wartość netto należności   | 193 292        | 178 395        |
| <b>Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem</b> | <b>200 376</b> | <b>184 238</b> |
| Część krótkoterminowa  | 200 376        | 184 238        |

#### Pożyczki krótkoterminowe udzielone jednostkom powiązаныm (z wyjątkiem jednostek dominujących)

|  |          |            |
|--|----------|------------|
| <b>- w Grupie Żywiec S.A. (jednostki zależne)</b>  | <b>-</b> | <b>350</b> |
| - Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.  | -        | 350        |
| <b>Pożyczki krótkoterminowe udzielone jednostkom powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem</b> | <b>-</b> | <b>350</b> |
| Część krótkoterminowa  | -        | 350        |

#### Długoterminowe pożyczki od jednostek powiązanych

| <b>Pożyczki od jednostek dominujących</b>                                 |          |                |
|---|----------|----------------|
| - Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla | -        | 400 000        |
| <b>Długoterminowe pożyczki od jednostek dominujących, razem</b>           | <b>-</b> | <b>400 000</b> |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

**Krótkoterminowe pożyczki od jednostek powiązanych**

| <b>Pożyczki od jednostek dominujących</b>                                 |                |            |
|---|----------------|------------|
| - Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla | 300 000        | -          |
| - Odsetki od pożyczki   | 1 273          | 879        |
| <b>Krótkoterminowe pożyczki od jednostek dominujących, razem</b>          | <b>301 273</b> | <b>879</b> |

**Zobowiązania handlowe**

| <b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek dominujących</b>        |              |              |
|--|--------------|--------------|
| - Heineken International B.V - jednostka dominująca najwyższego szczebla                     | 5 250        | 6 046        |
| <b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek dominujących, razem</b> | <b>5 250</b> | <b>6 046</b> |
| Część krótkoterminowa  | 5 250        | 6 046        |

| <b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)</b>        |                |               |
|--|----------------|---------------|
| - w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)   | 11 233         | 12 729        |
| - w Grupie Żywiec  | 102 957        | 52 562        |
| - w jednostkach stowarzyszonych  | 11             | 119           |
| <b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem</b> | <b>114 201</b> | <b>65 410</b> |
| Część krótkoterminowa  | 114 201        | 65 410        |

W ciągu 2018 roku Grupa Żywiec S.A. ujęła w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów następujące istotne kwoty przychodów i kosztów wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi:

|  | Za okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.12.2018 | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 31.12.2017 |
|--|--|--|
| <b>Transakcje z jednostkami powiązanymi</b>  |  |  |
| <b>PRZYCHODY</b>   |  |  |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży usług od jednostek dominujących</b>  |  |  |
| - Heineken International B.V - jednostka dominująca najwyższego szczebla   | (23)                                       | 352  |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży usług od jednostek dominujących, razem</b>   | <b>(23)</b>                                | <b>352</b>                                 |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)</b>                                |  |  |
| - w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)   | 290  | 262  |
| - w Grupie Żywiec  | 20 538                                     | 21 101                                     |
| - w jednostkach stowarzyszonych  | 31   | 8 639                                      |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem</b>                         | <b>20 859</b>                              | <b>30 002</b>                              |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)</b>        |  |  |
| - w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)   | 3 649                                      | 3 296                                      |
| - w jednostkach stowarzyszonych  | 541 675                                    | 636 317                                    |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem</b> | <b>545 324</b>                             | <b>639 613</b>                             |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

|   |          |            |
|---|----------|------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży środków trwałych od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)</b>        |          |            |
| - w Grupie Żywiec   | -        | 250        |
| - w jednostkach stowarzyszonych   | -        | 14         |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży środków trwałych od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem</b> | <b>-</b> | <b>264</b> |

|   |              |              |
|---|--------------|--------------|
| <b>Pozostałe przychody od pozostałych jednostek (z wyjątkiem jednostek dominujących)</b>                    |              |              |
| - w Grupie Żywiec   | 3 135        | 5 703        |
| <b>Pozostałe przychody od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem</b> | <b>3 135</b> | <b>5 703</b> |

**KOSZTY**

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| <b>Koszty licencji marki od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)</b>        |               |               |
| - w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)  | 15 052        | 12 736        |
| <b>Koszty licencji marki od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem</b> | <b>15 052</b> | <b>12 736</b> |

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| <b>Zakup surowców od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)</b>        |               |               |
| - w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)                                     | 64 946        | 58 734        |
| <b>Zakup surowców od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem</b> | <b>64 946</b> | <b>58 734</b> |

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| <b>Koszty usług sprzedaży i marketingu (z wyjątkiem jednostek dominujących)</b>       |                |                |
| - w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)                    | (42)           | -              |
| - w Grupie Żywiec   | 489 167        | 493 435        |
| - w jednostkach stowarzyszonych   | 914            | -              |
| <b>Koszt usług sprzedaży i marketingu (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem</b> | <b>490 039</b> | <b>493 435</b> |

|   |              |              |
|---|--------------|--------------|
| <b>Koszty usług know-how od jednostek dominujących</b>                    |              |              |
| - Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla | 9 326        | 8 997        |
| <b>Koszty usług know-how od jednostek dominujących, razem</b>             | <b>9 326</b> | <b>8 997</b> |

|  |            |            |
|--|------------|------------|
| <b>Koszty usług badawczych, doradztwa technicznego i nadzoru (z wyjątkiem jednostek dominujących)</b>        |            |            |
| - w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)   | 572        | 184        |
| <b>Koszty usług badawczych, doradztwa technicznego i nadzoru (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem</b> | <b>572</b> | <b>184</b> |

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| <b>Pozostałe koszty od jednostek dominujących</b>                         |               |               |
| - Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla | 20 030        | 17 089        |
| <b>Pozostałe koszty od jednostek dominujących razem</b>                   | <b>20 030</b> | <b>17 089</b> |

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| <b>Pozostałe koszty od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)</b>        |              |              |
| - w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)                                       | 227          | 409          |
| - w Grupie Żywiec  | 4 049        | 4 727        |
| - w jednostkach stowarzyszonych  | 1 643        | 3 212        |
| <b>Pozostałe koszty od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem</b> | <b>5 919</b> | <b>8 348</b> |



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

|   |               |              |
|---|---------------|--------------|
| <b>Zakup towarów i półproduktów (z wyjątkiem jednostek dominujących)</b>        |               |              |
| - w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)              | 4 730         | 9 764        |
| - w Grupie Żywiec   | 17 441        | -            |
| - w jednostkach stowarzyszonych   | -             | 120          |
| <b>Zakup towarów i półproduktów (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem</b> | <b>22 171</b> | <b>9 884</b> |
| <b>Zakupy inwestycyjne od jednostek dominujących</b>                            |               |              |
| - Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla       | 2 029         | 1 478        |
| <b>Zakupy inwestycyjne od jednostek dominujących, razem</b>                     | <b>2 029</b>  | <b>1 478</b> |
| <b>Zakupy inwestycyjne (z wyjątkiem jednostek dominujących)</b>                 |               |              |
| - w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)             | 243           | 118          |
| <b>Zakupy inwestycyjne (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem</b>          | <b>243</b>    | <b>118</b>   |
| <b>Zakupy materiałów (z wyjątkiem jednostek dominujących)</b>                   |               |              |
| - w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)              | 1 027         | 943          |
| <b>Zakupy materiałów (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem</b>             | <b>1 027</b>  | <b>943</b>   |
| <b>Koszty finansowe z tytułu odsetek od jednostek dominujących</b>              |               |              |
| - Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla       | 8 790         | 9 720        |
| <b>Koszty finansowe z tytułu odsetek od jednostek dominujących, razem</b>       | <b>8 790</b>  | <b>9 720</b> |

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

## 7.11. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

### Informacje dotyczące produktów i usług

|               |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|
| Przychody     | od 01.01.2018    | od 01.01.2017    |
|               | do 31.12.2018    | do 31.12.2017    |
|               |                  | przekształcony*  |
| Piwo własne   | 3 339 527        | 3 199 071        |
| <b>RAZEM:</b> | <b>3 339 527</b> | <b>3 199 071</b> |

### 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    | od 01.01.2017    |
|                 | do 31.12.2018    | do 31.12.2017    |
|                 |                  | przekształcony*  |
| Polska          | 3 279 480        | 3 106 282        |
| Pozostałe kraje | 60 047           | 92 789           |
| <b>RAZEM:</b>   | <b>3 339 527</b> | <b>3 199 071</b> |

\* informacje dotyczące zmian prezentacyjnych danych porównawczych przedstawiono w nocie 7.3 niniejszego sprawozdania finansowego

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

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

### *Informacje dotyczące głównych klientów*

Grupa Żywiec S.A. 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 541 706 tys. złotych.

### **7.12. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W dniu 15 grudnia 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A., które ustanowiło Program Emisji Obligacji średnio- i krótkoterminowych („Program”) o limicie 500 000 tys. złotych. Program został ustanowiony na czas nieokreślony. Zarząd Spółki ustalił szczegółowe warunki Programu oraz poszczególnej 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 7.4.

### **7.13. 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),
- 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).

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

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych i należnych w 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**    |

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

|                             |                  |
|-----------------------------|------------------|
| 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.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa Żywiec S.A. nie udzieliła gwarancji, pożyczek i poręczeń członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

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

### **7.17. Wydarzenia po dacie bilansowej nie ujęte w sprawozdaniu finansowym**

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

### **7.18. Dokonane korekty istotnych błędów**

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

### **7.19. Dodatkowa informacja do sprawozdania z przepływów pieniężnych**

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

| <b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</b>  | <b>31 Grudnia 2018</b> | <b>31 Grudnia 2017</b> |
|---|------------------------|------------------------|
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa  | 98 462                 | 2 163                  |
| Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych  | (6 010)                | 3 090                  |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b> | <b>92 452</b>          | <b>5 253</b>           |

### 7.20. Roszczenia wobec jednostki

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

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

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

| 8 cd.   | grunty i prawo<br>użytkowania<br>wieczystego<br>gruntów | budynki, lokale i<br>obiekty inżynierii<br>lądowej i wodnej | urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | środki transportu | inne rzeczowe<br>aktywa trwałe | rzeczowe aktywa<br>trwałe w budowie | rzeczowe aktywa trwałe,<br>razem |
|---|---|---|---------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Okres porównawczy</b>                                      |   |   |                                       |                   |                                |                                     |                                  |
| Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017             | 11 284  | 862 073   | 1 401 566                             | 13 069            | 375 238                        | 28 233                              | 2 691 463                        |
| Umorzenie na 1 stycznia 2017                                  | -   | (556 464)   | (1 040 684)                           | (10 477)          | (255 031)                      | -                                   | (1 862 656)                      |
| Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2017           | -   | (112)   | (1 729)                               | -                 | (3 855)                        | -                                   | (5 696)                          |
| <b>Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017</b>              | <b>11 284</b>   | <b>305 497</b>  | <b>359 153</b>                        | <b>2 592</b>      | <b>116 352</b>                 | <b>28 233</b>                       | <b>823 111</b>                   |
| <b>Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017</b>      | <b>11 284</b>   | <b>862 073</b>  | <b>1 401 566</b>                      | <b>13 069</b>     | <b>375 238</b>                 | <b>28 233</b>                       | <b>2 691 463</b>                 |
| Zwiększenia   | -   | -   | -                                     | -                 | -                              | 116 954                             | 116 954                          |
| Transfer  | -   | 16 528  | 31 368                                | 417               | 70 493                         | (118 806)                           | -                                |
| Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja                            | -   | (4 249)   | (6 709)                               | (783)             | (55 142)                       | (46)                                | (66 929)                         |
| Inne  | -   | -   | 86                                    | -                 | (86)                           | -                                   | -                                |
| <b>Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2017</b>      | <b>11 284</b>   | <b>874 352</b>  | <b>1 426 311</b>                      | <b>12 703</b>     | <b>390 503</b>                 | <b>26 335</b>                       | <b>2 741 488</b>                 |
| <b>Umorzenie na 1 stycznia 2017</b>                           | <b>-</b>  | <b>(556 464)</b>  | <b>(1 040 684)</b>                    | <b>(10 477)</b>   | <b>(255 031)</b>               | <b>-</b>                            | <b>(1 862 656)</b>               |
| Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja                            | -   | 291   | 6 515                                 | 738               | 31 941                         | -                                   | 39 485                           |
| Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy                           | -   | (20 689)  | (44 948)                              | (1 003)           | (36 327)                       | -                                   | (102 967)                        |
| Inne  | -   | -   | (2)                                   | -                 | 2                              | -                                   | -                                |
| <b>Umorzenie na 31 grudnia 2017</b>                           | <b>-</b>  | <b>(576 862)</b>  | <b>(1 079 119)</b>                    | <b>(10 742)</b>   | <b>(259 415)</b>               | <b>-</b>                            | <b>(1 926 138)</b>               |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2017</b>    | <b>-</b>  | <b>(112)</b>  | <b>(1 729)</b>                        | <b>-</b>          | <b>(3 855)</b>                 | <b>-</b>                            | <b>(5 696)</b>                   |
| Utworzenie odpisów  | -   | -   | (89)                                  | -                 | (26 646)                       | (178)                               | (26 913)                         |
| Wykorzystanie odpisów   | -   | 3   | 21                                    | -                 | 23 157                         | -                                   | 23 181                           |
| Rozwiązanie odpisów   | -   | -   | -                                     | -                 | 3 313                          | 178                                 | 3 491                            |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2017</b>    | <b>-</b>  | <b>(109)</b>  | <b>(1 797)</b>                        | <b>-</b>          | <b>(4 031)</b>                 | <b>-</b>                            | <b>(5 937)</b>                   |
| <b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017</b>              | <b>11 284</b>   | <b>297 381</b>  | <b>345 395</b>                        | <b>1 961</b>      | <b>127 057</b>                 | <b>26 335</b>                       | <b>809 413</b>                   |
| <b>Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017</b>              | <b>11 284</b>   | <b>305 497</b>  | <b>359 153</b>                        | <b>2 592</b>      | <b>116 352</b>                 | <b>28 233</b>                       | <b>823 111</b>                   |
| Zwiększenia   | -   | -   | -                                     | -                 | -                              | 116 954                             | 116 954                          |
| Transfer  | -   | 16 528  | 31 368                                | 417               | 70 493                         | (118 806)                           | -                                |
| Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja                            | -   | (3 958)   | (194)                                 | (45)              | (23 201)                       | (46)                                | (27 444)                         |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - utworzenie    | -   | -   | (89)                                  | -                 | (26 646)                       | (178)                               | (26 913)                         |
| 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                           | -   | (20 689)  | (44 948)                              | (1 003)           | (36 327)                       | -                                   | (102 967)                        |
| Inne  | -   | -   | 84                                    | -                 | (84)                           | -                                   | -                                |
| <b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017</b>              | <b>11 284</b>   | <b>297 381</b>  | <b>345 395</b>                        | <b>1 961</b>      | <b>127 057</b>                 | <b>26 335</b>                       | <b>809 413</b>                   |

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

Nakłady poniesione w 2018 roku wynoszą 136 028 tys. złotych (116 954 tys. złotych w 2017 roku), w tym uwzględnione w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych w budowie na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą 59 666 tys. złotych (w 2017 roku - 26 335 tys. złotych).

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

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

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2018 roku w kwocie 21 940 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów i związane było z planowaną likwidacją opakowań zwrotnych. W 2017 roku utworzono odpisy o łącznej wartości 26 913 tys. złotych, które ujęte zostały w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2018 roku w kwocie 23 292 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów i w znaczącej części dotyczyło likwidacji opakowań. Wartość rozwiązanego odpisu w 2017 roku w kwocie 3 491 tys. złotych została ujęta w 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 kwota wyniosła 48 tys. złotych).

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

| 9  | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo:</b>                                    |                 |                 |
| używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy (w tym umowy leasingu), w tym: |                 |                 |
| - wartość gruntów użytkowanych wieczyście  | 29 954          | 29 921          |
| - środki transportu  | 10 083          | 11 722          |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe pozabilansowe, razem</b>   | <b>40 037</b>   | <b>41 643</b>   |

Wartość składników pozabilansowych w postaci wartości gruntów w użytkowaniu wieczystym jest podstawą do ustalania rocznych opłat uiszczanych przez Grupę 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 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów</b> |                 |                 |
| koszt wytworzenia sprzedanych produktów   | 102 564         | 100 139         |
| koszty sprzedaży  | 852             | 1 038           |
| koszty ogólnego zarządu   | 1 828           | 1 790           |
| <b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów</b> | <b>105 244</b>  | <b>102 967</b>  |

**Umowy leasingu operacyjnego, gdzie Spółka jest leasingobiorcą**

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała umowy z tytułu najmu i dzierżawy zawarte na czas określony i nieokreślony z podmiotami niepowiązanymi. Są to umowy na najem lokali mieszkalnych, magazynów, infrastruktury kolejowej, pomieszczeń biurowych oraz palet.

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

**Umowy leasingu operacyjnego, gdzie Spółka jest leasingodawcą**

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała umowy z tytułu najmu i dzierżawy z podmiotami niepowiązanymi.

W 2018 roku przychody osiągnięte z tytułu najmu i dzierżawy terenów i lokali wyniosły 348 tys. złotych. W 2017 roku przychody osiągnięte z tytułu najmu i dzierżawy terenów i lokali wyniosły 430 tys. złotych.

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 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu nieodwoływalnego operacyjnego</b> |                 |                 |
| poniżej jednego roku  | 7 713           | 11 509          |
| od jednego do pięciu lat  | 9 453           | 20 640          |
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu nieodwoływalnego operacyjnego</b> | <b>17 166</b>   | <b>32 149</b>   |



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

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

| 12  | znaki towarowe<br>(produktów) | oprogramowanie<br>komputerowe | prawo do rynku | licencje     | wartości<br>niematerialne w<br>toku wytwarzania | inne wartości<br>niematerialne | wartości niematerialne,<br>razem |
|---|-------------------------------|-------------------------------|----------------|--------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>Tabela ruchu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)</b>          |                               |                               |                |              |   |                                |                                  |
| <b>Bieżący okres</b>  |                               |                               |                |              |   |                                |                                  |
| Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2018                           | 25 584                        | 148 003                       | 227            | 7 212        | 1 134   | 7 845                          | 190 005                          |
| Umorzenie na 1 stycznia 2018  | -                             | (124 915)                     | (227)          | (12)         | -   | (7 273)                        | (132 427)                        |
| Skumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2018 | (18 615)                      | (2 625)                       | -              | -            | -   | -                              | (21 240)                         |
| <b>Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2018</b>                            | <b>6 969</b>                  | <b>20 463</b>                 | <b>-</b>       | <b>7 200</b> | <b>1 134</b>                                    | <b>572</b>                     | <b>36 338</b>                    |
| <b>Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2018</b>                    | <b>25 584</b>                 | <b>148 003</b>                | <b>227</b>     | <b>7 212</b> | <b>1 134</b>                                    | <b>7 845</b>                   | <b>190 005</b>                   |
| Zwiększenia   | -                             | -                             | -              | -            | 2 458   | -                              | 2 458                            |
| Transfer  | -                             | 2 615                         | -              | -            | (2 643)   | 28                             | -                                |
| <b>Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2018</b>                    | <b>25 584</b>                 | <b>150 618</b>                | <b>227</b>     | <b>7 212</b> | <b>949</b>                                      | <b>7 873</b>                   | <b>192 463</b>                   |
| <b>Umorzenie na 1 stycznia 2018</b>   | <b>-</b>                      | <b>(124 915)</b>              | <b>(227)</b>   | <b>(12)</b>  | <b>-</b>  | <b>(7 273)</b>                 | <b>(132 427)</b>                 |
| Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy   | -                             | (9 479)                       | -              | -            | -   | (217)                          | (9 696)                          |
| <b>Umorzenie na 31 grudnia 2018</b>   | <b>-</b>                      | <b>(134 394)</b>              | <b>(227)</b>   | <b>(12)</b>  | <b>-</b>  | <b>(7 490)</b>                 | <b>(142 123)</b>                 |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2018</b>                  | <b>(18 615)</b>               | <b>(2 625)</b>                | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>                       | <b>(21 240)</b>                  |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2018</b>                  | <b>(18 615)</b>               | <b>(2 625)</b>                | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>                       | <b>(21 240)</b>                  |
| <b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018</b>                            | <b>6 969</b>                  | <b>13 599</b>                 | <b>-</b>       | <b>7 127</b> | <b>949</b>                                      | <b>456</b>                     | <b>29 100</b>                    |
| <b>Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2018</b>                            | <b>6 969</b>                  | <b>20 463</b>                 | <b>-</b>       | <b>7 200</b> | <b>1 134</b>                                    | <b>572</b>                     | <b>36 338</b>                    |
| Zwiększenia   | -                             | -                             | -              | -            | 2 458   | -                              | 2 458                            |
| Transfer  | -                             | 2 615                         | -              | -            | (2 643)   | 28                             | -                                |
| Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy   | -                             | (9 479)                       | -              | -            | -   | (217)                          | (9 696)                          |
| <b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018</b>                            | <b>6 969</b>                  | <b>13 599</b>                 | <b>-</b>       | <b>7 200</b> | <b>949</b>                                      | <b>383</b>                     | <b>29 100</b>                    |

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

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

12 cd.

|   | znaki towarowe<br>(produktów) | oprogramowanie<br>komputerowe | prawo do rynku | licencje     | wartości<br>niematerialne w<br>toku wytwarzania | inne wartości<br>niematerialne | wartości niematerialne,<br>razem |
|---|-------------------------------|-------------------------------|----------------|--------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>Okres porównawczy</b>  |                               |                               |                |              |   |                                |                                  |
| Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017                           | 25 584                        | 148 088                       | 227            | 7 212        | 3 241   | 7 192                          | 191 544                          |
| Umorzenie na 1 stycznia 2017  | -                             | (117 660)                     | (227)          | (12)         | -   | (7 184)                        | (125 083)                        |
| Skumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2017 | (18 615)                      | (746)                         | -              | -            | -   | -                              | (19 361)                         |
| <b>Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017</b>                            | <b>6 969</b>                  | <b>29 682</b>                 | <b>-</b>       | <b>7 200</b> | <b>3 241</b>                                    | <b>8</b>                       | <b>47 100</b>                    |
| <b>Cena nabycia/koszt wytworzenia na 1 stycznia 2017</b>                    | <b>25 584</b>                 | <b>148 088</b>                | <b>227</b>     | <b>7 212</b> | <b>3 241</b>                                    | <b>7 192</b>                   | <b>191 544</b>                   |
| Zwiększenia   | -                             | -                             | -              | -            | 2 740   | -                              | 2 740                            |
| Transfer  | -                             | 4 194                         | -              | -            | (4 847)   | 653                            | -                                |
| Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja  | -                             | (4 279)                       | -              | -            | -   | -                              | (4 279)                          |
| <b>Cena nabycia/koszt wytworzenia na 31 grudnia 2017</b>                    | <b>25 584</b>                 | <b>148 003</b>                | <b>227</b>     | <b>7 212</b> | <b>1 134</b>                                    | <b>7 845</b>                   | <b>190 005</b>                   |
| <b>Umorzenie na 1 stycznia 2017</b>   | <b>-</b>                      | <b>(117 660)</b>              | <b>(227)</b>   | <b>(12)</b>  | <b>-</b>  | <b>(7 184)</b>                 | <b>(125 083)</b>                 |
| Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja  | -                             | 1 956                         | -              | -            | -   | -                              | 1 956                            |
| Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy   | -                             | (9 211)                       | -              | -            | -   | (89)                           | (9 300)                          |
| <b>Umorzenie na 31 grudnia 2017</b>   | <b>-</b>                      | <b>(124 915)</b>              | <b>(227)</b>   | <b>(12)</b>  | <b>-</b>  | <b>(7 273)</b>                 | <b>(132 427)</b>                 |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące na 1 stycznia 2017</b>                  | <b>(18 615)</b>               | <b>(746)</b>                  | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>                       | <b>(19 361)</b>                  |
| Utworzenie odpisów  | -                             | (4 201)                       | -              | -            | -   | -                              | (4 201)                          |
| Wykorzystanie odpisów   | -                             | 2 322                         | -              | -            | -   | -                              | 2 322                            |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące na 31 grudnia 2017</b>                  | <b>(18 615)</b>               | <b>(2 625)</b>                | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>  | <b>-</b>                       | <b>(21 240)</b>                  |
| <b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017</b>                            | <b>6 969</b>                  | <b>20 463</b>                 | <b>-</b>       | <b>7 200</b> | <b>1 134</b>                                    | <b>572</b>                     | <b>36 338</b>                    |
| <b>Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2017</b>                            | <b>6 969</b>                  | <b>29 682</b>                 | <b>-</b>       | <b>7 200</b> | <b>3 241</b>                                    | <b>8</b>                       | <b>47 100</b>                    |
| 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)                          |
| <b>Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2017</b>                            | <b>6 969</b>                  | <b>20 463</b>                 | <b>-</b>       | <b>7 200</b> | <b>1 134</b>                                    | <b>572</b>                     | <b>36 338</b>                    |

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

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

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

W 2018 roku Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych. W 2017 wartość utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych wyniosła 4 201 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku wartość bilansowa licencji wynosi 7 200 tys. złotych. Zarząd Grupy Żywiec S.A. przyjął okres użytkowania licencji jako nieokreślony ponieważ, nie istnieją żadne dające się

# JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

| <b>13</b>  | <b>31 grudnia 2018</b> | <b>31 Grudnia 2017</b> |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Amortyzacja wartości niematerialnych w rachunku zysków i strat oraz<br/>innych całkowitych dochodów</b> |                        |                        |
| koszt wytworzenia sprzedanych produktów  | 217                    | 89                     |
| koszty ogólnego zarządu  | 9 479                  | 9 211                  |
| <b>Amortyzacja wartości niematerialnych w rachunku zysków i strat oraz<br/>innych całkowitych dochodów</b> | <b>9 696</b>           | <b>9 300</b>           |

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

14

**Jednostki zależne i stowarzyszone**

| Nazwa jednostki                                      | Siedziba Kraj | 31 grudnia 2018       |                              | 31 grudnia 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 |  |   |  |
| <b>Jednostki zależne</b>                             |               |                       |                              |                       |                              |  |   |  |
| Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o.             | Polska        | pełna                 | 100%                         | pełna                 | 100%                         | 24 639                                       | 2000  |  |
| Browar Zamkowy Cieszyn Sp. z o.o.                    | Polska        | pełna                 | 100%                         | pełna                 | 100%                         | -  | 2014  | Od 22 grudnia 2016 roku 100% udziałów Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o. posiada Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.,- Spółka zależna od Grupy Żywiec S.A. |
| Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.                | Polska        | pełna                 | 100%                         | pełna                 | 100%                         | 27 966                                       | 2014  | Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. posiada 100% udziałów Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o.   |
| <b>Razem</b>   |               |                       |                              |                       |                              | <b>52 605</b>                                |   |  |
| <b>Jednostki stowarzyszone</b>                       |               |                       |                              |                       |                              |  |   |  |
| 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.   |
| Distribev Orbico Sp. z o.o.                          | Polska        | metoda praw własności | 20%**                        | metoda praw własności | 20%**                        | 7  | 2015  | Spółka stowarzyszona z Grupą Żywiec S.A.   |
| <b>Razem</b>   |               |                       |                              |                       |                              | <b>5 497</b>                                 |   |  |

\*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.

**Skrócone informacje finansowe jednostek stowarzyszonych**

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

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

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

| 15   |           | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--|-----------|-----------------|-----------------|
| <b>Należności handlowe oraz pozostałe należności</b>         |           | <b>698 470</b>  | <b>705 985</b>  |
| Należności handlowe od jednostek niepowiązanych              |           | 395 176         | 441 730         |
| Odpis aktualizujący wartość należności handlowych            |           | (14 458)        | (13 518)        |
| <b>Należności handlowe od jednostek niepowiązanych netto</b> |           | <b>380 718</b>  | <b>428 212</b>  |
| Należności handlowe od jednostek powiązanych                 | Nota 7.10 | 200 385         | 184 251         |
| Zaliczki na poczet usług                                     |           | 6 797           | 2 118           |
| Należności budżetowe   |           | 9 630           | 8 577           |
| Pozostałe należności długoterminowe i krótkoterminowe        |           | 56 788          | 37 403          |
| Pożyczki długoterminowe udzielone jednostkom powiązanym      | Nota 7.10 | -               | 350             |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                            |           | <b>44 152</b>   | <b>45 074</b>   |
| <b>Część długoterminowa</b>                                  |           | <b>4 458</b>    | <b>2 712</b>    |
| - koszty oprogramowania komputerowego                        |           | -               | 499             |
| - umowy o współpracę   |           | 3 711           | 2 213           |
| - koszty koncesji  |           | 747             | -               |
| <b>Część krótkoterminowa</b>                                 |           | <b>39 694</b>   | <b>42 362</b>   |
| - umowy o współpracę   |           | 3 783           | 3 037           |
| - koszty oprogramowania komputerowego                        |           | 808             | 2 078           |
| - ubezpieczenia rzeczowe, majątkowe                          |           | -               | 596             |
| - koszty koncesji  |           | 1 796           | 708             |
| - rozliczenie międzyokresowe przychodów                      |           | 6 613           | 10 626          |
| - naliczona akcyza od niesprzedanych produktów               |           | 24 453          | 23 678          |
| - VAT od sprzedaży opakowań                                  |           | 168             | 332             |
| - pozostałe  |           | 2 073           | 1 307           |
| <b>Należności handlowe oraz pozostałe należności, razem</b>  |           | <b>698 470</b>  | <b>705 985</b>  |
| Część długoterminowa   |           | 22 286          | 20 899          |
| Część krótkoterminowa  |           | 676 184         | 685 086         |
| <b>Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</b>     |           | <b>-</b>        | <b>-</b>        |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności handlowe od jednostek niepowiązanych w wysokości 14 458 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2017 roku - 13 518 tys. złotych) zostały objęte odpisem aktualizującym. Struktura czasowa tych należności przedstawia się następująco:

|                  | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| bieżące          | 4               | 1 945           |
| do 1 miesiąca    | -               | 810             |
| 1 do 6 miesięcy  | -               | 3 696           |
| ponad 6 miesięcy | 14 454          | 7 067           |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności handlowe od jednostek niepowiązanych w kwocie 81 466 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2017 roku - 100 700 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    | 59 218          | 89 820          |
| 1 do 6 miesięcy  | 6 386           | 9 292           |
| ponad 6 miesięcy | 15 862          | 1 588           |

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

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

Jakość kredytowa należności handlowych, które nie są przeterminowane i nie utraciły wartości jest dobra. Wartość tych należności w 2018 roku wynosi 299 252 tys. złotych (w 2017 roku - 327 512 tys. złotych).

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

|                             | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| - waluta funkcjonalna (PLN) | 684 797         | 686 107         |
| - EUR (€)                   | 6 996           | 8 400           |
| - dolar amerykański (\$)    | 4 553           | 4 709           |
| - funt brytyjski (£)        | 144             | 3 698           |
| - pozostałe waluty          | 1 980           | 3 071           |
| <b>Razem</b>                | <b>698 470</b>  | <b>705 985</b>  |

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

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

| 16   | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych</b>            |                 |                 |
| <b>Stan na początek okresu</b>                                       | <b>13 518</b>   | <b>7 555</b>    |
| - utworzenie odpisów aktualizujących                                 | 1 716           | 6 235           |
| - spisanie należności w ciągu roku (objętych odpisem aktualizującym) | (55)            | (270)           |
| - rozwiązanie niewykorzystanych odpisów aktualizujących              | (721)           | (2)             |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>14 458</b>   | <b>13 518</b>   |

Saldo odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 639 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2017 roku 642 tys. złotych).

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości 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 6 235 tys. złotych została ujęta w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji inne koszty.

Rozwiązanie odpisów w 2018 roku w kwocie 721 tys. złotych zostało ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji inne koszty. Rozwiązanie odpisów w 2017 roku 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.

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

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

| <b>17</b>                     | <b>31 grudnia 2018</b> | <b>31 grudnia 2017</b> |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Zapasy</b>                 |                        |                        |
| surowce                       | 7 103                  | 6 916                  |
| opakowania                    | 9 899                  | 11 394                 |
| półprodukty i produkty w toku | 26 121                 | 26 391                 |
| wyroby gotowe                 | 38 197                 | 28 647                 |
| towary                        | 964                    | 2 429                  |
| materiały                     | 14 060                 | 14 901                 |
| <b>Zapasy, razem</b>          | <b>96 344</b>          | <b>90 678</b>          |

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

Wartość zużytych zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów wyniosła 846 068 tys. złotych (w 2017: 765 212 tys. złotych) i została ujęta w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

18

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

|                                 | <i>surowce i<br/>opakowania</i> | <i>półprodukty i<br/>produkty w<br/>toku</i> | <i>wyroby gotowe</i> | <i>Razem</i> |
|---------------------------------|---------------------------------|--|----------------------|--------------|
| <b>Okres bieżący</b>            |                                 |  |                      |              |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018</b>  | <b>62</b>                       | <b>55</b>                                    | <b>3 248</b>         | <b>3 365</b> |
| utworzenie odpisów w okresie    | 835                             | 74   | -                    | 909          |
| odwrócenie odpisów w okresie    | -                               | (21)   | (1 493)              | (1 514)      |
| wykorzystanie odpisów w okresie | (772)                           | (108)  | (1 488)              | (2 368)      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2018</b>  | <b>125</b>                      | <b>-</b>                                     | <b>267</b>           | <b>392</b>   |
| <b>Okres porównawczy</b>        |                                 |  |                      |              |
| <b>Stan na 1 stycznia 2017</b>  | <b>444</b>                      | <b>288</b>                                   | <b>839</b>           | <b>1 571</b> |
| utworzenie odpisów w okresie    | 648                             | 72   | 4 878                | 5 598        |
| wykorzystanie odpisów w okresie | (1 030)                         | (305)  | (2 469)              | (3 804)      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>  | <b>62</b>                       | <b>55</b>                                    | <b>3 248</b>         | <b>3 365</b> |

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

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów w 2018 roku w kwocie 909 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 2 368 tys. złotych.



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

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

| 19   | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>        |                 |                 |
| Środki pieniężne w banku i w kasie               | 3 001           | 3 001           |
| Lokaty krótkoterminowe                           | -               | 134             |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b> | <b>3 001</b>    | <b>3 135</b>    |

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

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

Spółka dysponuje środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 2 778 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 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>        |                 |                 |
| Bank Handlowy S.A.                               | 2 979           | 3 043           |
| Bank PEKAO S.A.                                  | 14              | 92              |
| Środki pieniężne w drodze                        | 8               | -               |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, razem</b> | <b>3 001</b>    | <b>3 135</b>    |

| 20  | 31 grudnia 2018  | 31 grudnia 2017 |
|---|------------------|-----------------|
| <b>Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych w skład środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym wchodzą:</b> |                  |                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | 3 001            | 3 135           |
| Kredyt w rachunku bieżącym  | (117 453)        | (96 095)        |
| <b>Razem netto</b>  | <b>(114 452)</b> | <b>(92 960)</b> |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa 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<br>jednej akcji | Seria / emisja | Rodzaj akcji             | Rodzaj uprzywilejowania | Rodzaj ograniczenia<br>praw do akcji | Liczba akcji      | Wartość serii / emisji wg<br>wartości nominalnej | Sposób pokrycia<br>kapitału | Data rejestracji | Prawo do<br>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       |                                 |
| <b>Liczba akcji razem</b>         |                |                          |                         |                                      | <b>10 271 337</b> |  |                             |                  |                                 |
| <b>Kapitał akcyjny razem</b>      |                |                          |                         |                                      |                   | <b>25 678</b>                                    |                             |                  |                                 |

Akcjonariusze Spółki

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

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

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

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       |                              |
|                                |                |               | <b>Liczba akcji razem</b>    |                                   | <b>10 271 337</b> |   |                          |                  |                              |
|                                |                |               | <b>Kapitał akcyjny razem</b> |                                   |                   | <b>25 678</b>                                 |                          |                  |                              |

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.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

22

Pozostałe kapitały

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

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 za rok obrotowy 2018

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

| 23  | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe</b>        |                 |                 |
| <b>od jednostek powiązanych</b>   | -               | <b>400 000</b>  |
| Pożyczki  | Nota 7.10       | 400 000         |
| <b>od pozostałych jednostek</b>   | -               | <b>100 000</b>  |
| Kredyty   | -               | 100 000         |
| <b>Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, razem</b> | -               | <b>500 000</b>  |

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 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe</b>        |                 |                 |
| <b>od jednostek powiązanych</b>  | <b>301 273</b>  | <b>879</b>      |
| Pożyczki   | Nota 7.10       | 300 000         |
| Odsetki od pożyczek  | Nota 7.10       | 1 273           |
| <b>od pozostałych jednostek</b>  | <b>117 497</b>  | <b>96 181</b>   |
| Kredyt w rachunku bieżącym   | 117 453         | 96 095          |
| Odsetki od kredytów  | 44              | 86              |
| <b>Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe, razem</b> | <b>418 770</b>  | <b>97 060</b>   |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

25

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Stan na 31 grudnia 2018

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowego 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 |
| <b>Razem</b>                   |           | <b>850 000</b>                    |                   | <b>500 000</b>                               |                   | <b>350 000</b>  |                   |                        |               |                  |

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

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

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

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

26  
Stan na 31 grudnia 2018 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

| Nazwa (firma) jednostki               | Siedziba  | Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy |                   | Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty |                   | Dostępne środki |                   | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia   |
|---------------------------------------|-----------|----------------------------------|-------------------|--|-------------------|-----------------|-------------------|------------------------|---------------|------------------|
|                                       |           | tys. zł                          | oznaczenie waluty | tys. zł                                    | oznaczenie waluty | tys. zł         | oznaczenie waluty |                        |               |                  |
| Bank Handlowy w Warszawie S.A.        | Warszawa  | 100 000                          | PLN               | 59 079                                     | PLN               | 40 921          | PLN               | WIBOR + marża          | 25.04.2019    | niezabezpieczone |
| Bank PEKAO S.A.                       | Warszawa  | 120 000                          | PLN               | 58 374                                     | PLN               | 44 801          | PLN               | WIBOR + marża          | 31.03.2019    | niezabezpieczone |
| Bank Handlowy w Warszawie S.A.        | Warszawa  | 200 000                          | PLN               | -  | PLN               | 200 000         | PLN               | WIBOR + marża          | 19.07.2019    | niezabezpieczone |
| Bank PEKAO S.A.                       | Warszawa  | 250 000                          | PLN               | -  | PLN               | 250 000         | PLN               | WIBOR + marża          | 31.05.2019    | niezabezpieczone |
| Heineken International B.V.           | Amsterdam | 400 000                          | PLN               | 300 000                                    | PLN               | 100 000         | PLN               | WIBOR + marża          | 30.08.2019    | niezabezpieczone |
| Odsetki od kredytów krótkoterminowych |           |                                  |                   | 44   |                   |                 |                   |                        |               |                  |
| Odsetki od pożyczek krótkoterminowych |           |                                  |                   | 1 273                                      |                   |                 |                   |                        |               |                  |
| <b>RAZEM:</b>                         |           | <b>1 070 000</b>                 |                   | <b>418 770</b>                             |                   | <b>635 722</b>  |                   |                        |               |                  |

Stan na 31 grudnia 2017 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

| 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 PEKAO S.A.                       | Warszawa | 120 000                          | PLN               | 66 471                                     | PLN               | 53 529          | PLN               | WIBOR + marża          | 31.03.2018    | niezabezpieczone |
| Odsetki od kredytów krótkoterminowych |          |                                  |                   | 86   |                   |                 |                   |                        |               |                  |
| Odsetki od pożyczek długoterminowych  |          |                                  |                   | 879  |                   |                 |                   |                        |               |                  |
| <b>RAZEM:</b>                         |          | <b>220 000</b>                   |                   | <b>97 060</b>                              |                   | <b>123 905</b>  |                   |                        |               |                  |

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

| 27   | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych</b>                               |                 |                 |
| <b>Stan na początek okresu</b>   | <b>48 311</b>   | <b>45 684</b>   |
| zwiększenia (z tytułu)   | -               | 2 627           |
| - aktualizacja szacunków   | -               | 2 627           |
| rozwiązanie (z tytułu)   | (27 654)        | -               |
| - aktualizacja szacunków   | (27 654)        | -               |
| <b>Stan zobowiązań długoterminowych z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na koniec okresu, w tym:</b> | <b>20 657</b>   | <b>48 311</b>   |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych  | 20 657          | 19 445          |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu nagród jubileuszowych   | -               | 28 866          |

| 28  | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych</b>                               |                 |                 |
| <b>Stan na początek okresu</b>  | <b>4 258</b>    | <b>3 440</b>    |
| zwiększenia (z tytułu)  | 4 111           | 4 266           |
| - aktualizacja szacunków  | -               | 818             |
| - pozostale   | 4 111           | 3 448           |
| wykorzystanie (z tytułu)  | (4 111)         | (3 448)         |
| - wypłata odpraw emerytalnych   | (438)           | (337)           |
| - wypłata nagród jubileuszowych   | (3 673)         | (3 111)         |
| rozwiązanie   | (1 931)         | -               |
| - aktualizacja szacunków  | (1 931)         | -               |
| <b>Stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na koniec okresu, w tym:</b> | <b>2 327</b>    | <b>4 258</b>    |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu świadczeń emerytalnych  | 426             | 717             |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu nagród jubileuszowych   | 1 901           | 3 541           |

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 |
|--------------------------------|---|----------------------|----------------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2018</b> | <b>52 569</b>   | <b>32 407</b>        | <b>20 162</b>                    |
| Koszty bieżącego zatrudnienia  | 2 380   | 1 588                | 792                              |
| Koszty odsetek                 | 1 613   | 996                  | 617                              |
| Straty/(zyski) aktuarialne     | (50)  | -                    | (50)                             |
| Świadczenia wypłacone          | (4 111)   | (3 673)              | (438)                            |
| Koszty przeszłego zatrudnienia | (29 417)  | (29 417)             | -                                |
| <b>Stan na 31 grudnia 2018</b> | <b>22 984</b>   | <b>1 901</b>         | <b>21 083</b>                    |
| Zobowiązania długoterminowe    | 20 657  | -                    | 20 657                           |
| Zobowiązania krótkoterminowe   | 2 327   | 1 901                | 426                              |

| Okres porównawczy              | Ogółem zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych | Nagrody jubileuszowe | Świadczenia emerytalne i rentowe |
|--------------------------------|---|----------------------|----------------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2017</b> | <b>49 124</b>   | <b>30 290</b>        | <b>18 834</b>                    |
| Koszty bieżącego zatrudnienia  | 2 308   | 1 542                | 766                              |
| Koszty odsetek                 | 1 508   | 932                  | 576                              |
| Straty/(zyski) aktuarialne     | 3 077   | 2 754                | 323                              |
| Świadczenia wypłacone          | (3 448)   | (3 111)              | (337)                            |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b> | <b>52 569</b>   | <b>32 407</b>        | <b>20 162</b>                    |
| Zobowiązania długoterminowe    | 48 311  | 28 866               | 19 445                           |
| Zobowiązania krótkoterminowe   | 4 258   | 3 541                | 717                              |

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                           | 2 380                                | 2 308                                |
| Koszty odsetek  | 1 613                                | 1 508                                |
| Straty/(zyski) aktuarialne netto ujęte w trakcie roku   | (50)                                 | 3 077                                |
| Koszty przeszłego zatrudnienia                          | (29 417)                             | -                                    |
| <b>Ogółem, ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych</b> | <b>(25 474)</b>                      | <b>6 893</b>                         |

| Główne przyjęte założenia aktuarialne na dzień 31.12.2018 | 2018  | 2019 i następane |
|---|-------|------------------|
| 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 następane |
|---|-------|------------------|
| Stopa dyskonta  | 3,00% | 3,00%            |
| Przyszły wzrost wynagrodzeń                               | 5,0%  | 2,5%             |



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

| 29  | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Odroczony podatek dochodowy:</b>                           |                 |                 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego              | (53 667)        | (60 402)        |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego               | 140 610         | 130 155         |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto:</b> | <b>86 943</b>   | <b>69 753</b>   |

| 30  | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób następujący:</b> |                 |                 |
| <b>Stan na początek okresu</b>  | <b>(69 753)</b> | <b>(90 680)</b> |
| Wycena instrumentu finansowego  | (2 296)         | (54)            |
| Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego   | (14 894)        | 20 981          |
| <b>Stan na koniec okresu</b>  | <b>(86 943)</b> | <b>(69 753)</b> |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa 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<br/>amortyzacja podatkowa<br/>i ulgi inwestycyjne</i> | <i>Pozostałe</i> | <i>Razem</i>  |
|---|--|------------------|---------------|
| <b>Okres bieżący</b>                    |  |                  |               |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018</b>          | <b>57 602</b>  | <b>2 800</b>     | <b>60 402</b> |
| Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego | (3 935)  | (504)            | (4 439)       |
| Wycena instrumentu finansowego          | -  | (2 296)          | (2 296)       |
| <b>Stan na 31 grudnia 2018</b>          | <b>53 667</b>  | <b>-</b>         | <b>53 667</b> |
| <b>Okres porównawczy</b>                |  |                  |               |
| <b>Stan na 1 stycznia 2017</b>          | <b>33 706</b>  | <b>1 479</b>     | <b>35 185</b> |
| Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego | 23 896   | 1 375            | 25 271        |
| Wycena instrumentu finansowego          | -  | (54)             | (54)          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>          | <b>57 602</b>  | <b>2 800</b>     | <b>60 402</b> |

32

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

|   | <i>Rezerwy, świadczenia<br/>emerytalne i nagrody<br/>jubileuszowe</i> | <i>Odpisy aktualizujące<br/>wartość rzeczowych<br/>aktywów trwałych i<br/>wartości<br/>niematerialnych</i> | <i>Rozliczenia<br/>międzyokresowe<br/>bierne</i> | <i>Straty podatkowe</i> | <i>Opakowania</i> | <i>Odpisy<br/>aktualizujące<br/>wartość należności</i> | <i>Niewypłacone<br/>wynagrodzenia i<br/>świadczenia oraz<br/>ZUS</i> | <i>Pozostałe</i> | <i>Razem</i>   |
|---|---|--|--|-------------------------|-------------------|--|--|------------------|----------------|
| <b>Okres bieżący</b>                    |   |  |  |                         |                   |  |  |                  |                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018</b>          | <b>11 890</b>   | <b>8 531</b>   | <b>63 904</b>                                    | <b>24 069</b>           | <b>17 779</b>     | <b>1 977</b>   | <b>263</b>   | <b>1 742</b>     | <b>130 155</b> |
| (Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego | (5 287)   | (223)  | 10 035   | -                       | 4 457             | 705  | 2  | 766              | 10 455         |
| <b>Stan na 31 grudnia 2018</b>          | <b>6 603</b>  | <b>8 308</b>   | <b>73 939</b>                                    | <b>24 069</b>           | <b>22 236</b>     | <b>2 682</b>   | <b>265</b>   | <b>2 508</b>     | <b>140 610</b> |
| <b>Okres porównawczy</b>                |   |  |  |                         |                   |  |  |                  |                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2017</b>          | <b>10 150</b>   | <b>8 128</b>   | <b>72 544</b>                                    | <b>24 069</b>           | <b>8 186</b>      | <b>1 320</b>   | <b>241</b>   | <b>1 227</b>     | <b>125 865</b> |
| (Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego | 1 740   | 403  | (8 640)  | -                       | 9 593             | 657  | 22   | 515              | 4 290          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>          | <b>11 890</b>   | <b>8 531</b>   | <b>63 904</b>                                    | <b>24 069</b>           | <b>17 779</b>     | <b>1 977</b>   | <b>263</b>   | <b>1 742</b>     | <b>130 155</b> |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

| 33  |           | 31 grudnia 2018  | 31 grudnia 2017 |
|---|-----------|------------------|-----------------|
| <b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</b>        |           | <b>1 011 972</b> | <b>913 510</b>  |
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek niepowiązanych            |           | 347 989          | 299 028         |
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych               | Nota 7.10 | 119 451          | 71 456          |
| Zobowiązania z tytułu akcyzy                                    |           | 18 096           | 59 182          |
| Pozostałe zobowiązania budżetowe                                |           | 18 317           | 5 841           |
| Zobowiązania z tytułu kaucji                                    |           | 157 417          | 146 376         |
| Pozostałe zobowiązania i zobowiązania inwestycyjne              |           | 34 401           | 27 791          |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe (bierne)</b>                      |           | <b>316 301</b>   | <b>303 836</b>  |
| <b>- krótkoterminowe</b>  |           | <b>316 301</b>   | <b>303 836</b>  |
| - audyt i usługi konsultingowe                                  |           | 340              | 871             |
| - ścieki, ochrona środowiska                                    |           | 998              | 1 193           |
| - akcyza  |           | -                | 33              |
| - inne usługi obce  |           | 732              | 660             |
| - koszty promocji i marketingu                                  |           | 260 935          | 247 561         |
| - nagrody i płace   |           | 38 366           | 33 602          |
| - niewykorzystane urlopy  |           | 4 734            | 4 170           |
| - energia, paliwa i telefony                                    |           | 3 827            | 2 697           |
| - pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów                  |           | 6 369            | 13 049          |
| <b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, razem</b> |           | <b>1 011 972</b> | <b>913 510</b>  |
| Część krótkoterminowa   |           | 1 011 972        | 913 510         |
| <b>Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</b>      |           | <b>2 528</b>     | <b>39 660</b>   |

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

Wartość godziwa zobowiązań nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

34

**Rezerwy krótkoterminowe na pozostałe zobowiązania i obciążenia**

**Rezerwa krótkoterminowa na restrukturyzację zatrudnienia**

| <b>Okres bieżący</b>   |               |
|--|---------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2018</b>                                   | <b>10 012</b> |
| Ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów | 10 825        |
| - <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>                           | 12 342        |
| - <i>Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw</i>                    | (1 517)       |
| Rezerwy wykorzystane w ciągu roku                                | (9 068)       |
| <b>Stan na 31 grudnia 2018</b>                                   | <b>11 769</b> |
| <b>Okres porównawczy</b>   |               |
| <b>Stan na 1 stycznia 2017</b>                                   | <b>4 298</b>  |
| Ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów | 15 813        |
| - <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>                           | 16 499        |
| - <i>Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw</i>                    | (686)         |
| Rezerwy wykorzystane w ciągu roku                                | (10 099)      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017</b>                                   | <b>10 012</b> |

**Rezerwa na restrukturyzację**

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

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

Zarząd Grupy Żywiec S.A. przedstawił 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.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

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

|    |  |   |
|----|--|---|
| 35 | Za okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.12.2018 | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 31.12.2017<br>przekształcony* |
|----|--|---|

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

|  |                   |                  |
|--|-------------------|------------------|
| <b>przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów w tym:</b>   | <b>3 317 456</b>  | <b>3 167 609</b> |
| - od jednostek powiązanych   | Nota 7.10 545 324 | 639 613          |
| - od jednostek niepowiązanych  | 2 772 132         | 2 527 996        |
| <b>przychody ze sprzedaży usług, w tym:</b>                          | <b>22 071</b>     | <b>31 462</b>    |
| - od jednostek powiązanych   | Nota 7.10 20 836  | 30 354           |
| - od jednostek niepowiązanych  | 1 235             | 1 108            |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem</b> | <b>3 339 527</b>  | <b>3 199 071</b> |

|    |  |   |
|----|--|---|
| 36 | Za okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.12.2018 | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 31.12.2017<br>przekształcony* |
|----|--|---|

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

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>kraj, w tym:</b>  | <b>3 279 480</b> | <b>3 106 282</b> |
| - od jednostek powiązanych   | 562 243          | 666 057          |
| - od jednostek niepowiązanych  | 2 717 237        | 2 440 225        |
| <b>eksport, w tym:</b>   | <b>60 047</b>    | <b>92 789</b>    |
| - od jednostek powiązanych   | 3 917            | 3 910            |
| - od jednostek niepowiązanych  | 56 130           | 88 879           |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, razem</b> | <b>3 339 527</b> | <b>3 199 071</b> |

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

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

| 37   | Za okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.12.2018 | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 31.12.2017<br>przekształcony* |
|--|--|---|
| <b>Koszty według rodzaju</b>   |  |   |
| zużycie materiałów podstawowych  | 819 556                                    | 737 435   |
| zużycie materiałów pomocniczych  | 21 099                                     | 20 593  |
| usługi transportowe  | 143 984                                    | 121 510   |
| usługi sprzedaży i marketingu  | 452 436                                    | 457 067   |
| zużycie energii  | 43 609                                     | 43 283  |
| remonty  | 43 100                                     | 42 053  |
| wynagrodzenia i świadczenia  | 153 497                                    | 182 262   |
| amortyzacja  | 114 940                                    | 112 267   |
| podatek akcyzowy   | 978 383                                    | 991 214   |
| inne koszty  | 130 881                                    | 119 068   |
| <b>Koszty według rodzaju, razem</b>  | <b>2 901 485</b>                           | <b>2 826 752</b>  |
| zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów  | 5 413                                      | 7 184   |
| koszty sprzedaży (wielkość ujemna)   | (697 566)                                  | (674 167)   |
| koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)  | (102 153)                                  | (133 193)   |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>   | <b>2 107 179</b>                           | <b>2 026 576</b>  |
| <b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>  | <b>5 614</b>                               | <b>20 167</b>   |
| <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>  | <b>2 112 793</b>                           | <b>2 046 743</b>  |
| <b>Inne koszty</b>   |  |   |
| Zmniejszenie zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych   | (28 747)                                   | (33 582)  |
| Koszty pozostałych usług obcych  | 94 619                                     | 83 967  |
| Koszty utworzenia i rozwiązania odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych   | (1 175)                                    | 2 121   |
| Koszty podatków i opłat  | 32 472                                     | 29 784  |
| Koszty licencji  | 15 052                                     | 12 736  |
| Inne   | 18 660                                     | 24 042  |
| <b>Razem</b>   | <b>130 881</b>                             | <b>119 068</b>  |
| * W 2018 roku Grupa Żywiec S.A. 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 Żywiec S.A. 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 5 782 tys. złotych w 2018 roku oraz w kwocie 5 997 tys. złotych w 2017 roku.<br>Dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej składka na Pracowniczy Program Emerytalny wyniosła 200 tys. złotych w 2018 roku i 174 tys. złotych w 2017 roku.  |  |   |
| Zmniejszenie zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych jest wyliczane w oparciu o szacunki Spółki.   |  |   |
| Grupa Żywiec S.A. do wyliczenia zmniejszenia zobowiązania wobec rynku z tytułu wydanych opakowań zwrotnych dokonuje szacunków w oparciu o raport niezwróconych opakowań przez klientów.  |  |   |
| 38   | Za okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.12.2018 | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 31.12.2017                    |
| <b>Pozostałe straty netto</b>  |  |   |
| Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych   | (23 737)                                   | (20 066)  |
| <b>Pozostałe straty netto, razem</b>   | <b>(23 737)</b>                            | <b>(20 066)</b>   |
| 39   | Za okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.12.2018 | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 31.12.2017                    |
| <b>Pozostałe przychody</b>   |  |   |
| Dywidendy otrzymane  | 3 307                                      | 5 806   |
| <b>Pozostałe przychody, razem</b>  | <b>3 307</b>                               | <b>5 806</b>  |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

| 40  | Za okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.12.2018 | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 31.12.2017 |
|---|--|--|
| <b>Przychody odsetkowe</b>  |  |  |
| - odsetki od lokat krótkoterminowych  | 14   | 6  |
| - pozostałe odsetki   | 54   | 93   |
| <b>Przychody odsetkowe, razem</b>   | <b>68</b>                                  | <b>99</b>                                  |
| <br>  |  |  |
| 41  | Za okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.12.2018 | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 31.12.2017 |
| <b>Koszty odsetkowe</b>   |  |  |
| - od kredytów i pożyczek  | 11 734                                     | 14 236                                     |
| - odsetki pozostałe   | 444  | 43   |
| <b>Koszty odsetkowe, razem</b>  | <b>12 178</b>                              | <b>14 279</b>                              |
| <br>  |  |  |
| 42  | Za okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.12.2018 | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 31.12.2017 |
| <b>Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto</b>                                       |  |  |
| - wycena instrumentu finansowego  | (524)                                      | 467  |
| - różnice kursowe netto   | (6 301)                                    | 4 252                                      |
| - pozostałe   | (1 565)                                    | (1 499)                                    |
| <b>Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto, razem</b>                                | <b>(8 390)</b>                             | <b>3 220</b>                               |
| <br>  |  |  |
| <b>Zysk na likwidacji/sprzedaży udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych</b>        |  |  |
| Zysk na likwidacji jednostki zależnej   | -  | 3 032                                      |
| <b>Zysk na likwidacji/sprzedaży udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych, razem</b> | <b>-</b>                                   | <b>3 032</b>                               |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Żywiec S.A.

na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2018

| 43   | Za okres<br>od 01.01.2018<br>do 31.12.2018 | Za okres<br>od 01.01.2017<br>do 31.12.2017 |
|--|--|--|
| <b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów</b> | <b>73 386</b>                              | <b>61 062</b>                              |
| część bieżąca  | 88 280                                     | 40 081                                     |
| część odroczone  | (14 894)                                   | 20 981                                     |

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

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   | <b>386 085</b> | <b>322 780</b> |
| Podatek według stawki 19%  | 73 356         | 61 328         |
| Przychód niepodlegający opodatkowaniu (wyplata z zysku spółki zależnej i stowarzyszonej)     | (628)          | (1 660)        |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu  | 1 211          | 1 435          |
| Pozostałe  | (553)          | (41)           |
| <b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów</b> | <b>73 386</b>  | <b>61 062</b>  |



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa 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                          |
| <b>365</b>   |  |           | <b>10 271 337</b>                   |

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                          |
| <b>365</b>   |  |           | <b>10 271 337</b>                   |

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