

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH
30 CZERWCA 2019 ROKU**

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

Spis treści

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Skrócony skonsolidowany śródroczny rachunek zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	4
Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Informacja dodatkowa	7
Informacje ogólne	7
Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	7
Dodatkowe noty objaśniające	8

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

Nota 30 Czerwca 2019 31 Grudnia 2018

1
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z
SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa trwałe		1 745 717	1 070 446
Rzeczowe aktywa trwałe	8	1 130 245	897 809
Prawo do użytkowania	8	69 070	-
Wartości niematerialne	8	391 861	29 099
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		103 593	92 417
Udziały w jednostkach stowarzyszonych		28 930	27 833
Pozostałe należności długoterminowe		22 018	23 288
Aktywa obrotowe		1 299 343	786 305
Zapasy		152 114	100 289
Należności handlowe oraz pozostałe należności		1 118 336	674 622
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 066	1 583
Pochodne instrumenty finansowe		8 939	5 055
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		17 870	4 756
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	7.5	18	-
Aktywa razem		3 045 060	1 856 751
Kapitał własny		100 307	309 735
Kapitał podstawowy		25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		113 654	113 654
Pozostałe kapitały		23 149	17 452
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego		(62 174)	152 951
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki		100 307	309 735
Zobowiązania		2 944 753	1 547 016
Zobowiązania długoterminowe		795 508	25 568
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7.15	666 614	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		47 319	-
Pochodne instrumenty finansowe		1 021	1 345
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		22 755	22 542
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		57 256	1 681
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		543	-
Zobowiązania krótkoterminowe		2 149 245	1 521 448
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7.15	643 775	454 277
Pochodne instrumenty finansowe		5 303	6 384
Zobowiązania z tytułu leasingu		14 979	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		1 607	2 508
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		12 808	2 529
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		1 462 208	1 041 825
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	12	8 565	13 925
Kapitał własny i zobowiązania razem		3 045 060	1 856 751

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

2	Nota	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		1 729 159	1 641 955
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		1 157 370	1 064 763
Zysk brutto		571 789	577 192
Koszty sprzedaży		339 511	332 068
Koszty ogólnego zarządu		101 072	69 390
Pozostałe koszty		10	-
Pozostałe (straty)/zyski netto		(356)	148
Zysk z działalności operacyjnej		130 840	175 882
Przychody odsetkowe		95	31
Koszty odsetkowe		11 176	7 327
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto		6 206	(9 963)
Udział w stratach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności		(3 903)	(3 392)
Zysk przed opodatkowaniem		122 062	155 231
Podatek dochodowy		24 488	31 423
Zysk netto za okres		97 574	123 808
Inne całkowite dochody		1 138	(830)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres		98 712	122 978
z tego:			
- zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		97 574	123 808
- zyski i straty oraz inne całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		98 712	122 978
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	13	10 271 337	10 271 337
Zysk netto przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)		9,50	12,05

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

3

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Spółki	Kapitał własny, razem	
			Kapitał zapasowy - pozostały	Kapitał z aktualizacji wyceny	w tym podatek odroczony				Pozostałe kapitały rezerwowe
Okres bieżący									
Stan na 1 stycznia 2019	25 678	113 654	18 808	(6 259)	1 468	4 903	152 951	309 735	309 735
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	1 138	(267)	-	-	1 138	1 138
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	97 574	97 574	97 574
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	1 138	(267)	-	97 574	98 712	98 712
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	9 462	(9 462)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(4 903)	(303 237)	(308 140)	(308 140)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	4 559	(312 699)	(308 140)	(308 140)
Stan na 30 czerwca 2019	25 678	113 654	18 808	(5 121)	1 201	9 462	(62 174)	100 307	100 307
Okres porównawczy									
Stan na 1 stycznia 2018	25 678	113 654	18 808	3 530	(828)	10 240	(22 412)	149 498	149 498
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	(830)	195	-	-	(830)	(830)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	123 808	123 808	123 808
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(830)	195	-	123 808	122 978	122 978
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i>									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	4 903	(4 903)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(10 240)	(143 830)	(154 070)	(154 070)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	(5 337)	(148 733)	(154 070)	(154 070)
Stan na 30 czerwca 2018	25 678	113 654	18 808	2 700	(633)	4 903	(47 337)	118 406	118 406

Noty przedstawione na stronach 7-27 stanowią integralną część skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

4	Nota	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	2	122 062	155 231
Korekty razem		(1 629)	80 795
Udział w stratach netto jednostek stowarzyszonych rozliczonych metodą praw własności		3 903	3 564
Amortyzacja		86 359	75 060
Podatek dochodowy zapłacony		(24 858)	(78 103)
Dywidendy otrzymane i odsetki		(95)	(203)
Wartość opcji		(3 885)	-
Koszty odsetkowe		11 996	7 327
Strata/(zysk) na sprzedaży i likwidacji środków trwałych		356	(148)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych		7 109	11 507
Zmiana stanu zapasów	7.18	(33 133)	(21 726)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia		(5 360)	(3 276)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	7.18	(392 901)	(301 411)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	7.18	(901)	-
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	7.18	349 781	387 786
Inne korekty		-	418
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		120 433	236 026
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 697	1 208
Dywidendy otrzymane		-	172
Odsetki otrzymane		95	31
Inne wydatki inwestycyjne		(651)	(364)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(138 820)	(54 617)
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych		(5 000)	-
Nabycie udziałów	7.7	(465 228)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(607 907)	(53 570)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
Kredyty i pożyczki otrzymane	7.15	750 000	100 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(308 140)	(154 070)
Spląty kredytów i pożyczek	7.15	(2 731)	(100 000)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(6 555)	-
Odsetki zapłacone		(10 852)	(7 414)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		421 722	(161 484)
Przepływy pieniężne netto, razem		(65 752)	20 972
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym			
		(65 752)	20 972
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu			
		(148 131)	(132 540)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu			
	9	(213 883)	(111 568)

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

Informacja dodatkowa

5. Informacje ogólne

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy za pierwsze półrocze 2019 roku obejmuje Spółkę i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Żywiec”, „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) oraz udziały Spółki w jednostkach stowarzyszonych.

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

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej nie istnieją obecnie okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

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

6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

6.1. Oświadczenie o zgodności z przepisami

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. za pierwsze półrocze 2019 roku 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).

6.2. Podstawa sporządzenia

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. za pierwsze półrocze 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 - „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 z wyjątkiem zmian w polityce rachunkowości związanych z wprowadzeniem od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 „Leasing”.

Grupa zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16:C5(b). Wobec tego Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych, lecz ujęła skumulowany efekt przyjęcia MSSF 16 jako korektę kapitału własnego (niepodzielonego zysku) na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

Szczegółowa informacja dotycząca zmian związanych z zastosowaniem MSSF 16 została opisana w punkcie 7.6 niniejszego skonsolidowanego raportu za pierwsze półrocze 2019 roku.

Zastosowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym główne zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

6.3. Sezonowość działalności

Przemysł piwowarski charakteryzuje się sezonowością produkcji i sprzedaży. Szczyt sezonu przypada na miesiące letnie. Za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku poziom przychodów ze sprzedaży Grupy odpowiadał 52,0% (30 czerwca 2018: 51,9%) przychodów zrealizowanych za okres zakończony 31 grudnia 2018 roku.

7. Dodatkowe noty objaśniające

7.1. Informacja dotycząca składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki

W dniu 6 marca 2019 roku, Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A., działając na podstawie art. 368 par. 4 Kodeksu spółek handlowych oraz na wniosek Prezesa Zarządu Spółki, powołała w skład Zarządu Spółki, na kolejne trzyletnie kadencje, Panów Andrzeja Borczyka oraz Michaela McKeown, powierzając im ponownie funkcje Członków Zarządu Spółki.

W dniu 8 kwietnia 2019 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A., na którym akcjonariusze Spółki podjęli uchwały w sprawach: zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Żywiec S.A. oraz Grupy Kapitałowej Żywiec za rok 2018, zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki za rok obrotowy 2018, podziału zysku za rok obrotowy 2018, udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki za wykonanie obowiązków w roku 2018.

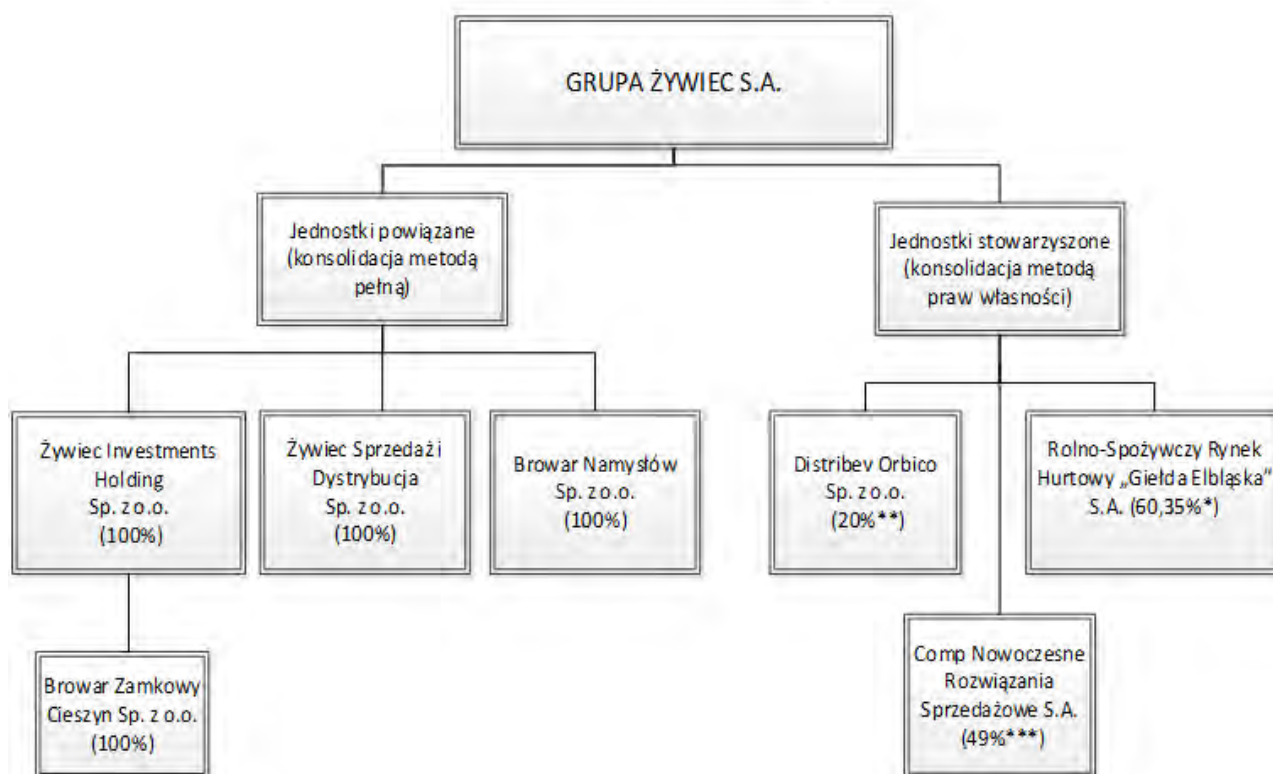
Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 8 kwietnia 2019 roku, w wyniku przeprowadzonych głosowań, postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki, na okres kolejnej trzyletniej indywidualnej kadencji Pana Johna Higginsa.

7.2. Skład Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest spółka Grupa Żywiec S.A. Bezpośrednią jednostką dominującą wobec Grupy Żywiec S.A. jest Heineken International B.V.

Aktualna struktura organizacyjna Grupy została przedstawiona poniżej.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019



- * 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.
- *** Grupa Żywiec S.A. posiada 49% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Comp Nowoczesne Rozwiązania Sprzedażowe S.A. pośrednio poprzez Żywiec Investments Holding Sp. z o.o.

7.3. Przekształcenia organizacyjne w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A.

W dniu 27 lutego 2019 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) wydał bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na nabyciu przez Grupę Żywiec S.A. od Chicago Poland Investment Group, LLC 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Browar Namysłów Sp. z o.o. W związku z powyższym spełniony został warunek zawieszający z Umowy Sprzedaży zawartej pomiędzy Spółką a Chicago Poland Investment Group, LLC w dniu 12 listopada 2018 roku, co skutkuje możliwością zawarcia przez strony umowy rozporządzającej, na mocy której Grupa Żywiec S.A. nabędzie udziały w kapitale zakładowym Browaru Namysłów Sp. z o.o.

Dnia 1 kwietnia 2019 roku Grupa Żywiec S.A. zawarła umowę rozporządzającą pomiędzy Spółką a Chicago Poland Investment Group, LLC, na mocy której Spółka stała się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Browar Namysłów Sp. z o.o.

Od dnia 1 kwietnia 2019 roku Grupa Żywiec S.A. sprawuje bezpośrednią kontrolę nad spółką Browar Namysłów Sp. z o.o. posiadając 100% praw głosów wynikających z udziałów.

W dniu 15 marca 2019 roku Spółka otrzymała informację, że Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję o wyrażeniu zgody na zawiązanie wspólnego przedsięwzięcia ze Spółką zależną Comp S.A. z siedzibą w Warszawie (tj. Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie).

Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. (spółka zależna w 100% od Grupy Żywiec S.A.) posiada 49% udziałów w nowo powołanej spółce, która będzie komercjalizowała rozwiązania związane z M/platform na rynku FMCG. Spółka jest podmiotem zależnym od Spółki zależnej Comp S.A. z siedzibą w Warszawie, a jej wyniki będą konsolidowane przez Comp S.A. z siedzibą w Warszawie.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

7.4. Ważne oszacowania i osądy

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Istotne oszacowania i osądy od czasu publikacji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok nie uległy zmianie.

Wśród szacunków dokonanych na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego nie ma takich, w stosunku do których istnieje znaczące ryzyko spowodowania istotnych korekt wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego okresu sprawozdawczego.

7.5. Ujawnienia dotyczące aktywów dostępnych do sprzedaży

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. rozpoznała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2019 roku aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w Browarze Namysłów w kwocie 18 tys. złotych.

7.6. Ujawnienia związane z wprowadzeniem MSSF 16 „Leasing”

Grupa przyjęła standard MSSF 16 Leasing i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania) zgodnie z MSSF 16.C5(b). W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy zobowiązania z tytułu leasingu wycenione zostały w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania, ze stopami przyjętymi przez grupę Heineken dla poszczególnych krajów i długości trwania umów oraz klas praw do użytkowania. Średnia ważona stopa dyskontowa zastosowana do zobowiązań leasingowych wycenionych na dzień 1 stycznia 2019 roku dla Grupy Kapitałowej wyniosła 3,4%.

w tys. zł.	Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
Grunty użytkowane wieczysto	31 915
Środki transportu	11 682
Razem aktywa pozabilansowe ujawnione w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku	43 597
 Wartości zdyskontowane przy użyciu stopy dyskontowej dla zobowiązań leasingowych na dzień zastosowaniu nowego standardu:	
Grunty użytkowane wieczysto	21 467
Środki transportu	10 542
Zobowiązania rozpoznane jako leasing długoterminowy oraz nie-niskocenny na dzień 31 grudnia 2018 roku	16 289
Korekta z tytułu indeksacji umów na dzień 1 stycznia 2019 roku	2 876
Zobowiązanie leasingowe rozpoznane na dzień 1 stycznia 2019 roku	51 174
<i>w tym:</i>	
<i>Długoterminowe zobowiązania leasingowe</i>	<i>40 873</i>
<i>Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe</i>	<i>10 301</i>
Zobowiązania leasingowe, razem	51 174

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawa do użytkowania składnika aktywów wycenione zostały 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. Grupa zastosowała wszystkie praktyczne uproszczenia dozwolone przez standard MSSF 16.C10 dla umów leasingu wcześniej klasyfikowanych jako operacyjne.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

Wpływ zastosowania MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Grupy na dzień 1 stycznia 2019 roku jest następujący (w porównaniu do standardów obowiązujących przed 1 stycznia 2019 roku):

- Aktywa trwałe (Prawo do użytkowania) oraz Zobowiązania (Zobowiązania leasingowe krótko i długoterminowe) wzrost o 51 174 tys. złotych, bez wpływu na Kapitał własny.

Od 1 stycznia 2019 roku umowy leasingowe zawarte po tej dacie są prezentowane jako prawo do użytkowania i korespondujące z nimi zobowiązania leasingowe zgodnie z nowym standardem MSSF 16.

Koszty wynikające z umów leasingu krótkoterminowego oraz dla leasingu środków o wartości nie przekraczającej 5 000 EUR są ujmowane liniowo. Ponadto wszelkie zmienne opłaty leasingowe, a także opłaty serwisowe i eksploatacyjne dotyczące budynków są ujmowane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie ich poniesienia.

Grupa rozpoznała prawa do użytkowania w następujących klasach aktywów:

w tys. zł	Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.	
	1 stycznia 2019	30 czerwca 2019
Grunty	24 343	25 316
Środki transportu	10 542	12 214
Urządzenia techniczne i maszyny	-	16 164
Budynki i pozostałe	16 289	15 376
Prawo do użytkowania, razem	51 174	69 070

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku na skutek zastosowania MSSF 16 łączne koszty amortyzacji dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania wykazane w pierwszym półroczu 2019 roku wyniosły 6 053 tys. W podziale na klasy aktywów koszty te prezentują się następująco:

w tys. zł	Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
Grunty	203
Środki transportu	1 923
Urządzenia techniczne i maszyny	261
Budynki i pozostałe	3 666
Razem amortyzacja praw do użytkowania	6 053

w tym:

	Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
Koszty sprzedanych produktów	3 929
Koszty sprzedaży	2 038
Koszty ogólnego zarządu	86
Razem amortyzacja praw do użytkowania	6 053

Zwiększeniu uległy koszty odsetkowe z tytułu uwzględnienia zobowiązań leasingowych, które wyniosły w pierwszym półroczu 2019 roku 831 tys. złotych w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A.

Koszty i opłaty nieuwzględnione w wycenie zobowiązań leasingowych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku wyniosły:

w tys. zł	Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
Koszty związane z leasingiem krótkoterminowym	399
Koszty związane z leasingiem aktywów o niskiej	1 274
Zmienne opłaty leasingowe	363

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

W pierwszym półroczu 2019 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosły 23 949 tys. złotych (w tym 23 756 tys. złotych stanowi wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania w nabytej Spółce Browar Namysłów Sp. z o.o.), natomiast całkowite wpływy środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniosły 6 555 tys. złotych.

7.7. Ujawnienia związane z nabyciem udziałów

W dniu 12 listopada 2018 roku Grupa Żywiec S.A. oraz Chicago Poland Investment Group (strona niepowiązana wobec Grupy Żywiec S.A.) zawarły warunkową umowę nabycia pakietu 100% udziałów w spółce Browar Namysłów Sp. z o.o. Po spełnieniu warunków zawieszających (w tym zgoda UOKiK), dnia 1 kwietnia 2019 roku została zawarta finalna umowa, w wyniku której nastąpiło objęcie kontroli nad Browarem Namysłów Sp. z o.o. przez Grupę Żywiec S.A.

Cena nabycia wyniosła 469 473 tys. złotych i została rozliczona w środkach pieniężnych.

Browar Namysłów Sp. z o.o. to regionalna firma piwowarska warząca swoje piwa w browarach w Namysłowie i Braniewie. Browar Namysłów jest zlokalizowany w zabytkowym zamku z tradycjami piwowarskimi sięgającymi 1321 roku. Do głównych marek Browaru Namysłów Sp. z o.o. należą Namysłów, Braniewo, Zamkowe oraz Kufłowe.

W odniesieniu do oczekiwanych korzyści strategicznych i ekonomicznych płynących z nabycia Browaru Namysłów Sp. z o.o., Grupa Żywiec S.A. spodziewa się osiągnąć korzyści skali oraz zwiększenia efektywności procesów biznesowych. Ponadto nabycie wzmacnia dotychczasową strategię Grupy w zakresie rozwoju piw regionalnych oraz piwnych specjalności, ponieważ sprzedaż Browaru Namysłów Sp. z o.o. dotyczy tego segmentu rynku, który podlega dynamicznemu i systematycznemu rozwojowi w ostatnich latach, co powinno przyczynić się również do istotnego zwiększenia konkurencyjności Grupy Żywiec.

Dzięki nabyciu przez Grupę, Browar Namysłów będzie mógł czerpać z doświadczenia i tradycji Grupy, w tym know-how stosowanego w procesach produkcyjnych oraz innowacyjnych rozwiązań sprzedażowych pozostając jednak wiernym swojej unikatowej lokalnej tradycji. Objęcie marek Browaru Namysłów rozbudowaną działalnością marketingowo-promocyjną Grupy Żywiec S.A. zwiększy ich rozpoznawalność i umożliwi dotarcie do większej liczby konsumentów wpływając pozytywnie na dalszy rozwój tego segmentu rynku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego ze względu na stosunkowo krótki okres pomiędzy dniem nabycia i sporządzeniem sprawozdania za pierwsze półrocze 2019 roku Grupa nie zakończyła wycen przyjętych możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań do wartości godziwej.

Niniejsze dane mają charakter prowizoryczny i Grupa dokona ostatecznego rozliczenia tych wartości w ciągu 12 miesięcy od dnia nabycia ujmując efekt retrospektywnie od dnia nabycia.

	30 czerwca 2019
Cena nabycia (środki pieniężne)	469 473
Cena nabycia	469 473
Przejęte aktywa netto wg prowizorycznej wartości godziwej:	
Rzeczowe aktywa trwałe	186 389
Wartości niematerialne – znaki towarowe	231 775
Zapasy	18 938
Należności i pożyczki	41 271
Środki pieniężne	9 789
Pozostałe aktywa	9 455
Kredyty i pożyczki	(28 833)
Zobowiązania z tyt. leasingu	(17 680)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	(57 070)
Zobowiązania z tyt. podatku odroczonego	(56 741)
Pozostałe zobowiązania	(5 535)
Razem aktywa netto w wartościach prowizorycznych	331 758
Wartość firmy ustalona prowizorycznie	137 715

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

Kwoty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

Zapłacona cena nabycia (środki pieniężne)	469 473
Przejęte środki pieniężne spółki Browar Namysłów	(9 789)
Należne środki pieniężne z tytułu rozliczenia ceny (nadpłata)	5 544
Wpływ w działalności inwestycyjnej – wydatki na nabycie	465 228

Na dzień 30 czerwca 2019 roku z tytułu rozliczenia ceny nabycia na koncie należności pozostawała nadpłacona kwota 5 544 tys. złotych, którą na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupa Żywiec otrzymała.

Wartość firmy reprezentuje potencjał dalszego wzrostu oraz oczekiwane synergie (kosztowe i przychodowe), które Grupa uzyska w wyniku nabycia Browaru Namysłów Sp. z o.o. Ustalona prowizorycznie wartość firmy została zalokowana w całości do Grupy Żywiec jako ośrodka wypracowującego środki pieniężne, a także, z uwagi na raportowanie segmentowe, do jednolitego segmentu sprawozdawczego. Powstała wartość firmy nie będzie stanowić kosztu podatkowego.

W odniesieniu do wykazanych powyżej należności i pożyczek z łącznej kwoty o wartości godziwej 41 271 tys. złotych, należności handlowe stanowią 37 801 tys. złotych w kwocie netto i wartości brutto wynikającej z umów 40 765 tys. złotych (po uwzględnieniu rezerw na umowne rabaty), a według najlepszych szacunków, umowne przepływy, które nie zostaną ściągnięte wynoszą 2 692 tys. złotych, natomiast na kwotę 272 tys. złotych rozpoznano utratę wartości w oparciu o model strat oczekiwanych.

W odniesieniu do transakcji nabycia udziałów w spółce Browar Namysłów, Grupa Żywiec poniosła koszty transakcyjne w kwocie 10 244 tys. złotych, które zostały ujęte w skonsolidowanym śródrocznym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w pozycji Koszty ogólnego zarządu.

W skonsolidowanym śródrocznym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów Grupy Żywiec S.A. za okres kończący się 30 czerwca 2019 roku ujęto przychody przejętej spółki Browar Namysłów za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2019 roku w kwocie 135 222 tys. złotych oraz zysk netto w kwocie 6 666 tys. złotych w oparciu o Ustawę o Rachunkowości.

Z uwagi na standardy rachunkowości Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. dokonano przekształcenia sprawozdania jednostkowego spółki Browar Namysłów w celu włączenia go w sprawozdanie skonsolidowane.

Po przekształceniu sprawozdania uwzględniono korekty wynikające z wyceny aktywów do ich wartości godziwej. W wyniku tego zysk netto (w tys. zł.) ukształtował się następująco:

Zysk netto wg UoR	6 666
zmiana standardów rachunkowości	(81)
zmiany wynikające z przeszacowania nabytych aktywów do wartości godziwej	(5 619)
Zysk netto wg MSSF	966

Gdyby przejście nastąpiło na początku bieżącego okresu sprawozdawczego tj. 1 stycznia 2019 roku wówczas skonsolidowane przychody Grupy wyniosłyby 1 841 000 tys. złotych, a skonsolidowany zysk netto 90 000 tys. złotych, co uwzględnia zmiany wyniku wynikające z przeszacowania aktywów do wartości godziwej, jakie byłyby rozpoznane w całym tym okresie.

7.8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zarząd ustalił segmenty działalności, które są używane przy podejmowaniu decyzji strategicznych.

Do 31 grudnia 2018 roku Zarząd analizował działalność z geograficznego punktu widzenia i uwzględniał wyniki sprzedaży w dwóch regionach Polski: północnym i południowym.

Od 1 stycznia 2019 roku Zarząd analizuje wyniki działalności wyłącznie dla skonsolidowanej Grupy Żywiec S.A. jako całości, stąd cała skonsolidowana Grupa Żywiec S.A. stanowi jeden segment operacyjny.

Zmiana w zakresie identyfikacji segmentów operacyjnych nie wpływa na prezentowane dotychczas dane dotyczące segmentów sprawozdawczych, gdyż w poprzednich okresach zgodnie z § 12 MSSF 8 (Kryteria łączenia) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym połączono wszystkie segmenty operacyjne (tj. region północny i region południowy) w jeden segment sprawozdawczy.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

Dla okresu porównawczego oraz dla roku finansowego zakończonego 31 grudnia 2018 roku, dokonano agregacji segmentów operacyjnych w jeden segment sprawozdawczy, ponieważ Grupa prowadzi jednorodną działalność gospodarczą a segmenty operacyjne wykazują podobieństwo cech gospodarczych.

W związku z powyższym Zarząd uznał, że Grupa w pełni spełnia powyższe zasady i tym samym może połączyć segmenty operacyjne w jeden segment sprawozdawczy, gdyż głównymi produktami Grupy jest piwo oraz napoje alkoholowe i bezalkoholowe nieróżniące się od siebie charakterystyką pomiędzy poszczególnymi segmentami.

Piwo wytwarzane było w 5 browarach posiadających niemal identyczne procesy produkcyjne. Rodzaj i grupy klientów są bardzo podobne do siebie w poszczególnych segmentach a dystrybucja produktów odbywa się w sposób jednolity.

W świetle powyższego, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2018 roku zastosowano połączenie wszystkich segmentów operacyjnych w jeden segment sprawozdawczy podając ujawnienia wynikające z wymogów § 32-34 MSSF 8.

Poniżej przedstawiono ujawnienia wynikające z wymogów § 32-34 MSSF 8 na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Informacje dotyczące produktów i usług

Przychody od klientów zewnętrznych

	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Piwo własne	1 729 159	1 641 955
RAZEM:	1 729 159	1 641 955

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody

	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Polska	1 680 698	1 614 287
Pozostałe kraje	48 461	27 668
RAZEM:	1 729 159	1 641 955

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

Informacje dotyczące głównych klientów

Grupa osiągnęła więcej niż 10% łącznych przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem uzyskując przychody od spółki Distrbev Orbico Sp. z o. o. w wysokości 215 312 tys. złotych.

7.9. Zobowiązania warunkowe, umowne i pozostałe zabezpieczenia

Zobowiązania warunkowe

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

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

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

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

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

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

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

W 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 165 000 tys. złotych z tytułu odsetek. Tak jak w przypadku roku 2013 Spółka szacuje, że wypływ środków jest możliwy, ale nie jest prawdopodobny.

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

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

Akcyza – aktywo warunkowe

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

Do dnia publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Naczelnik Urzędu Skarbowego nie wydał decyzji dotyczących zwrotu nadpłaty podatku akcyzowego.

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.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

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 publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego raportu kwartalnego. Szczegółowa informacja dotycząca prowadzonego postępowania została opisana w niniejszej nocie powyżej.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa nie składała istotnych korekt deklaracji podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Pozostałe zabezpieczenia

Na dzień 30 czerwca 2019 roku banki w imieniu Spółek należących do Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. udzieliły następujących gwarancji i poręczeń:

Spółka	Opis gwarancji	Wartość w tys. PLN na 30.06.2019	Data końcowa	Bank
Grupa Żywiec S.A.	Konstruktorska BC Sp. z o.o. - wynajem biura w Warszawie	1 528	2019-08-31	Pekao S.A.
Grupa Żywiec S.A.	Tophill Investments Sp. z o.o. - wynajem biura COK	221	2019-08-31	Pekao S.A.
Grupa Żywiec S.A.	Zabezpieczenie spłaty - Azoty Puławy SA	650	2020-03-03	Pekao S.A.
Grupa Żywiec S.A.	Zabezpieczenie akcyzowe (skład podatkowy w Żywcu)	5 000	2024-12-31	Pekao S.A.
Grupa Żywiec S.A.	Zabezpieczenie akcyzowe (skład podatkowy w Leżajsku)	850	2024-12-31	Pekao S.A.
Grupa Żywiec S.A.	Zabezpieczenie akcyzowe (skład podatkowy w Warce)	2 500	2024-12-31	Pekao S.A.
Grupa Żywiec S.A.	Zabezpieczenie akcyzowe (skład podatkowy w Elblągu)	1 000	2024-12-31	Pekao S.A.
Grupa Żywiec S.A.	Zabezpieczenie akcyzowe (skład podatkowy w Tychach)	5 000	2024-12-31	Pekao S.A.
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria Leżajsk 2018	1 495	2019-08-31	CITI
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria Królewskie 2018	6 340	2019-08-31	CITI
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria Brackie 2018	26	2019-08-31	CITI
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria Brackie 2018	748	2019-08-31	CITI
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria EB 2018	1 020	2019-10-31	CITI
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria Tatra 2019	27 980	2020-02-29	CITI
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria Specjal 2019	10 587	2020-05-31	CITI
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria Warka 2019	24 617	2020-04-30	CITI
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria Żywiec 2019	4 941	2020-03-31	CITI
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria Heineken 2019	851	2019-12-31	CITI
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria Królewskie 2019	6 077	2020-08-31	CITI
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria Leżajsk 2019	1 677	2020-08-31	CITI
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria Brackie 2019	26	2020-08-31	CITI
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria Brackie 2019	772	2020-08-31	CITI
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria EB 2019	923	2020-04-30	CITI
ŻSiD	Dyr. Izby Adm. Skarbowej - Loteria Smolar (Żabka)	4 752	2020-02-22	CITI
	Razem	109 581		

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019*Pozostałe poręczenia*

	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018
- zabezpieczenie spłaty kredytu Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o.	15 600	15 600
Pozostałe poręczenia, razem	15 600	15 600

Zobowiązania umowne

Umowne zobowiązania zaciągnięte w związku z zawarciem umów o nabycie rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

30 czerwca 2019	31 grudnia 2018
16 648 tys. złotych	128 320 tys. złotych

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

W pierwszym półroczu 2019 roku Grupa nie zaniechała żadnego typu działalności. W następnym okresie nie jest planowane zaniechanie żadnego typu działalności.

7.11. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Na 30 czerwca 2019 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej następujące salda wynikające z transakcji z jednostkami powiązаныmi:

	30 czerwca 2019	31 grudnia 2018
Należności od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	97	103
wartość brutto należności	97	103
wartość netto należności	97	103
Należności od jednostek dominujących, razem	97	103
Część krótkoterminowa	97	103
Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken	997	319
wartość brutto należności	997	319
wartość netto należności	997	319
- w jednostkach stowarzyszonych	273 868	194 239
wartość brutto należności	273 868	194 239
wartość netto należności	273 868	194 239
Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	274 865	194 558
Część krótkoterminowa	274 865	194 558
Krótkoterminowe pożyczki od jednostek powiązanych		
- Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	400 000	300 000
- Odsetki od pożyczki	1 691	1 273
Krótkoterminowe pożyczki od jednostek powiązanych, razem	401 691	301 273

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostki dominującej

- Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	6 010	5 244
---	-------	-------

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostki dominującej, razem

	6 010	5 244
--	--------------	--------------

Część krótkoterminowa

	6 010	5 244
--	-------	-------

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)

- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	13 020	12 257
- w jednostkach stowarzyszonych	171	11

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem

	13 191	12 268
--	---------------	---------------

Część krótkoterminowa

	13 191	12 268
--	--------	--------

W ciągu pierwszego półrocza 2019 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach następujące kwoty przychodów i kosztów wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi.

	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
--	--	--

PRZYCHODY**Przychody netto ze sprzedaży usług od jednostek dominujących**

- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	9	178
---	---	-----

Przychody netto ze sprzedaży usług od jednostek dominujących, razem

	9	178
--	----------	------------

Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)

- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	316	17
- w jednostkach stowarzyszonych	114	2 580

Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem

	430	2 597
--	------------	--------------

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)

- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	6 952	1 619
- w jednostkach stowarzyszonych	215 198	279 524

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem

	222 150	281 143
--	----------------	----------------

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019**KOSZTY**

Koszty licencji marki od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	12 172	8 413
Koszty licencji marki od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	12 172	8 413
Zakup surowców od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	28 006	34 048
Zakup surowców od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	28 006	34 048
Koszty usług know - how od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	4 764	4 581
Koszty usług know - how od jednostek dominujących razem	4 764	4 581
Koszty usług badawczych, doradztwa technicznego i nadzoru od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	292	191
Koszty usług badawczych, doradztwa technicznego i nadzoru od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	292	191
Pozostałe koszty od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	11 103	9 691
Pozostałe koszty od jednostek dominujących, razem	11 103	9 691
Pozostałe koszty od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	5 170	4 593
- w jednostkach stowarzyszonych	1 567	790
Pozostałe koszty od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	6 737	5 383
Zakup towarów i półproduktów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	3 806	3 380
Zakup towarów i półproduktów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	3 806	3 380
Zakup materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	529	2 374
Zakup materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	529	2 374

Zakupy inwestycyjne od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	-	830
Zakupy inwestycyjne od jednostek dominujących, razem	-	830
Zakupy inwestycyjne od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
- w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	2 551	130
Zakupy inwestycyjne od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	2 551	130
Koszty finansowe z tytułu odsetek od jednostek dominujących		
- Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	4 363	4 799
Koszty finansowe z tytułu odsetek od jednostek dominujących, razem	4 363	4 799

Transakcje z jednostkami powiązаныmi zawierane są na warunkach rynkowych.

7.12. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 14 maja 2019 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A., działając w oparciu o zapis § 18 ust. 2 pkt 3 Statutu Spółki, dokonała wyboru spółki Deloitte Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa (nr rejestracyjny 73, KRS 0000446833) jako rewidenta badającego sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. za rok 2019, zgodnie z rekomendacją Komitetu ds. Audytu.

Od 2015 roku Deloitte Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa (dawniej Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k.) świadczy usługi związane z badaniem sprawozdań finansowych Grupy Żywiec S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

7.13. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, w przeliczeniu na jedną akcję

W dniu 6 marca 2019 roku Zarząd Grupy Żywiec S.A. po akceptacji Rady Nadzorczej Spółki przedstawił następującą propozycję podziału zysku za rok 2018 w wysokości 312 699 tys. złotych:

- przeznaczyć cały fundusz rezerwowy w kwocie 4 903 tys. złotych oraz część zysku za rok 2018 w wysokości 303 237 tys. złotych na wypłatę dywidendy za rok 2018 w łącznej wysokości 30 złotych za jedną akcję,
- przeznaczyć pozostałą część zysku za rok obrotowy 2018 w kwocie 9 462 tys. złotych na zasilenie funduszu rezerwowego przeznaczonego na wypłatę dywidendy w latach przyszłych.

Uchwałą nr 3 z dnia 8 kwietnia 2019 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjęto decyzję o wypłacie dywidendy za rok obrotowy 2018 w wysokości 30 złotych za jedną akcję oraz, że uprawnionymi do dywidendy będą akcjonariusze Spółki będący właścicielami akcji w dniu 16 kwietnia 2019 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 25 kwietnia 2019 roku.

Zadeklarowana i wypłacona dywidenda w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła:

- 30 złotych w 2019 roku (za 2018 rok),
- 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).

7.14. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa posiada instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Wartość godziwa

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych 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.

Rachunkowość zabezpieczeń

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

Przy rozpoczęciu powiązania zabezpieczającego podmiot dokumentuje relację zabezpieczającą pomiędzy instrumentem zabezpieczającym a pozycją zabezpieczaną oraz cele zarządzania ryzykiem, a także strategię wdrożenia i zarządzania transakcjami zabezpieczającymi. Ponadto Grupa 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 rezerwy na zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Zysk lub strata związane z nieefektywną częścią instrumentu ujmuje się bezpośrednio w wynik w pozycji przychody lub koszty finansowe. Kwoty uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym przenosi się na wynik finansowy w okresach, w których pozycja zabezpieczana wpływa na wynik, w tej samej pozycji, w której znajduje się pozycja zabezpieczana. Jeżeli jednak zabezpieczona prognozowana transakcja powoduje ujęcie niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań, zyski i straty uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym przenosi się do początkowej wyceny kosztu niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań.

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

7.15. Kredyty i pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe

W dniu 27 marca 2019 roku Grupa Żywiec S.A. zawarła z Bankiem Pekao S.A.:

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

- aneks do Umowy o limit kredytowy zawartej w dniu 30 grudnia 2013 roku, przedłużający okres spłaty kredytu do dnia 31 maja 2022 roku oraz podwyższający kwotę dostępnego limitu kredytowego z 250 000 tys. złotych do 350 000 tys. złotych oraz
- aneks do Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej w dniu 25 maja 2005 roku w wysokości 120 000 tys. złotych przedłużający okres spłaty kredytu do dnia 31 marca 2020 roku.

Oba kredyty przeznaczone są na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena kredytów oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża. Pozostałe zapisy nie odbiegają od zapisów powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

W dniu 29 marca 2019 roku Spółka zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.:

- umowę o kredyt długoterminowy z limitem kredytowym do wysokości 300 000 tys. złotych i z okresem obowiązywania do 31 marca 2022 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena kredytu oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża. Pozostałe zapisy nie odbiegają od zapisów powszechnie stosowanych w tego typu umowach, oraz
- aneks do Umowy kredytu długoterminowego zawartej w dniu 22 lipca 2016 roku w wysokości 200 000 tys. złotych rozwiązujący tę umowę z dniem 29 marca 2019 roku.

W dniu 4 kwietnia 2019 roku Spółka Browar Zamkowy Cieszyn Sp. z o.o. podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 13 000 tys. złotych z dnia 5 kwietnia 2017 roku przedłużający termin obowiązywania umowy do dnia 3 kwietnia 2020 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena kredytu oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża.

Zabezpieczeniem powyższej umowy kredytowej jest umowa poręczenia zawarta pomiędzy Grupą Żywiec S.A. a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. w dniu 10 kwietnia 2015 roku wraz z późniejszymi aneksami do kwoty 15 600 tys. złotych. Poręczenie jest ważne do dnia 31 października 2020 roku.

W dniu 19 kwietnia 2019 roku Grupa Żywiec S.A. podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 100 000 tys. złotych z dnia 28 kwietnia 2016 roku przedłużający termin obowiązywania umowy do dnia 24 kwietnia 2020 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena kredytu oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża.

W dniu 19 kwietnia 2019 roku Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o. podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 70 000 tys. złotych z dnia 28 kwietnia 2016 roku przedłużający termin obowiązywania umowy do dnia 24 kwietnia 2020 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena kredytu oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża.

W dniu 26 kwietnia 2019 roku Grupa Żywiec S.A. oraz Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o. podpisały z Pekao Faktoring Sp. z o.o. trójstronną Umowę Faktoringową nr 45/46/2019 z limitem finansowania dostępnego dla dostawców obu Spółek do łącznej wysokości 250 000 tys. złotych. Umowa jest zawarta na czas nieokreślony z trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia.

Powyższa umowa zastąpiła umowy eFinancing o Finansowanie Dostawców nr DBT/BSH/726/16 oraz DBT/BSH/727/16 zawarte pomiędzy Spółkami a Bankiem Pekao S.A., które wygasły w dniu 30 czerwca 2019 roku.

Powyższe umowy kredytowe z Bankiem Pekao S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. odzwierciedlają zmiany w strukturze finansowania dostępnego dla Grupy Żywiec S.A. i stanowią znaczące umowy ze względu na swoją łączną wartość.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

	Kredyty i pożyczki	Kredyty w rachunku bieżącym	Razem
1 stycznia 2019 roku	301 390	152 887	454 277
Otrzymane kredyty i pożyczki	750 000	78 866	828 866
Przejęte kredyty i pożyczki Browaru Namysłów	28 833	-	28 833
Spląty kredytów i pożyczek	(2 731)	-	(2 731)
Zmiana stanu odsetek naliczonych	1 144	-	1 144
30 czerwca 2019 roku	1 078 636	231 753	1 310 389

Kwoty przyznanych limitów kredytowych w rachunkach bieżących i ich wykorzystanie na dzień 30 czerwca 2019 roku prezentuje tabela przedstawiona poniżej.

Kredyt w rachunku bieżącym

	Kwota kredytu według umowy	Wykorzystana kwota kredytu	Dostępne środki
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	100 000	82 647	17 353
Bank Pekao S.A.	120 000	95 508	24 492
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	70 000	50 347	19 653
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	13 000	3 251	9 749
ING Bank Śląski	27 000	-	27 000
Razem:	330 000	231 753	98 247

W pierwszym półroczu 2019 roku nie wystąpiły zdarzenia, które miały wpływ na postanowienia zawarte w umowach kredytowych.

7.16. Wydarzenia po dacie bilansowej nieujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W dniu 23 lipca 2019 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Członka Zarządu i Dyrektora ds. Marketingu, Pani Małgorzaty Lubelskiej, w sprawie rezygnacji z dniem 1 września 2019 roku z funkcji Członka Zarządu. Rezygnacja Pani Małgorzaty Lubelskiej związana jest z realizacją przez nią kolejnych planów zawodowych w Grupie Heineken.

7.17. Dokonane korekty istotnych błędów

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

7.18. Dodatkowa informacja do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

Należności handlowe oraz pozostałe należności	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018
Należności handlowe oraz pozostałe należności - zmiana bilansowa	(442 444)	(301 411)
Należne środki pieniężne z tytułu rozliczenia ceny nabycia udziałów Browaru Namysłów (nadpłata)	5 544	-
korekta związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	43 999	-
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(392 901)	(301 411)
Zapasy	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018
Zapasy - zmiana bilansowa	(51 825)	(21 726)
korekta związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	18 692	-
Zmiana stanu zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(33 133)	(21 726)
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych - zmiana bilansowa	(688)	-
korekta związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	(213)	-
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(901)	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	420 926	403 363
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(13 003)	(15 577)
korekta związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	(58 142)	-
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	349 781	387 786

7.19. Roszczenia wobec jednostki dominującej i jednostek zależnych

Grupa Żywiec S.A. oraz jednostki zależne nie posiadają istotnych zobowiązań ani roszczeń, co do których wszczęto postępowanie sądowe lub administracyjne za wyjątkiem sytuacji opisanej w nocie 7.9 niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2019 roku.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

8	rzeczowe aktywa trwałe	prawo do użytkowania	wartości niematerialne
---	-------------------------------	-----------------------------	-------------------------------

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2019	897 809	51 174	29 099
Zwiększenia*, w tym:	313 185	23 949	370 830
<i>Nabycie Spółki Browar Namysłów</i>	<i>162 895</i>	<i>23 756</i>	<i>369 490</i>
Zmniejszenia - sprzedaż / likwidacja	(939)	-	(463)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - utworzenie	(7 557)	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - rozwiązanie	424	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - wykorzystanie	24	-	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(72 701)	(6 053)	(7 605)
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2019	1 130 245	69 070	391 861

*Zwiększenia w przypadku rzeczowych aktywów trwałych dotyczą nakładów w grupach "Urządzenia techniczne i maszyny" oraz "Inne środki trwałe" (opakowania zwrotne), natomiast w przypadku wartości niematerialnych, rozpoznania wartości firmy i znaków towarowych Browaru Namysłów.

9		30 czerwca 2019	30 czerwca 2018
---	--	------------------------	------------------------

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych w skład środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 870	1 581
Kredyt w rachunku bieżącym	(231 753)	(113 149)
Razem netto	(213 883)	(111 568)

10

Akcjonariusze spółki

Głównymi akcjonariuszami Grupy Żywiec S.A. posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego byli:

- Heineken International B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia - posiadał 6 692 421 akcji Grupy Żywiec S.A. tj. 65,16% kapitału podstawowego Spółki i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Od czasu publikacji raportu za pierwszy kwartał 2019 roku ilość posiadanych akcji nie zmieniła się.

- Harbin B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia - posiadał 3 409 660 akcji Grupy Żywiec S.A. tj. 33,19% kapitału podstawowego Spółki i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Od czasu publikacji raportu za pierwszy kwartał 2019 roku ilość posiadanych akcji nie zmieniła się.

11

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w dniu przekazania niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego akcje Spółki posiadały następujące osoby zarządzające i nadzorujące w Grupie Żywiec S.A.:

1. Pan Michael McKeown – Członek Zarządu Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 1000 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwszy kwartał 2019 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.
2. Pani Małgorzata Lubelska – Członek Zarządu Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 200 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwszy kwartał 2019 roku, ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.
3. Pan Krzysztof Jasek – Członek Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 12 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwszy kwartał 2019 roku ilość posiadanych akcji nie uległa zmianie.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

12

Rezerwy krótkoterminowe na pozostałe zobowiązania i obciążenia

Rezerwa krótkoterminowa na restrukturyzację zatrudnienia

Stan na 1 stycznia 2019		13 925
Ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach		2 296
- <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>		2 927
- <i>Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw</i>		(631)
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku		(7 656)
Stan na 30 czerwca 2019		8 565
Okres porównawczy		
Stan na 1 stycznia 2018		12 024
Ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach		2 896
- <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>		3 043
- <i>Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw</i>		(147)
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku		(6 172)
Stan na 30 czerwca 2018		8 748

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

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

Zarząd Grupy Żywiec S.A. przedstawił Związkom Zawodowym plan restrukturyzacji bieżącego roku (Program Redukcji 2019) pod koniec 2018 roku.

W ciągu kolejnych miesięcy 2019 roku rezerwy zawiązane na Program Redukcji 2019 były korygowane o faktycznie przysługujące indywidualnym pracownikom kwoty odpraw i ich część została już wypłacona.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2019

13

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

Okres bieżący

Średnia ważona liczba akcji za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku wynosi 10 271 337.

Średnia ważona liczba akcji za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 i od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 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 6 miesięcy i średnioważonej liczby akcji.

Liczba dni dla poszczególnych stanów akcji w okresie I 2019 - VI 2019	Liczba akcji w poszczególnych okresach	Waga	Średnioważona liczba akcji zwykłych
1	2	3	4 = 2*3
181	10 271 337	181/181=1	10 271 337
181			10 271 337

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

Okres porównawczy

Średnia ważona liczba akcji za okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku wynosi 10 271 337.

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą został obliczony, jako iloraz wyniku netto za ostatnie 6 miesięcy i średnioważonej liczby akcji.

Liczba dni dla poszczególnych stanów akcji w okresie I 2018 - VI 2018	Liczba akcji w poszczególnych okresach	Waga	Średnioważona liczba akcji zwykłych
1	2	3	4 = 2*3
181	10 271 337	181/181=1	10 271 337
181			10 271 337

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