

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSR

3 / 2016

kwartał / rok

zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - j.t. Dz. U. z 2014, poz. 133, z późn. zn dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową
(rodzaj emitenta)

za 3 kwartał roku obrotowego 2016 obejmujący okres od 2016-01-01 do 2016-09-30
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSSF
w walucie zł

data przekazania: 2016-10-26

| | |
|------------------------------------|---|
| Grupa Żywiec Spółka Akcyjna | |
| (pełna nazwa emitenta) | |
| ŻYWIEC S.A. | Przemysł Spożywczy |
| (skrótowa nazwa emitenta) | (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża) |
| 34-300 | Żywiec |
| (kod pocztowy) | (miejsowość) |
| Browarna | 88 |
| (ulica) | (numer) |
| (0-48) 33 8612451 | (0-48) 33 8614614 |
| (telefon) | (fax) |
| browary@grupazywiec.pl | www.grupazywiec.pl |
| (e-mail) | (www) |
| 553-000-72-19 | 070511111 |
| (NIP) | (REGON) |

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|---|---|---|---|
| | 3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30 | 3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30 | 3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30 | 3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30 |
| Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | | | | |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 1 953 563 | 2 439 384 | 447 162 | 586 602 |
| II. Zysk z działalności operacyjnej | 289 238 | 293 961 | 66 205 | 70 689 |
| III. Zysk przed opodatkowaniem | 313 080 | 279 327 | 71 663 | 67 170 |
| IV. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 212 446 | 223 497 | 48 628 | 53 745 |
| V. Zysk netto za okres sprawozdawczy | 212 446 | 223 497 | 48 628 | 53 745 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 404 343 | 529 037 | 92 552 | 127 218 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 16 258 | (100 167) | 3 721 | (24 087) |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (348 802) | (181 296) | (79 839) | (43 596) |
| IX. Przepływy pieniężne netto | 71 799 | 247 574 | 16 434 | 59 534 |
| X. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 2 103 923 | 2 062 672 | 487 923 | 484 025 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 461 394 | 61 394 | 107 002 | 14 407 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 1 515 047 | 1 739 338 | 351 356 | 408 152 |
| XIII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 127 482 | 261 940 | 29 564 | 61 467 |
| XIV. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 127 482 | 261 940 | 29 564 | 61 467 |
| XV. Średnio ważona liczba akcji | 10 271 337 | 10 271 337 | | |
| XVI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | 20,68 | 21,76 | 4,73 | 5,23 |

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|---|---|---|---|
| | 3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30 | 3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30 | 3 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-09-30 | 3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30 |
| Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego | | | | |
| XVII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 1 915 692 | 2 128 800 | 438 494 | 511 915 |
| XVIII. Zysk z działalności operacyjnej | 279 401 | 285 653 | 63 954 | 68 691 |
| XIX. Zysk przed opodatkowaniem | 312 758 | 268 411 | 71 589 | 64 545 |
| XX. Zysk netto za okres sprawozdawczy | 226 298 | 218 916 | 51 799 | 52 643 |
| XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 63 378 | 155 655 | 14 507 | 37 431 |
| XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 220 862 | (69 671) | 50 554 | (16 754) |
| XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (347 413) | (80 031) | (79 521) | (19 245) |
| XXIV. Przepływy pieniężne netto | (63 173) | 5 953 | (14 460) | 1 432 |
| XXV. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 2 022 628 | 2 018 589 | 469 070 | 473 680 |
| XXVI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 451 253 | 51 253 | 104 651 | 12 027 |
| XXVII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 1 445 125 | 1 720 480 | 335 140 | 403 726 |
| XXVIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 126 250 | 246 856 | 29 279 | 57 927 |
| XXIX. Średnio ważona liczba akcji | 10 271 337 | 10 271 337 | | |
| XXX. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | 22,03 | 21,31 | 5,04 | 5,12 |

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na walutę EUR przyjęto następujące kursy:

- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 30.09.2016 roku według kursu 1 EUR = 4,3120 PLN (kurs średni NBP na dzień 30.09.2016 r.);

- pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1.01.2016 roku do 30.09.2016 roku według kursu 1 EUR = 4,3688 PLN*;

- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31.12.2015 roku według kursu 1 EUR = 4,2615 PLN (kurs średni NBP na dzień 31.12.2015 r.);

- pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1.01.2015 roku do 30.09.2015 roku według kursu 1 EUR = 4,1585 PLN*;

*kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do września odpowiednio 2016 i 2015 roku

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

| Plik | Opis |
|--|---------------------------------|
| SARSQ Grupa Żywiec SA IFRS IIIQ 2016.pdf | Skonsolidowany raport kwartalny |

| PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ | | | |
|---|---------------------|-------------------------------|--------|
| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 2016-10-25 | Guillaume Duverdier | Prezes Zarządu | |
| 2016-10-25 | Piotr Nowakowski | Członek Zarządu | |
| 2016-10-25 | Luca Giordano | Członek Zarządu | |
| 2016-10-25 | Marcin Celejowski | Członek Zarządu | |
| 2016-10-25 | Michael McKeown | Członek Zarządu | |
| 2016-10-25 | Małgorzata Lubelska | Członek Zarządu | |
| 2016-10-25 | Andrzej Borczyk | Członek Zarządu | |
| | | | |
| 2016-10-25 | Lidia Kolonko | Pełnomocnik Grupy Żywiec S.A. | |



Grupa Żywiec

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

III KWARTAŁ 2016

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

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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. Nr 33 poz. 259 z pzm).

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

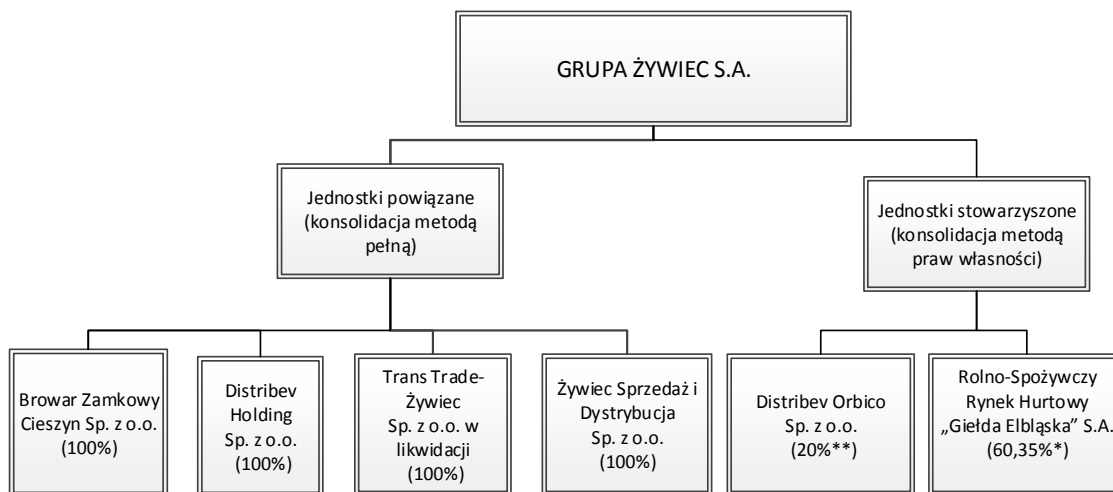
Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2015 z wyjątkiem zmiany prezentacyjnej kosztów operacyjnych opisanej w nocie XXIV niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

Począwszy od pierwszego kwartału Spółka rozpoczęła stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń. Szczegółowa informacja dotycząca stosowanych zasad została przedstawiona w punkcie XVII niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

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

II. Organizacja Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

Na dzień 30 września 2016 roku Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. („Grupa Kapitałowa”) składała się z 7 spółek (w tym m. in. 2 spółki produkcyjne i 2 spółki dystrybucyjne). Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Grupa Żywiec S.A., pozostałe spółki są spółkami zależnymi bezpośrednio od Grupy Żywiec S.A., a Rolno-Spożywczy Rynek Hurtowy „Giełda Elbląska” S.A. i Dtribev Orbico Sp. z o.o. są jednostkami stowarzyszonymi. Podstawowym segmentem działalności Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. jest produkcja piwa oznaczona kodem PKD 2007 – 1105 Z, jego dystrybucja, a także dystrybucja innych napojów alkoholowych i bezalkoholowych.



*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 Dtribev Orbico Sp. z o.o. W dniu 1 marca 2016 roku nastąpiła zmiana nazwy z Dtribev Sp. z o.o. na Dtribev Orbico Sp. z o.o.

W nawiązaniu do treści raportu Grupy Żywiec S.A. ("Spółka") z dnia 23 lipca 2015 roku nr 28/2015 dotyczącego zawarcia przez Spółkę, podmiot zależny Spółki, Dtribev Holding Sp. z o.o. ("Dtribev Holding") oraz Orbico D.O.O. ("Orbico") przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów Dtribev Sp. z o.o. ("Dtribev"), będącej podmiotem zależnym Spółki, ("Umowa Przedwstępna") oraz raportów bieżących z dnia 3 września 2015 roku nr 30/2015 oraz z dnia 12 stycznia 2016 roku nr 1/2016, dotyczących spełnienia się warunków zawieszających określonych w Umowie Przedwstępnej, Zarząd Spółki poinformował, iż w dniu 1 lutego 2016 roku Dtribev Holding oraz Orbico zawarły przyrzeczoną umowę sprzedaży udziałów Dtribev, na podstawie której Orbico nabyło 23 200 udziałów Dtribev, reprezentujących 80% kapitału zakładowego Dtribev oraz uprawniających do 80% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Dtribev za cenę wynoszącą 96 000 tys. złotych, która została poddana mechanizmowi korekty ceny. Po zawarciu umowy sprzedaży Spółka i Dtribev Holding posiadają łącznie pozostałe 20% udziałów w Dtribev.

Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 23 lutego 2016 roku strony Umowy uzgodniły, iż cena ulegnie obniżeniu o kwotę 4 429 tys. złotych i wyniesie ostatecznie 91 571 tys. złotych.

W okresie sprawozdawczym Grupa Żywiec S.A. dokonała umorzenia udziałów w jednostce zależnej Dtribev Holding Sp. z o.o. w kwocie 266 221 tys. złotych. Zysk na umorzeniu udziałów wyniósł 45 153 tys. złotych.

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

W dniu 18 lipca 2016 roku Grupa Żywiec S.A. podpisała z Bankiem Pekao S.A. aneks do umowy kredytowej z dnia 30 grudnia 2013 roku podwyższający kwotę dostępnego limitu kredytowego z 150 000 tys. złotych do 250 000 tys. złotych oraz przedłużający termin obowiązywania umowy do dnia 31 maja 2019 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena kredytu oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża.

W dniu 22 lipca 2016 roku Grupa Żywiec S.A. podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. 3-letnią umowę kredytową, w ramach której Bank udostępni Spółce następujące limity kredytowe: 100 000 tys. złotych w okresie od 22 lipca 2016 roku do dnia 30 listopada 2016 roku oraz 200 000 tys. złotych w okresie od 1 grudnia 2016 roku do dnia 19 lipca 2019 roku.

Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena kredytu oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża. Niniejsza Umowa stanowi uzupełnienie dostępnego obecnie limitu kredytowego do wysokości 100 000 tys. złotych w ramach umowy kredytowej z dnia 28 listopada 2013 roku z terminem obowiązywania do dnia 30 listopada 2016 roku.

W dniu 22 lipca 2016 roku Grupa Żywiec S.A. podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 28 kwietnia 2016 roku podwyższający kwotę dostępnego limitu kredytowego z 60 000 tys. złotych do 100 000 tys. złotych z terminem obowiązywania do dnia 27 kwietnia 2017 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena kredytu oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża.

W dniu 29 sierpnia 2016 roku Grupa Żywiec S.A. podpisała z Heineken International B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia, 3-letnią umowę pożyczki z limitem do wysokości 400 000 tys. złotych i z terminem obowiązywania do dnia 30 sierpnia 2019 roku. Pożyczka przeznaczona jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena pożyczki oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża. Niniejsza Umowa weszła w życie w dniu 31 sierpnia 2016 roku i zastąpi dotychczasową umowę pożyczki z dnia 12 listopada 2013 roku z limitem do wysokości 500 000 tys. złotych i z terminem obowiązywania do dnia 27 grudnia 2016 roku. Różnica pomiędzy kwotą dotychczasowej pożyczki a kwotą niniejszej pożyczki w wysokości 100 000 tys. złotych została spłacona przez Grupę Żywiec S.A. w dniu 31 sierpnia 2016 roku.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

III kwartał 2016 roku

W trzecim kwartale 2016 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 691 140 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2015 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 949 882 tys. złotych.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2016 roku wyniósł 118 349 tys. złotych.

W wyniku osiągniętego zysku z działalności operacyjnej, w trzecim kwartale 2016 roku zanotowano również zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w wysokości 82 455 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2015 roku Grupa Kapitałowa zanotowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w wysokości 135 984 tys. złotych.

Trzy kwartały 2016 roku (narastająco)

Narastająco przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za trzy kwartały 2016 roku wyniosły 1 953 563 tys. złotych, co oznacza spadek o 19,9 % w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej za trzy kwartały 2016 roku wyniósł 289 238 tys. złotych.

Narastająco zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki za trzy kwartały 2016 roku wyniósł 212 446 tys. złotych, co stanowi spadek o 4,9 % w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

III kwartał 2016 roku

W trzecim kwartale 2016 roku przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 693 015 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2015 roku wyniosły 738 469 tys. złotych, co oznacza spadek przychodów netto w 2016 roku o 6,2%.

Zysk z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2016 roku wyniósł 114 392 tys. złotych.

Zysk netto za trzeci kwartał 2016 roku wyniósł 93 221 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie roku ubiegłego Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 131 045 tys. złotych.

Trzy kwartały 2016 roku (narastająco)

Narastająco przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za trzy kwartały 2016 roku wyniosły 1 915 692 tys. złotych, co oznacza spadek o 10,0 % w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Zysk z działalności operacyjnej za trzy kwartały 2016 roku wyniósł 279 401 tys. złotych.

Narastająco zysk netto za trzy kwartały 2016 roku wyniósł 226 298 tys. złotych, co stanowi wzrost o 3,4% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

Skonsolidowany Raport Kwartalny
na dzień i za okres zakończony 30.09.2016

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

| | 01.07.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.07.2015 - 30.09.2015 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bilans otwarcia | 318 | 311 | 355 | 955 |
| Zwiększenie | 669 | 676 | - | - |
| Wykorzystanie | - | - | (154) | (754) |
| Bilans zamknięcia | 987 | 987 | 201 | 201 |

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

| | 01.07.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.07.2015 - 30.09.2015 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bilans otwarcia | 318 | 311 | 355 | 955 |
| Zwiększenie | 669 | 676 | - | - |
| Wykorzystanie | - | - | (154) | (754) |
| Bilans zamknięcia | 987 | 987 | 201 | 201 |

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

| <i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych</i> | 01.07.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.07.2015 - 30.09.2015 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bilans otwarcia | 8 595 | 7 941 | 6 750 | 30 075 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | 1 454 | 2 508 | 1 796 | 10 489 |
| Spisanie należności (objętych odpisem) | - | - | (205) | (14 865) |
| Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów | (60) | (460) | (509) | (6 826) |
| Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia | - | - | (1 036) | (12 077) |
| Bilans zamknięcia | 9 989 | 9 989 | 6 796 | 6 796 |

| <i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i> | 01.07.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.07.2015 - 30.09.2015 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bilans otwarcia | 44 114 | 29 892 | 22 115 | 22 185 |
| Zawiązanie odpisów | 10 023 | 25 806 | - | - |
| Rozwiązanie odpisów | (1 376) | (2 937) | (80) | (150) |
| Bilans zamknięcia | 52 761 | 52 761 | 22 035 | 22 035 |

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

| <i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych</i> | 01.07.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.07.2015 - 30.09.2015 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bilans otwarcia | 8 221 | 7 596 | 6 413 | 29 761 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | 1 388 | 2 413 | 199 | 7 767 |
| Spisanie należności (objętych odpisem) | - | - | - | (14 593) |
| Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów | (60) | (460) | (81) | (5 401) |
| Aport do jednostki zależnej | - | - | - | (11 003) |
| Bilans zamknięcia | 9 549 | 9 549 | 6 531 | 6 531 |

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

Skonsolidowany Raport Kwartalny
na dzień i za okres zakończony 30.09.2016

| <i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i> | 01.07.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.07.2015 - 30.09.2015 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bilans otwarcia | 44 112 | 29 700 | 21 923 | 21 993 |
| Zawązanie odpisów | 10 023 | 25 806 | - | - |
| Rozwiązanie odpisów | (1 377) | (2 748) | (80) | (150) |
| Bilans zamknięcia | 52 758 | 52 758 | 21 843 | 21 843 |

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

Na dzień 30 września 2016 roku rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe kształtowały się następująco:

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

| <i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i> | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Bilans otwarcia | 19 101 | 28 171 |
| Utworzenie dodatkowych rezerw | 7 453 | 72 721 |
| Rozwiązanie/korekta rezerw | (2 335) | (29 258) |
| Wykorzystanie rezerw | (17 011) | (52 533) |
| Bilans zamknięcia | 7 208 | 19 101 |

| <i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i> | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Bilans otwarcia | 61 394 | 63 687 |
| Zwiększenia (aktualizacja szacunków) | - | 3 137 |
| Rozwiązania (aktualizacja szacunków) | - | (5 430) |
| Bilans zamknięcia | 61 394 | 61 394 |

| <i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i> | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Bilans otwarcia | 4 871 | 5 223 |
| Zwiększenia z tytułu: | 3 814 | 5 869 |
| - aktualizacja szacunków | - | 4 477 |
| - pozostałe | 3 814 | 1 392 |
| Wykorzystanie z tytułu: | (3 814) | (6 024) |
| - wypłata odpraw emerytalnych | (137) | (382) |
| - wypłata nagród jubileuszowych | (3 677) | (5 642) |
| Rozwiązanie (aktualizacja szacunków) | - | (197) |
| Bilans zamknięcia | 4 871 | 4 871 |

Ogółem stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz stan zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych w spółkach Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. na dzień 30 września 2016 roku wyniósł 73 473 tys. złotych, co oznacza spadek o 11 893 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

| <i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i> | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Bilans otwarcia | 8 052 | 16 617 |
| Utworzenie dodatkowych rezerw | 5 926 | 30 319 |
| Rozwiązanie/korekta rezerw | (523) | (14 437) |
| Wykorzystane rezerwy | (7 749) | (24 447) |
| Bilans zamknięcia | 5 706 | 8 052 |

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

Skonsolidowany Raport Kwartalny
na dzień i za okres zakończony 30.09.2016

| | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe | | |
| Bilans otwarcia | 51 253 | 49 658 |
| Zwiększenie rezerw (aktualizacja szacunków) | - | 2 548 |
| Rozwiązanie (aktualizacja szacunków) | - | (953) |
| Bilans zamknięcia | 51 253 | 51 253 |

| | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe | | |
| Bilans otwarcia | 3 889 | 3 512 |
| Zwiększenia (aktualizacja szacunków) | 3 109 | 3 867 |
| Wykorzystanie z tytułu: | (3 109) | (3 367) |
| - wypłata odpraw emerytalnych | (126) | (335) |
| - wypłata nagród jubileuszowych | (2 983) | (3 032) |
| Rozwiązanie (aktualizacja szacunków) | - | (123) |
| Bilans zamknięcia | 3 889 | 3 889 |

W jednostce dominującej Grupa Żywiec S.A. stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz stan zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych na dzień 30 września 2016 roku wyniósł 60 848 tys. złotych, co oznacza spadek o 2 346 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Rezerwa na restrukturyzację w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. została utworzona przede wszystkim w związku z optymalizacją procesów i struktury zatrudnienia w obszarze produkcji i logistyki oraz działów wsparcia w szczególności jako kontynuacja programów zainicjowanych w latach ubiegłych.

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

Zarząd Grupy Żywiec S.A. przedstawił plan restrukturyzacji Związkowi Zawodowemu w pierwszym półroczu 2016 roku (Program Redukcji 2016).

W ciągu 2016 roku rezerwy zawiązane w trzecim kwartale 2016 roku na Program Redukcji 2016 zostały skorygowane o faktycznie przysługujące indywidualnym pracownikom kwoty odpraw i część z nich została już wypłacona.

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

Na dzień 30 września 2016 roku ani w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. ani w Grupie Żywiec S.A. nie wystąpiło zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W trzecim kwartale 2016 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wystąpiło aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 92 341 tys. złotych, co oznacza spadek o 72 888 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

W Grupie Żywiec S.A. aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 89 637 tys. złotych, co oznacza spadek o 59 777 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

| | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 97 211 | 95 277 |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych | 6 965 | 5 065 |

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

| | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 75 535 | 69 280 |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych | 11 333 | 1 016 |

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

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

| | <u>30.09.2016</u> | <u>31.12.2015</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. | 24 833 | 10 368 |
| Grupa Żywiec S.A. | 24 451 | 9 249 |

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

Do dnia 31 grudnia 2015 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gliwicach rozstrzygnął 22 sprawy dotyczące skarg Grupy Żywiec S.A. na decyzje Izby Celnej w Katowicach, odmawiając stwierdzenia nadpłaty w podatku akcyzowym na kwotę 7 958 tys. złotych. W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2016 roku ten sam sąd rozstrzygnął kolejne 13 spraw dotyczących skarg Grupy Żywiec S.A. na decyzje Izby Celnej w Katowicach, odmawiając stwierdzenia nadpłaty w podatku akcyzowym, natomiast 11 spraw czeka na rozpatrzenie.

Łączna wartość przedmiotu zaskarżenia w 46 sprawach (kwota wnioskowanego zwrotu nadpłaty) na dzień 30 września 2016 roku wynosi 18 077 tys. złotych. Spółka złożyła 34 skargi kasacyjne do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie od rozstrzygnięć Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach.

W pozostałym zakresie Grupa Żywiec S.A. oraz jej jednostki zależne nie posiadają istotnych zobowiązań ani roszczeń, co do których wszczęto postępowania sądowe i administracyjne.

XIII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

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

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

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

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

XVI. Transakcje w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. pomiędzy podmiotami powiązаныmi

W trzecim kwartale 2016 roku emitent ani jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

XVII. Informacja o zmianie sposobu ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych tą metodą***Rachunkowość zabezpieczeń***

Spółka, począwszy od pierwszego kwartału 2016 roku, 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 wyznaczania powiązania, jak i na bieżąco w późniejszych okresach.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych zakwalifikowanych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach i kumuluje w pozycji kapitał 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 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.

XVIII. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

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

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

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

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

W dniu 27 września 2016 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. działając zgodnie z art. 349 par. 1 Kodeksu spółek handlowych, zaakceptowała decyzję Zarządu Spółki w sprawie wypłaty zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy 2016 w kwocie 11 złotych za jedną akcję. Uprawnionymi do zaliczki dywidendy

będą akcjonariusze Spółki na dzień 9 listopada 2016 roku (dzień ustalenia prawa do zaliczki). Zarząd Spółki postanowił, iż rozpoczęcie wypłaty zaliczki dywidendy nastąpi w dniu 16 listopada 2016 roku (dzień wypłaty zaliczki).

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

Nie wystąpiły wydarzenia po dacie bilansowej, które należałoby ująć w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Wartość umownych zobowiązań zaciągniętych w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych oraz wartość pozostałych zabezpieczeń zarówno w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. jak również w Grupie Żywiec S.A. kształtowały się następująco:

| | 30 września 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|-------------------------|------------------------|
| Umowne zobowiązania | 5 432 | 9 176 |
| | 30 września 2016 | 31 grudnia 2015 |
| <i>Pozostałe zabezpieczenia</i> | | |
| - gwarancja bankowa na rzecz najemcy budynków stanowiąca zabezpieczenie płatności z tytułu czynszu za wynajem | 1 738 | 2 597 |
| - gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Celnej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z procedurą zawieszoną akcyzy | 15 350 | 15 850 |
| - gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Celnej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z organizacją loterii | 62 929 | 81 759 |
| Pozostałe zabezpieczenia razem | 80 017 | 100 206 |

XXIII. Ujawnienia dotyczące aktywów dostępnych do sprzedaży

Zgodnie z długofalową strategią Grupy ukierunkowaną na koncentrację na kluczowych obszarach biznesu czyli na produkcji i sprzedaży piwa, Zarząd Grupy Żywiec S.A. w pierwszym kwartale 2016 roku dokonał sprzedaży części działalności związanej z dystrybucją bezpośrednią - Dистриbev Sp. z o.o.

W związku z powyższym, Grupa Żywiec S.A. na dzień 30 września 2016 roku nie posiada aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia.

XXIV. Przekształcenie danych porównawczych

W okresie sprawozdawczym Grupa Żywiec S.A. dokonała analizy kosztów działalności operacyjnej według miejsca ich powstawania. Na podstawie otrzymanych wyników Spółka podjęła decyzję o zmianie sposobu ich prezentacji.

Obecna prezentacja kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w sposób przejrzysty oddaje charakter prowadzonej działalności gospodarczej.

W celu zapewnienia porównywalności danych pomiędzy rokiem 2016 a rokiem 2015 Grupa Żywiec S.A. dokonała zmiany w sposobie prezentacji kosztów działalności operacyjnej na początek najwcześniejszego, prezentowanego okresu sprawozdawczego.

Powyższa zmiana prezentacyjna wpłynęła na dane zaprezentowane w opublikowanym skróconym skonsolidowanym oraz jednostkowym śródrocznym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 rok oraz za okres od 1 lipca do 30 września 2015 roku zmniejszając wartość kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o kwotę 25 737 tys. złotych, zwiększając wartość kosztów sprzedaży o kwotę 13 120 tys. złotych i zwiększając wartość kosztów ogólnego zarządu o kwotę 12 617 tys. złotych, tym samym nie wpływając na ogólną wartość kosztów działalności operacyjnej oraz zysku netto.

XXV. Prognozy finansowe

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

XXVI. Akcjonariusze Spółki

Głównymi akcjonariuszami Grupy Żywiec S.A. posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za trzeci kwartał 2016 roku – według informacji posiadanych przez Spółkę - byli:

- Heineken International B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia

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

Od dnia publikacji sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2016 roku stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. nie uległ zmianie.

- Harbin B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia

Według posiadanych przez Spółkę informacji, w dniu przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za trzeci kwartał 2016 roku stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. przez Harbin B.V. wynosił 3 409 660 akcji i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 33,19 % kapitału podstawowego Spółki. Od dnia publikacji sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2016 roku stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. nie uległ zmianie.

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w dniu przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za trzeci kwartał 2016 roku następujące osoby nadzorujące i zarządzające w Grupie Żywiec S.A. posiadały akcje Spółki:

1. Pan Guillaume Duverdier – Prezes Zarządu Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 821 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2016 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.
2. Pan Michael McKeown – Członek Zarządu Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 580 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2016 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie
3. Pani Małgorzata Lubelska – Członek Zarządu Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 250 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2016 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie
4. Pan Krzysztof Jasek – Członek Rady Nadzorczej Spółki jest właścicielem 12 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2016 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.
5. Pan Marek Włoch – Prokurent Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 1 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2016 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.

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

Na dzień 30 września 2016 roku Grupa Żywiec S.A. udzieliła poręczenia i gwarancji z tytułu:

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

| | 30 września 2016 | 31 grudnia 2015 |
|--|------------------|-----------------|
| - zabezpieczenie spłaty kredytu Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o. | 12 000 | 18 000 |
| Pozostałe poręczenia razem | 12 000 | 18 000 |

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

| | 30 września 2016 | 31 grudnia 2015 |
|---|------------------|-----------------|
| - zabezpieczenie limitu faktoringowego dla Dtribev Sp. z o.o. | - | 50 000 |
| - poręczenie gwarancji najmu dla Dtribev Sp. o.o. | - | 674 |
| Pozostałe poręczenia razem | - | 50 674 |

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

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

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

Na działalność biznesową Grupy Żywiec S.A. mają wpływ między innymi takie czynniki jak: pogoda, kursy walut oraz struktura kanałów sprzedaży, dlatego też trudno jest dokładnie oszacować wyniki na pozostałą część roku.

XXXI. Dodatkowa informacja do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.**Zapasy**

| | |
|---|-----------------|
| Zapasy - zmiana bilansowa | (14 149) |
| Sprzedaż aktywów przeznaczonych do zbycia | (47 935) |
| Zmiana stanu zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | (62 084) |

Należności handlowe oraz pozostałe należności

| | |
|---|------------------|
| Należności handlowe oraz pozostałe należności - zmiana bilansowa | (461 501) |
| Sprzedaż aktywów przeznaczonych do zbycia | 24 469 |
| Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | (437 032) |

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

Skonsolidowany Raport Kwartalny
na dzień i za okres zakończony 30.09.2016

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

| | |
|--|-----------|
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa | 483 227 |
| Sprzedaż zobowiązań przeznaczonych do zbycia | 139 172 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidendy | (112 985) |
| Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych | (14 465) |

| | |
|---|----------------|
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 494 949 |
|---|----------------|

Grupa Żywiec S.A.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

| | |
|--|-----------|
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa | 135 943 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidendy | (112 985) |
| Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych | (15 202) |

| | |
|---|--------------|
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych | 7 756 |
|---|--------------|

XXXII. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Zgodnie z zasadami opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok, w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano połączenie wszystkich segmentów operacyjnych w jeden segment sprawozdawczy. Poniżej podane są ujawnienia wynikające z wymogów § 32-34 MSSF 8.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

Informacje dotyczące produktów i usług

Przychody od klientów zewnętrznych (w tys. zł)

| | od 01.01.2016 do 30.09.2016 | od 01.01.2015 do 30.09.2015 |
|-----------------------------------|--|--|
| Piwo własne | 1 917 367 | 2 032 125 |
| Piwo obce | - | 146 |
| Napoje alkoholowe i bezalkoholowe | 36 196 | 407 113 |
| RAZEM: | 1 953 563 | 2 439 384 |

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody (w tys. zł)

| | od 01.01.2016 do 30.09.2016 | od 01.01.2015 do 30.09.2015 |
|-----------------|--|--|
| Polska | 1 886 774 | 2 373 730 |
| Pozostałe kraje | 66 789 | 65 654 |
| RAZEM: | 1 953 563 | 2 439 384 |

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 Dtribev Orbico Sp. z o.o. (dawniej Dtribev Sp. z o.o.) w wysokości 499 322 tys. złotych.

Grupa Żywiec S.A.*Informacje dotyczące produktów i usług*

Przychody od klientów zewnętrznych (w tys. zł)

| | od 01.01.2016 do 30.09.2016 | od 01.01.2015 do 30.09.2015 |
|-----------------------------------|--|--|
| Piwo własne | 1 915 692 | 1 995 743 |
| Piwo obce | - | 146 |
| Napoje alkoholowe i bezalkoholowe | - | 132 911 |
| RAZEM: | 1 915 692 | 2 128 800 |

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody (w tys. zł)

| | od 01.01.2016 do 30.09.2016 | od 01.01.2015 do 30.09.2015 |
|-----------------|--|--|
| Polska | 1 848 983 | 2 063 204 |
| Pozostałe kraje | 66 709 | 65 596 |
| RAZEM: | 1 915 692 | 2 128 800 |

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

Informacje dotyczące głównych klientów

Spółka osiągnęła więcej niż 10 % łącznych przychodów Spółki z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem, uzyskując przychody od spółki Dtribev Orbico Sp. z o.o. (dawniej Dtribev Sp. z o.o.) w wysokości 538 699 tys. złotych.

| 1 | 30 Września 2016 | 31 Grudnia 2015 |
|---|------------------|------------------|
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | | |
| Aktywa trwałe | 1 102 960 | 1 198 381 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 917 920 | 953 260 |
| Wartości niematerialne | 50 045 | 57 746 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 92 341 | 165 229 |
| Udziały w jednostkach stowarzyszonych | 26 960 | 8 783 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 1 | 1 |
| Pozostałe należności długoterminowe | 15 693 | 13 362 |
| Aktywa obrotowe | 1 000 963 | 864 291 |
| Zapasy | 108 850 | 94 701 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 884 722 | 425 552 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 890 | 2 534 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 2 867 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 634 | 7 227 |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | - | 334 277 |
| Aktywa razem | 2 103 923 | 2 062 672 |
| Kapitał własny | 127 482 | 261 940 |
| Kapitał podstawowy | 25 678 | 25 678 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 113 654 | 113 654 |
| Pozostałe kapitały | 28 774 | 105 614 |
| Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego | (40 624) | 16 994 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki | 127 482 | 261 940 |
| Zobowiązania | 1 976 441 | 1 800 732 |
| Zobowiązania długoterminowe | 461 394 | 61 394 |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 400 000 | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych | 61 394 | 61 394 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 515 047 | 1 739 338 |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 201 041 | 791 641 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych | 4 871 | 4 871 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 26 947 | 280 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 1 274 980 | 791 753 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia | 7 208 | 19 101 |
| Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia | - | 131 692 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | 2 103 923 | 2 062 672 |

| 2 | 3 kwartał 2016 okres od 01-07-2016 do 30-09-2016 | 3 kwartały 2016 okres od 01-01-2016 do 30-09-2016 | 3 kwartał 2015 okres od 01-07-2015 do 30-09-2015* | 3 kwartały 2015 okres od 01-01-2015 do 30-09-2015* |
|--|--|---|---|--|
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 691 140 | 1 953 563 | 949 882 | 2 439 384 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 308 691 | 943 904 | 440 027 | 1 289 658 |
| Zysk brutto | 382 449 | 1 009 659 | 509 855 | 1 149 726 |
| Koszty sprzedaży | 223 373 | 585 594 | 251 903 | 712 230 |
| Koszty ogólnego zarządu | 40 618 | 141 203 | 79 481 | 147 644 |
| Pozostałe przychody | - | 2 256 | 2 582 | 6 365 |
| Pozostałe zyski/(straty) netto | (109) | 4 120 | 311 | (2 256) |
| Zysk z działalności operacyjnej | 118 349 | 289 238 | 181 364 | 293 961 |
| Przychody odsetkowe | 39 | 575 | 491 | 1 204 |
| Koszty odsetkowe | 3 761 | 12 168 | 4 781 | 15 539 |
| Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto | 4 197 | (1 380) | (1 096) | (229) |
| Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych | - | 36 094 | - | - |
| Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności | 1 351 | 721 | 102 | (70) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 120 175 | 313 080 | 176 080 | 279 327 |
| Podatek dochodowy | 37 720 | 100 634 | 40 096 | 55 830 |
| Zysk netto za okres | 82 455 | 212 446 | 135 984 | 223 497 |
| Inne całkowite dochody | 348 | 2 322 | - | - |
| Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres | 82 803 | 214 768 | 135 984 | 223 497 |
| z tego: | | | | |
| - zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 82 455 | 212 446 | 135 984 | 223 497 |
| - zyski i straty oraz inne całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej | 82 803 | 214 768 | 135 984 | 223 497 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | - | 10 271 337 | - | 10 271 337 |
| Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł) | - | 20,68 | - | 21,76 |

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

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

3

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | | | Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego | Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki | Kapitał własny, razem | |
|--|--------------------|---|------------------------------|-------------------------------|-------------------------|---|---|-----------------------|------------------------------|
| | | | Kapitał zapasowy - pozostały | Kapitał z aktualizacji wyceny | w tym podatek odroczony | | | | Pozostałe kapitały rezerwowe |
| Okres bieżący | | | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2016 | 25 678 | 113 654 | 18 808 | - | - | 86 806 | 16 994 | 261 940 | 261 940 |
| <i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i> | | | | | | | | | |
| Wycena instrumentów finansowych | - | - | - | 2 322 | (545) | - | - | 2 322 | 2 322 |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | - | 212 446 | 212 446 | 212 446 |
| Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | - | - | - | 2 322 | (545) | - | 212 446 | 214 768 | 214 768 |
| <i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i> | | | | | | | | | |
| <i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i> | | | | | | | | | |
| Utworzenie funduszu dywidendowego | - | - | - | - | - | 7 644 | (7 644) | - | - |
| Przeniesienie na wypłatę zaliczki na dywidendę | - | - | - | - | - | - | (112 985) | (112 985) | (112 985) |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | (86 806) | (149 435) | (236 241) | (236 241) |
| Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem | - | - | - | - | - | (79 162) | (270 064) | (349 226) | (349 226) |
| Stan na 30 września 2016 | 25 678 | 113 654 | 18 808 | 2 322 | (545) | 7 644 | (40 624) | 127 482 | 127 482 |
| Okres porównawczy | | | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2015 | 25 678 | 113 654 | 18 808 | - | - | 183 815 | (49 463) | 292 492 | 292 492 |
| <i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i> | | | | | | | | | |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | - | 223 497 | 223 497 | 223 497 |
| Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | - | 223 497 | 223 497 | 223 497 |
| <i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i> | | | | | | | | | |
| <i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</i> | | | | | | | | | |
| Utworzenie funduszu dywidendowego | - | - | - | - | - | 86 806 | (86 806) | - | - |
| Przeniesienie na wypłatę zaliczki na dywidendę | - | - | - | - | - | - | (123 256) | (123 256) | (123 256) |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | (183 815) | (21 612) | (205 427) | (205 427) |
| Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem | - | - | - | - | - | (97 009) | (231 674) | (328 683) | (328 683) |
| Stan na 30 września 2015 | 25 678 | 113 654 | 18 808 | - | - | 86 806 | (57 640) | 187 306 | 187 306 |

4

3 kwartały 2016 okres
od 01-01-2016
do 30-09-2016

3 kwartały 2015 okres
od 01-01-2015
do 30-09-2015

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Zysk przed opodatkowaniem przypadający na akcjonariuszy Spółki | 313 080 | 279 327 |
| Korekty razem | 91 263 | 249 710 |
| Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności | (721) | 70 |
| Amortyzacja | 114 447 | 144 464 |
| Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych | (36 094) | - |
| Podatek dochodowy (zapłacony)/zwrócony | (486) | 1 901 |
| Dywidendy otrzymane i odsetki | (740) | (1 311) |
| Koszty odsetkowe | 12 168 | 15 539 |
| (Zysk)/strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych | (4 120) | 2 256 |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych | 22 869 | (150) |
| Zmiana stanu zapasów | (62 084) | 45 682 |
| Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia | (11 893) | (555) |
| Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności | (437 032) | (48 365) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych | - | (17) |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań | 494 949 | 90 196 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 404 343 | 529 037 |

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

| | | |
|---|---------------|------------------|
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 6 965 | 5 065 |
| Dywidendy otrzymane | 165 | 107 |
| Odsetki otrzymane | 575 | 1 204 |
| Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne | 91 571 | (3 924) |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (83 018) | (102 619) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 16 258 | (100 167) |

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Kredyty i pożyczki otrzymane | 200 000 | 340 000 |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | (236 241) | (205 427) |
| Spląty kredytów i pożyczek | (300 000) | (300 000) |
| Odsetki zapłacone | (12 561) | (15 869) |

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (348 802) (181 296)

Przepływy pieniężne netto, razem 71 799 247 574

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i 71 799 247 574

kredytów bankowych w rachunku bieżącym

Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku (245 685) (215 695)

bieżącym na początek okresu

Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku (173 886) 31 879

bieżącym na koniec okresu

1

30 Września 2016

31 Grudnia 2015

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Aktywa trwałe | 1 033 374 | 1 339 244 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 815 641 | 846 648 |
| Wartości niematerialne | 50 046 | 57 747 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 89 637 | 149 414 |
| Udziały w jednostkach zależnych | 56 516 | 266 583 |
| Udziały w jednostkach stowarzyszonych | 5 490 | 5 490 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 1 | 1 |
| Pozostałe należności długoterminowe | 16 043 | 13 361 |
| Aktywa obrotowe | 989 254 | 679 345 |
| Zapasy | 102 184 | 90 056 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 882 385 | 586 454 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | 2 219 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 2 867 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 818 | 616 |
| Aktywa razem | 2 022 628 | 2 018 589 |
| Kapitał własny | 126 250 | 246 856 |
| Kapitał podstawowy | 25 678 | 25 678 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 113 654 | 113 654 |
| Pozostałe kapitały | 28 774 | 105 614 |
| Kapitał z połączenia | (251 496) | (251 496) |
| Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego | 209 640 | 253 406 |
| Zobowiązania | 1 896 378 | 1 771 733 |
| Zobowiązania długoterminowe | 451 253 | 51 253 |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 400 000 | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych | 51 253 | 51 253 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 445 125 | 1 720 480 |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 166 737 | 602 584 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych | 3 889 | 3 889 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 26 895 | - |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 1 241 898 | 1 105 955 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia | 5 706 | 8 052 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | 2 022 628 | 2 018 589 |

| 2 | 3 kwartał 2016 okres od 01-07-2016 do 30-09-2016 | 3 kwartały 2016 okres od 01-01-2016 do 30-09-2016 | 3 kwartał 2015 okres od 01-07-2015 do 30-09-2015* | 3 kwartały 2015 okres od 01-01-2015 do 30-09-2015* |
|--|--|---|---|--|
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 693 015 | 1 915 692 | 738 469 | 2 128 800 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 308 269 | 922 489 | 292 648 | 1 048 549 |
| Zysk brutto | 384 746 | 993 203 | 445 821 | 1 080 251 |
| Koszty sprzedaży | 240 892 | 637 482 | 209 984 | 699 248 |
| Koszty ogólnego zarządu | 30 561 | 98 683 | 71 086 | 105 171 |
| Pozostałe przychody | 1 390 | 16 900 | 2 582 | 15 601 |
| Pozostałe (straty)/zyski netto | (291) | 5 463 | (237) | (5 780) |
| Zysk z działalności operacyjnej | 114 392 | 279 401 | 167 096 | 285 653 |
| Przychody odsetkowe | 36 | 104 | 59 | 559 |
| Koszty odsetkowe | 3 447 | 10 950 | 4 537 | 14 625 |
| Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto | 4 123 | (950) | (1 063) | (3 176) |
| Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych | - | 45 153 | - | - |
| Zysk przed opodatkowaniem | 115 104 | 312 758 | 161 555 | 268 411 |
| Podatek dochodowy | 21 883 | 86 460 | 30 510 | 49 495 |
| Zysk netto za okres | 93 221 | 226 298 | 131 045 | 218 916 |
| Inne całkowite dochody | 348 | 2 322 | - | - |
| Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres | 93 569 | 228 620 | 131 045 | 218 916 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | - | 10 271 337 | - | 10 271 337 |
| Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł) | - | 22,03 | - | 21,31 |

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

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

3

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | | | Kapitał z połączenia | Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego | Kapitał własny, razem | |
|--|--------------------|---|------------------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------|---|-----------------------|------------------------------|
| | | | Kapitał zapasowy - pozostały | Kapitał z aktualizacji wyceny | w tym podatek odroczone | | | | Pozostałe kapitały rezerwowe |
| Okres bieżący | | | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2016 | 25 678 | 113 654 | 18 808 | - | - | 86 806 | (251 496) | 253 406 | 246 856 |
| <i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i> | | | | | | | | | |
| Wycena instrumentów finansowych | - | - | - | 2 322 | (545) | - | - | - | 2 322 |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | - | - | 226 298 | 226 298 |
| Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | - | - | - | 2 322 | (545) | - | - | 226 298 | 228 620 |
| <i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale</i> | | | | | | | | | |
| Dopłaty od i wypłaty do właścicieli | | | | | | | | | |
| Utworzenie funduszu dywidendowego | - | - | - | - | - | 7 644 | - | (7 644) | - |
| Przeniesienie na wypłatę zaliczki na dywidendę | - | - | - | - | - | - | - | (112 985) | (112 985) |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | (86 806) | - | (149 435) | (236 241) |
| Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem | - | - | - | - | - | (79 162) | - | (270 064) | (349 226) |
| Stan na 30 września 2016 | 25 678 | 113 654 | 18 808 | 2 322 | (545) | 7 644 | (251 496) | 209 640 | 126 250 |
| Okres porównawczy | | | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2015 | 25 678 | 113 654 | 18 808 | - | - | 183 815 | (251 496) | 204 744 | 295 203 |
| <i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i> | | | | | | | | | |
| Zysk netto za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | - | - | 218 916 | 218 916 |
| Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy | - | - | - | - | - | - | - | 218 916 | 218 916 |
| <i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale</i> | | | | | | | | | |
| Dopłaty od i wypłaty do właścicieli | | | | | | | | | |
| Utworzenie funduszu dywidendowego | - | - | - | - | - | 86 806 | - | (86 806) | - |
| Przeniesienie na wypłatę zaliczki na dywidendę | - | - | - | - | - | - | - | (123 256) | (123 256) |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | (183 815) | - | (21 612) | (205 427) |
| Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem | - | - | - | - | - | (97 009) | - | (231 674) | (328 683) |
| Stan na 30 września 2015 | 25 678 | 113 654 | 18 808 | - | - | 86 806 | (251 496) | 191 986 | 185 436 |

4

3 kwartały 2016 okres
od 01-01-2016
do 30-09-2016

3 kwartały 2015 okres
od 01-01-2015
do 30-09-2015

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem | 312 758 | 268 411 |
| Korekty razem | (249 380) | (112 756) |
| Amortyzacja | 85 587 | 114 243 |
| Podatek dochodowy zwrócony/(zapłacony) | 1 881 | 8 664 |
| Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek zależnych i stowarzyszonych | (45 153) | - |
| Dywidendy otrzymane i odsetki | (14 913) | (9 903) |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości udziałów w jednostce zależnej | - | 3 100 |
| Koszty odsetkowe | 10 950 | 14 625 |
| (Zysk)/strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych | (5 463) | 5 780 |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych | 23 062 | (150) |
| Zmiana stanu zapasów | (12 128) | 38 582 |
| Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia | (2 346) | (4 972) |
| Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności | (298 613) | (207 726) |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań | 7 756 | (74 999) |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 63 378 | 155 655 |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 11 333 | 1 016 |
| Dywidendy otrzymane | 14 809 | 9 344 |
| Odsetki otrzymane | 104 | 559 |
| Inne (wydatki)/ wpływy inwestycyjne | 266 221 | (3 924) |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (60 605) | (76 666) |
| Dopłaty do kapitału w jednostkach zależnych | (11 000) | - |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 220 862 | (69 671) |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej | | |
| Kredyty i pożyczki otrzymane | 200 000 | 340 000 |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | (236 241) | (205 427) |
| Spłaty kredytów i pożyczek | (300 000) | (200 000) |
| Odsetki zapłacone | (11 172) | (14 604) |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej | (347 413) | (80 031) |
| Przeplwy pieniężne netto, razem | (63 173) | 5 953 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym | (63 173) | 5 953 |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu | (100 828) | (83 106) |
| Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu | (164 001) | (77 153) |