

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSR

3 / 2015

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za 3 kwartał roku obrotowego 2015 obejmujący okres od 2015-01-01 do 2015-09-30
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSSF
w walucie zł

data przekazania: 2015-10-28

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 / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 439 384	2 437 910	586 602	583 190
II. Zysk z działalności operacyjnej	293 961	177 420	70 689	42 442
III. Zysk przed opodatkowaniem	279 327	152 607	67 170	36 506
IV. Zysk netto przypadający na udziałowców jednostki dominującej	223 497	116 672	53 745	27 910
V. Zysk netto za okres sprawozdawczy	223 497	116 672	53 745	27 910
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	529 037	286 169	127 218	68 457
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(100 167)	(79 598)	(24 087)	(19 041)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(181 296)	(132 920)	(43 596)	(31 797)
IX. Przepływy pieniężne netto	247 574	73 651	59 534	17 619
X. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 303 923	2 269 204	543 558	532 390
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	562 932	563 687	132 811	132 249
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 553 685	1 413 025	366 556	331 517
XIII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	187 306	292 492	44 191	68 623
XIV. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	187 306	292 492	44 191	68 623
XV. Średnio ważona liczba akcji	10 271 337	10 271 337		
XVI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	21,76	11,36	5,23	2,72

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVII. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 128 800	2 443 914	511 915	584 626
XVIII. Zysk z działalności operacyjnej	285 653	158 884	68 691	38 008
XIX. Zysk przed opodatkowaniem	268 411	136 851	64 545	32 737
XX. Zysk netto za okres sprawozdawczy	218 916	111 835	52 643	26 753
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	155 655	242 560	37 431	58 024
XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(69 671)	(44 890)	(16 754)	(10 738)
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(80 031)	(130 959)	(19 245)	(31 328)
XXIV. Przepływy pieniężne netto	5 953	66 711	1 432	15 958
XXV. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 168 599	2 160 058	511 631	506 782
XXVI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	549 658	549 658	129 679	128 958
XXVII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 433 505	1 315 197	338 202	308 565
XXVIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	185 436	295 203	43 750	69 259
XXIX. Średnio ważona liczba akcji	10 271 337	10 271 337		
XXX. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	21,31	10,89	5,12	2,60

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

- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 30.09.2015 roku według kursu 1 EUR = 4,2386 PLN (kurs średni NBP na dzień 30.09.2015 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*;

- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31.12.2014 roku według kursu 1 EUR = 4,2623 PLN (kurs średni NBP na dzień 31.12.2014 r.);

- pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1.01.2014 roku do 30.09.2014 roku według kursu 1 EUR = 4,1803 PLN*;

*kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do września odpowiednio 2015 i 2014 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
	Skonsolidowany raport kwartalny

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-10-27	Guillaume Duverdier	Prezes Zarządu	
2015-10-27	Piotr Nowakowski	Członek Zarządu	
2015-10-27	Luca Giordano	Członek Zarządu	
2015-10-27	Marcin Celejowski	Członek Zarządu	
2015-10-27	Michael McKeown	Członek Zarządu	
2015-10-27	Małgorzata Lubelska	Członek Zarządu	
2015-10-27	Agnieszka Pluszcz-Bemat	Członek Zarządu	
2015-10-27	Łukasz Tlalka	Pełnomocnik Grupy Żywiec S.A.	



Grupa Żywiec

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

III KWARTAŁ 2015

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 Rady Ministrów 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).

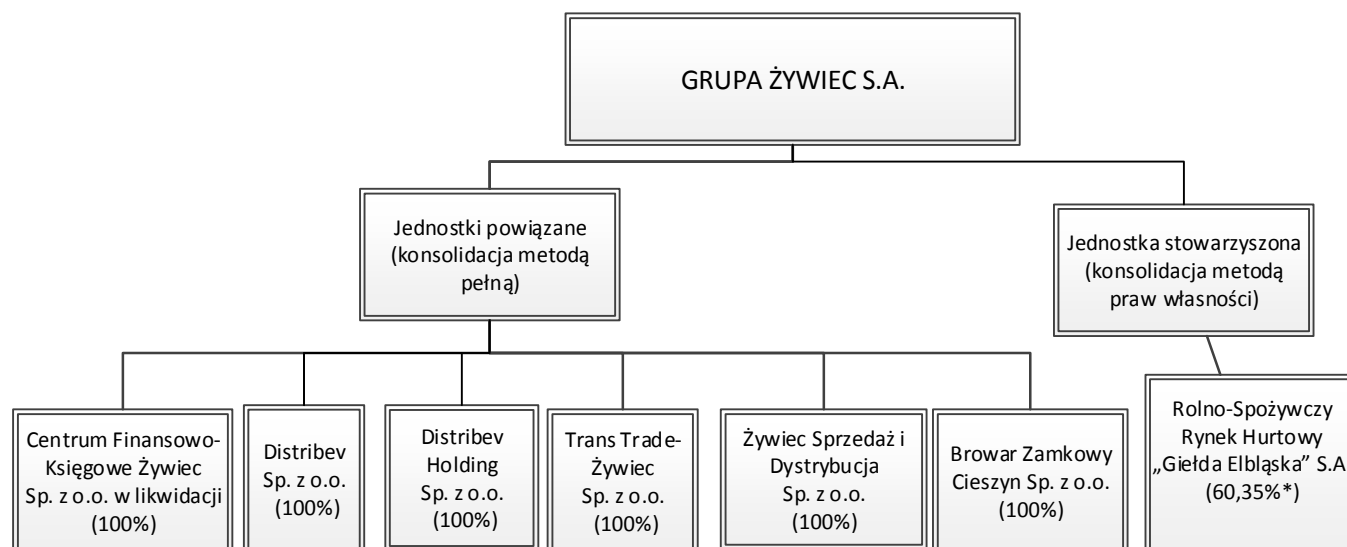
Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

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 2014.

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 2015 roku Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. („Grupa Kapitałowa”) składała się z 8 spółek (w tym m. in. 2 spółki produkcyjne i 2 spółek dystrybucyjnych). 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. jest jednostką stowarzyszoną. 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.

W dniu 4 listopada 2014 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował nową spółkę zależną od Grupy Żywiec S.A. pod firmą Dtribev Holding Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, której przedmiot działalności obejmuje działalność holdingów finansowych i finansową działalność usługową. W trzecim kwartale 2015 roku spółka Dtribev Holding Sp. z o. o. rozpoczęła działalności gospodarczą.

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

Z dniem 1 lipca 2015 roku stanowisko Dyrektora ds. Finansowych Grupy Żywiec S.A. objął Pan Piotr Nowakowski.

W dniu 2 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A., działając na podstawie art. 368 par. 4 Kodeksu spółek handlowych, powołała w skład Zarządu Spółki Panią Agnieszkę Pluszcz-Bernat, Pana Luca Giordano, Pana Piotra Nowakowskiego na okres trzyletniej kadencji powierzając im funkcję Członków Zarządu Grupy Żywiec S.A.

W dniu 13 lipca 2015 roku Pan Barry Sheehan złożył pisemne oświadczenie skierowane do Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. o rezygnacji z funkcji Członka Zarządu Grupy Żywiec S.A. z dniem 31 lipca 2015 roku.

Z dniem 1 sierpnia 2015 roku Pan Marcin Celejowski objął stanowisko Dyrektora ds. Sprzedaży w Grupie Żywiec S.A.

W dniu 16 września 2015 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. działając na podstawie art. 368 par. 4 Kodeksu spółek handlowych powołała Pana Marcina Celejowskiego w skład Zarządu Spółki, powierzając mu funkcję Członka Zarządu Grupy Żywiec S. A.

W dniu 23 lipca 2015 roku Spółka Dtribev Holding Sp. z o.o. – podmiot zależny Spółki („Dtribev Holding”) oraz Orbico D.O.O., spółka zarejestrowana na podstawie prawa chorwackiego („Orbico”) zawarły wstępną umowę („Umowa”) w sprawie sprzedaży udziałów w Dtribev Sp. z o.o. – podmiocie zależnym Spółki („Dtribev”).

Zgodnie z Umową, po spełnieniu warunków zawieszających w niej zawartych, Orbico nabędzie udziały stanowiące 80% kapitału zakładowego Dtribev w chwili realizacji sprzedaży („Udziały Sprzedawane”).

Po zrealizowaniu transakcji sprzedaży Udziałów Sprzedawanych Orbico będzie w posiadaniu 80% udziałów w Dtribev, zaś Spółka i Dtribev Holding będą posiadać łącznie pozostałe 20% udziałów w Dtribev.

Cena należna do zapłaty przez Orbico za Udziały Sprzedawane wynosi 96 000 tys. złotych. Cena Udziałów Sprzedawanych może zostać podwyższona lub obniżona w zależności od poziomu zadłużenia netto i kapitału obrotowego netto Dtribev w chwili realizacji transakcji sprzedaży Udziałów Sprzedawanych.

Zawarcie transakcji sprzedaży Udziałów Sprzedawanych jest uwarunkowane spełnieniem następujących warunków zawieszających:

- Otrzymanie przez Orbico zezwolenia organów ochrony konkurencji w Polsce, Serbii i Macedonii;
- Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Dtribev, które to podwyższenie kapitału zostanie pokryte aportem w formie m.in. zorganizowanej części działalności Spółki, tj. jej oddziału dystrybucji bezpośredniej;
- Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Dtribev Holding, które to podwyższenie kapitału zostanie pokryte aportem w formie m.in. udziałów w Dtribev będących własnością Spółki; oraz
- Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego Dtribev na warunkach określonych w Umowie.

Jeżeli pomimo spełnienia warunków zawieszających zapisanych w Umowie Dtribev Holding naruszy swoje zobowiązanie do zbycia Udziałów Sprzedawanych lub Orbico naruszy swoje zobowiązania dotyczące Udziałów Sprzedawanych, strona, która naruszyła swoje zobowiązania jest zobligowana do zapłaty kary umownej na rzecz drugiej ze stron w wysokości 6 000 tys. Euro.

Spółka nieodwołalnie i bezwarunkowo gwarantuje stosowne i właściwe wykonanie wszystkich zobowiązań Dtribev Holding wynikających z Umowy.

Distribev Holding i Grupa Żywiec S.A. są również uprawnione do zażądania od Orbico nabycia wszystkich posiadanych przez nich pozostałych udziałów w Distribev po cenie wyliczonej poprzez odniesienie do średniej rentowności Distribev, lecz nie niższej niż cena wynikająca z Umowy. Z tego uprawnienia można skorzystać nie wcześniej niż po dniu 30 czerwca 2019 roku.

Równocześnie z realizacją transakcji nabycia Udziałów Sprzedawanych przez Orbico, Spółka i Distribev zawarł siedmioletnią umowę dystrybucyjną, zgodnie z którą Distribev będzie pełnił rolę dystrybutora produktów Grupy Żywiec S.A. w kanale detalu tradycyjnego.

W dniu 3 września 2015 roku Spółka otrzymała pisemną informację od Orbico D.O.O., spółki zarejestrowanej na podstawie prawa chorwackiego ("Orbico"), że w dniu 31 sierpnia 2015 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał Decyzję nr DKK-146/2015, na mocy której wyraził zgodę na dokonanie koncentracji, polegającej na przejęciu przez Orbico kontroli nad Distribev Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, co oznacza, że został spełniony jeden z warunków zawieszających zawartej przez podmiot zależny od Spółki, tj. Distribev Holding Spółka z o.o. ("Distribev Holding") oraz Orbico w dniu 23 lipca 2015 roku wstępnej umowy ("Umowa") w sprawie sprzedaży udziałów w Distribev Sp. z o.o. – podmiotowi zależnemu Spółki ("Distribev"). Zgodnie z Umową, po spełnieniu wszystkich warunków zawieszających w niej zawartych, Orbico nabędzie udziały stanowiące 80% kapitału zakładowego Distribev w chwili realizacji sprzedaży ("Udziały Sprzedawane"). Po zrealizowaniu transakcji sprzedaży Udziałów Sprzedawanych Orbico będzie w posiadaniu 80% udziałów w Distribev, zaś Spółka i Distribev Holding będą posiadać łącznie pozostałe 20% udziałów w Distribev.

W dniu 16 września 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej Trans-Trade-Żywiec Sp. z o.o. z siedzibą w Żywcu, na którym podjęta została uchwała o postawieniu spółki w stan likwidacji z dniem 1 października 2015 roku.

Na likwidatorów zostali powołani dotychczasowi członkowie Zarządu tej spółki, tj. Pan Marcin Paweł Gerejczyk oraz Pan Waldemar Edward Kapler.

Grupa Żywiec S.A. jest jedynym wspólnikiem spółki Trans -Trade-Żywiec Sp. z o.o. prowadzącej działalność w zakresie transportu drogowego towarów. Zgodnie z wypracowaną strategią dalszego rozwoju kapitałowej Grupy Żywiec, działalność transportowa została zakwalifikowana jako niezwiązana bezpośrednio z działalnością biznesową Grupy Żywiec. W konsekwencji podjęta została decyzja o otwarciu postępowania likwidacyjnego przedmiotowej spółki, w związku z zamiarem rozszerzenia współpracy z firmami specjalizującymi się w świadczeniu usług transportowych.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

III kwartał 2015 roku

W trzecim kwartale 2015 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 949 882 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2014 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 894 050 tys. złotych.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2015 roku wyniósł 181 364 tys. złotych.

W wyniku osiągniętego zysku z działalności operacyjnej, w trzecim kwartale 2015 roku zanotowano również zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w wysokości 135 984 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2014 roku Grupa Kapitałowa zanotowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki w wysokości 88 890 tys. złotych.

Trzy kwartały 2015 roku (narastająco)

Narastająco przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za trzy kwartały 2015 roku wyniosły 2 439 384 tys. złotych, co oznacza wzrost o 0,06 % w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej za trzy kwartały 2015 roku wyniósł 293 961 tys. złotych.

Narastająco zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki za trzy kwartały 2015 roku wyniósł 223 497 tys. złotych, co stanowi wzrost o 91,6 % w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

III kwartał 2015 roku

W trzecim kwartale 2015 roku przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 738 469 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2014 roku wyniosły 893 779 tys. złotych, co oznacza spadek przychodów netto w 2015 roku o 17,4 %.

Zysk z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2015 roku wyniósł 167 096 tys. złotych.

Zysk netto za trzeci kwartał 2015 roku wyniósł 131 045 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie roku ubiegłego Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 86 124 tys. złotych.

Trzy kwartały 2015 roku (narastająco)

Narastająco przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za trzy kwartały 2015 roku wyniosły 2 128 800 tys. złotych, co oznacza spadek o 12,9 % w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Zysk z działalności operacyjnej za trzy kwartały 2015 roku wyniósł 285 653 tys. złotych.

Narastająco zysk netto za trzy kwartały 2015 roku wyniósł 218 916 tys. złotych, co stanowi wzrost o 95,7% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

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

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2014 - 30.09.2014
Bilans otwarcia	355	955	-	-
Zwiększenie	-	-	289	289
Wykorzystanie	(154)	(754)	-	-
Bilans zamknięcia	201	201	289	289

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2014 - 30.09.2014
Bilans otwarcia	355	955	-	-
Zwiększenie	-	-	289	289
Wykorzystanie	(154)	(754)	-	-
Bilans zamknięcia	201	201	289	289

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

Skonsolidowany Raport Kwartalny
na dzień i za okres zakończony 30.09.2015

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>	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2014 - 30.09.2014
Bilans otwarcia	6 750	30 075	43 588	45 650
Utworzenie odpisów aktualizujących	1 796	10 489	4 557	13 220
Spisanie należności (objętych odpisem)	(205)	(14 865)	(567)	(4 565)
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	(509)	(6 826)	(3 388)	(10 115)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	(1 036)	(12 077)	-	-
Bilans zamknięcia	6 796	6 796	44 190	44 190

<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i>	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2014 - 30.09.2014
Bilans otwarcia	22 115	22 185	15 501	13 685
Zawiązanie odpisów	-	-	-	3 577
Rozwiązanie odpisów	(80)	(150)	(204)	(1 965)
Bilans zamknięcia	22 035	22 035	15 297	15 297

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych</i>	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2014 - 30.09.2014
Bilans otwarcia	6 413	29 761	43 299	45 393
Utworzenie odpisów aktualizujących	199	7 767	4 535	13 166
Spisanie należności (objętych odpisem)	-	(14 593)	(567)	(4 565)
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	(81)	(5 401)	(3 388)	(10 115)
Aport do jednostki zależnej	-	(11 003)	-	-
Bilans zamknięcia	6 531	6 531	43 879	43 879

<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i>	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2014 - 30.09.2014
Bilans otwarcia	21 923	21 993	15 301	13 470
Zawiązanie odpisów	-	-	-	3 577
Rozwiązanie odpisów	(80)	(150)	(199)	(1 945)
Bilans zamknięcia	21 843	21 843	15 102	15 102

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

Na dzień 30 września 2015 roku rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe kształtowały się następująco:

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia		
Bilans otwarcia	28 171	9 165
Utworzenie dodatkowych rezerw	51 488	57 109
Rozwiązanie/korekta rezerw	(18 530)	-
Wykorzystanie rezerw	(33 513)	(38 103)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	(1 560)	-
Bilans zamknięcia	26 056	28 171

GRUPA KAPITAŁOWA ŻYWIEC S.A.

Skonsolidowany Raport Kwartalny
na dzień i za okres zakończony 30.09.2015

<i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bilans otwarcia	63 687	55 908
Zwiększenia (aktualizacja szacunków)	-	8 083
Rozwiązania (aktualizacja szacunków)	(17)	(304)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	(738)	-
Bilans zamknięcia	62 932	63 687

<i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bilans otwarcia	5 223	6 435
Zwiększenia z tytułu:	2 786	6 384
- aktualizacja szacunków	-	4 285
- pozostałe	2 786	2 099
Wykorzystanie z tytułu:	(2 786)	(6 415)
- wypłata odpraw emerytalnych	(281)	(477)
- wypłata nagród jubileuszowych	(2 505)	(5 938)
Rozwiązanie (aktualizacja szacunków)	-	(1 181)
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	(745)	-
Bilans zamknięcia	4 478	5 223

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 2015 roku wyniósł 93 466 tys. złotych, co oznacza spadek o 3 615 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

<i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i>	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bilans otwarcia	16 617	2 300
Utworzenie dodatkowych rezerw	17 886	26 251
Rozwiązanie/korekta rezerw	(9 370)	-
Wykorzystane rezerwy	(13 488)	(11 934)
Bilans zamknięcia	11 645	16 617

<i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bilans otwarcia	49 658	43 270
Zwiększenie rezerw (aktualizacja szacunków)	-	6 388
Bilans zamknięcia	49 658	49 658

<i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Bilans otwarcia	3 512	4 383
Zwiększenia (aktualizacja szacunków)	1 237	4 266
Wykorzystanie z tytułu:	(1 237)	(4 260)
- wypłata odpraw emerytalnych	(237)	(459)
- wypłata nagród jubileuszowych	(1 000)	(3 801)
Rozwiązanie (aktualizacja szacunków)	-	(877)
Bilans zamknięcia	3 512	3 512

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 2015 roku wyniósł 64 815 tys. złotych, co oznacza spadek o 4 972 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Rezerwa na restrukturyzację została utworzona w związku z optymalizacją procesów produkcyjnych i optymalizacją kanałów dystrybucji, w tym dostaw i obsługi klienta oraz realizowaną redukcją zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. w 2015 roku oraz kontynuacją wypłat odszkodowań związanych z programami redukcji w poprzednich latach.

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

Zarząd Grupy Żywiec S.A. przedstawił plan restrukturyzacji Związkom Zawodowym w pierwszym półroczu 2015 roku (Program Redukcji 2015).

W ciągu 2015 roku rezerwy zawiązane w trzecim kwartale 2015 roku na Program Redukcji 2015 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 2015 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 2015 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wystąpiło aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 72 934 tys. złotych, co oznacza spadek o 62 859 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

W Grupie Żywiec S.A. aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 69 281 tys. złotych, co oznacza spadek o 61 371 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	95 277	95 884
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	5 065	22 094

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	69 280	67 419
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	1 016	15 768

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>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.	17 144	20 207
Grupa Żywiec S.A.	16 323	19 430

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

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

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 powiązanymi

W trzecim kwartale 2015 roku emitent ani jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

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

W okresie raportowanym 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 30 września 2015 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 2015 w kwocie 12 złotych za jedną akcję. Uprawnionymi do zaliczki dywidendy będą akcjonariusze Spółki na dzień 12 listopada 2015 roku (dzień ustalenia prawa do zaliczki). Zarząd Spółki postanowił, iż rozpoczęcie wypłaty zaliczki dywidendy nastąpi w dniu 19 listopada 2015 roku (dzień wypłaty zaliczki).

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

W dniu 13 października 2015 roku Pani Agnieszka Pluszcz-Bernat złożyła pisemne Oświadczenie skierowane do Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. o rezygnacji z funkcji Członka Zarządu Grupy Żywiec S.A. z dniem 31 października 2015 roku. Pani Agnieszka Pluszcz-Bernat pełni w Spółce obowiązki Dyrektora ds. Personalnych Grupy Żywiec.

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 2015	31 grudnia 2014
Umowne zobowiązania	8 735	20 866
<i>Pozostałe zabezpieczenia</i>		
- gwarancja bankowa na rzecz najemcy budynków stanowiąca zabezpieczenie płatności z tytułu czynszu za wynajem	2 631	2 555
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Celnej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z procedurą zawieszoną akcyzy	17 850	18 350
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Celnej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z organizacją loterii	40 081	12 800
Pozostałe zabezpieczenia razem	60 562	33 705
<i>Pozostałe poręczenia</i>		
	30 września 2015	31 grudnia 2014
- zabezpieczenie spłaty kredytu Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o.	18 000	-
- zabezpieczenie spłaty kredytu Dtribev Sp. z o.o.	50 000	-
- zabezpieczenie limitu faktoringowego dla Dtribev Sp. z o.o.	50 000	-
- poręczenie gwarancji najmu dla Dtribev Sp. z o.o.	741	-
Pozostałe poręczenia razem	118 741	-

XXIII. Ujawnienia dotyczące aktywów obrotowych 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. planuje sprzedaż (nawiązanie partnerstwa) części działalności związanej z dystrybucją bezpośrednią (Dtribev Sp. z o.o.).

W związku z powyższym Grupa Żywiec S.A. na dzień 30 września 2015 roku rozpoznaje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia oraz zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia.

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

Na dzień bilansowy 30 września 2015 roku Grupa nie rozpoznaje utraty wartości aktywów dostępnych do sprzedaży i klasyfikuje je jako przeznaczone do zbycia.

Poniżej przedstawiono wartość aktywów i zobowiązań przeznaczonych do zbycia na dzień 30 września 2015 roku:

	30 września 2015
Rzeczowe aktywa trwałe	(63 047)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(12 543)
Zapasy	(95 100)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	(160 326)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(129 150)
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	460 166
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(136 021)
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	(1 483)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(1 560)
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	139 064
Aktywa netto klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	321 102

XXIV. Przekształcenie danych porównawczych

W celu zapewnienia porównywalności danych pomiędzy rokiem 2015 a rokiem 2014 Grupa Żywiec S.A. dokonała zmiany w sposobie prezentacji należności, środków pieniężnych oraz zobowiązań z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Spółki Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. pomniejszyły zobowiązanie z tytułu Funduszy Specjalnych o wartość należności długoterminowych od pracowników oraz wartość środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku funduszu socjalnego.

Powyższa zmiana prezentacyjna wpłynęła na dane zaprezentowane w opublikowanym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za 2014 rok zmniejszając wartość pozostałych należności długoterminowych o kwotę 10 644 tys. złotych, wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 5 167 tys. złotych oraz zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 15 811 tys. złotych, tym samym zmniejszając sumę bilansową o kwotę 15 811 tys. złotych.

Zmiana prezentacyjna wpłynęła również na dane zaprezentowane w opublikowanym skonsolidowanym raporcie kwartalnym na dzień 30 września 2014 roku w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w okresie porównawczym tj. od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zwiększając przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej i bilansową zmianę stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym o kwotę 162 tys. złotych.

Powyższa zmiana prezentacyjna wpłynęła na dane zaprezentowane w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za 2014 rok, zmniejszając wartość pozostałych należności długoterminowych o kwotę 12 733 tys. złotych, wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 19 046 tys. złotych oraz zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 31 779 tys. złotych, tym samym zmniejszając sumę bilansową o kwotę 31 779 tys. złotych.

Zmiana prezentacyjna wpłynęła również na dane zaprezentowane w opublikowanym skonsolidowanym raporcie kwartalnym na dzień 30 września 2014 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w okresie porównawczym tj. od 1 stycznia do 30 września 2014 roku zmniejszając przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej i bilansową zmianę stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym o kwotę 2 256 tys. złotych.

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 2015 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 2015 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 2015 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. 33,20 % kapitału podstawowego Spółki. Od dnia publikacji sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2015 roku stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. uległ zmianie o 18 825 sztuk.

Informacje o dokonanej transakcji, zostały przekazana Spółce w dniu 15 września 2015 roku przez dwóch Członków Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. na podstawie art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

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 2015 roku następujące osoby nadzorujące i zarządzające w Grupie Żywiec S.A. posiadały akcje Spółki:

1. Guillaume Duverdier – Prezes Zarządu Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 821 akcji Grupy Żywiec S.A. W dniu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2015 roku Pan Guillaume Duverdier nie posiadał akcji Grupy Żywiec S.A.
2. Michael McKeown – Członek Zarządu Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 517 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2015 roku ilość posiadanych akcji zmieniła się o 67 sztuk.
3. Pan Krzysztof Jasek – Członek Rady Nadzorczej Spółki - 12 akcji. Od czasu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2015 roku ilość posiadanych akcji nie uległa zmianie.
4. Pan Marek Włoch – Prokurent Grupy Żywiec S.A. - 1 akcja. Od czasu publikacji raportu za pierwsze półrocze 2015 roku ilość posiadanych akcji 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 2015 roku Grupa Żywiec S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji na rzecz żadnych jednostek.

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	140 782
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	(95 100)

Zmiana stanu zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	45 682
---	---------------

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe oraz pozostałe należności - zmiana bilansowa	111 961
Transfer do aktywów przeznaczonych do zbycia	(160 326)

Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(48 365)
---	-----------------

Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia - zmiana bilansowa	(2 115)
Transfer do zobowiązań przeznaczonych do zbycia	1 560

Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(555)
--	--------------

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych - zmiana bilansowa	(1 500)
Transfer do zobowiązań przeznaczonych do zbycia	1 483

Zmiana stanu rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(17)
---	-------------

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	74 368
Transfer do zobowiązań przeznaczonych do zbycia	136 021
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidendy	(123 256)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	3 063

Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	90 196
---	---------------

Grupa Żywiec S.A.**Zapasy**

Zapasy - zmiana bilansowa	144 296
Aport zapasów do spółki zależnej	(105 714)

Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	38 582
---	---------------

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności handlowe oraz pozostałe należności - zmiana bilansowa	(81 471)
Aport należności do spółki zależnej	(126 255)

Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(207 726)
---	------------------

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	(18 612)
Aport zobowiązań do spółki zależnej	63 762
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidendy	(123 256)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	3 107

Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(74 999)
---	-----------------

XXXII. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Zgodnie z zasadami opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2014 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 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Piwo własne	2 032 125	1 927 860
Piwo obce	146	1 085
Napoje alkoholowe i bezalkoholowe	407 113	508 965
RAZEM:	2 439 384	2 437 910

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 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Polska	2 373 730	2 375 473
Pozostałe kraje	65 654	62 437
RAZEM:	2 439 384	2 437 910

Wszystkie aktywa trwałe Spółki są zlokalizowane w Polsce.

Informacje dotyczące głównych klientów

Grupa nie osiągnęła więcej niż 10 % łącznych przychodów Grupy z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem.

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

Przychody od klientów zewnętrznych (w tys. zł)

	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Piwo własne	1 995 743	1 947 665
Piwo obce	146	1 090
Napoje alkoholowe i bezalkoholowe	132 911	495 159
RAZEM:	2 128 800	2 443 914

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 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Polska	2 063 204	2 381 505
Pozostałe kraje	65 596	62 409
RAZEM:	2 128 800	2 443 914

Wszystkie aktywa trwałe Spółki są zlokalizowane w Polsce.

Informacje dotyczące głównych klientów

Spółka nie osiągnęła więcej niż 10 % łącznych przychodów Spółki z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem.

1

30 Września 2015 31 Grudnia 2014*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30 Września 2015	31 Grudnia 2014*
Aktywa trwałe	1 166 050	1 342 750
Rzeczowe aktywa trwałe	1 012 119	1 120 415
Wartości niematerialne	59 297	62 203
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	72 934	135 793
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	8 771	8 841
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1	1
Pozostałe należności długoterminowe	12 928	15 497
Aktywa obrotowe	1 137 873	926 454
Zapasy	117 051	257 833
Należności handlowe oraz pozostałe należności	536 364	645 756
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 325	10 882
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 967	11 983
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	460 166	-
Aktywa razem	2 303 923	2 269 204
Kapitał własny	187 306	292 492
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	105 614	202 623
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	(57 640)	(49 463)
Zobowiązania	2 116 617	1 976 712
Zobowiązania długoterminowe	562 932	563 687
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	500 000	500 000
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	62 932	63 687
Zobowiązania krótkoterminowe	1 553 685	1 413 025
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	260 590	329 360
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	4 478	5 223
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	833	1 975
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 122 664	1 048 296
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	26 056	28 171
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	139 064	-
Kapitał własny i zobowiązania razem	2 303 923	2 269 204

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

2	3 kwartał 2015 okres od 01-07-2015 do 30-09-2015	3 kwartały 2015 okres od 01-01-2015 do 30-09-2015	3 kwartał 2014 okres od 01-07-2014 do 30-09-2014	3 kwartały 2014 okres od 01-01-2014 do 30-09-2014
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	949 882	2 439 384	894 050	2 437 910
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	465 764	1 315 395	467 613	1 385 004
Zysk brutto	484 118	1 123 989	426 437	1 052 906
Koszty sprzedaży	238 783	699 110	264 210	750 583
Koszty ogólnego zarządu	66 864	135 027	41 580	141 771
Pozostałe przychody	2 582	6 365	-	188
Pozostałe zyski/(straty) netto	311	(2 256)	1 264	16 680
Zysk z działalności operacyjnej	181 364	293 961	121 911	177 420
Przychody odsetkowe	491	1 204	2 187	2 924
Koszty odsetkowe	4 781	15 539	7 023	25 666
Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto	(1 096)	(229)	(1 240)	(2 018)
Udział w zyskach/(stratach) netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	102	(70)	73	(53)
Zysk przed opodatkowaniem	176 080	279 327	115 908	152 607
Podatek dochodowy	40 096	55 830	27 018	35 935
Zysk netto za okres	135 984	223 497	88 890	116 672
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres	135 984	223 497	88 890	116 672
z tego:				
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	135 984	223 497	88 890	116 672
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	10 271 337	-	10 271 337
Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	21,76	-	11,36

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

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	Pozostałe kapitały rezerwowe			
Okres bieżący							
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>							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli							
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
Okres porównawczy							
Stan na 1 stycznia 2014	25 678	113 654	38 091	49 147	91 432	318 002	318 002
<i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>							
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	116 672	116 672	116 672
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	116 672	116 672	116 672
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>							
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli							
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	118 889	(118 889)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(49 147)	(84 380)	(133 527)	(133 527)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	69 742	(203 269)	(133 527)	(133 527)
Stan na 30 września 2014	25 678	113 654	38 091	118 889	4 835	301 147	301 147

4

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

3 kwartały 2014 okres
od 01-01-2014
do 30-09-2014*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem przypadający na akcjonariuszy Spółki	279 327	152 607
Korekty razem	249 710	133 562
Udział w stratach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	70	53
Amortyzacja	144 464	155 284
Podatek dochodowy zwrócony/(zapłacony)	1 901	(4 577)
Dywidendy otrzymane i odsetki	(1 311)	(3 112)
Koszty odsetkowe	15 539	25 666
Strata/(zysk) na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	2 256	(16 680)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	(150)	1 612
Zmiana stanu zapasów	45 682	117 842
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(555)	9 785
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(48 365)	446 617
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	(17)	-
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	90 196	(598 928)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	529 037	286 169

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej

Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 065	22 094
Dywidendy otrzymane	107	188
Odsetki otrzymane	1 204	2 924
Inne(wydatki)/wpływy inwestycyjne	(3 924)	1
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(102 619)	(104 705)
Wniesienie kapitału do jednostki zależnej	-	(100)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(100 167)	(79 598)

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej

Kredyty i pożyczki otrzymane	340 000	575 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	150 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(205 427)	(133 527)
Spląty kredytów i pożyczek	(300 000)	(550 000)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(150 000)
Odsetki zapłacone	(15 869)	(24 393)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(181 296)	(132 920)

Przepływy pieniężne netto, razem	247 574	73 651
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym	247 574	73 651
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu	(215 695)	(198 080)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	31 879	(124 429)

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

1

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa trwałe	1 326 422	1 256 780
Rzeczowe aktywa trwałe	911 432	1 009 675
Wartości niematerialne	59 298	62 204
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69 281	130 652
Udziały w jednostkach zależnych	267 992	33 261
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	5 490	5 490
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1	1
Pozostałe należności długoterminowe	12 928	15 497
Aktywa obrotowe	842 177	903 278
Zapasy	111 682	255 978
Należności handlowe oraz pozostałe należności	717 185	633 145
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 219	10 882
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 091	3 273
Aktywa razem	2 168 599	2 160 058
Kapitał własny	185 436	295 203
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	105 614	202 623
Kapitał z połączenia	(251 496)	(251 496)
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	191 986	204 744
Zobowiązania	1 983 163	1 864 855
Zobowiązania długoterminowe	549 658	549 658
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	500 000	500 000
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	49 658	49 658
Zobowiązania krótkoterminowe	1 433 505	1 315 197
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	229 546	87 654
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	3 512	3 512
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 188 802	1 207 414
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	11 645	16 617
Kapitał własny i zobowiązania razem	2 168 599	2 160 058

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.09.2015

w tys. zł o ile nie podano inaczej

2	3 kwartał 2015 okres od 01-07-2015 do 30-09-2015	3 kwartały 2015 okres od 01-01-2015 do 30-09-2015	3 kwartał 2014 okres od 01-07-2014 do 30-09-2014	3 kwartały 2014 okres od 01-01-2014 do 30-09-2014
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	738 469	2 128 800	893 779	2 443 914
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	318 385	1 074 286	467 702	1 385 179
Zysk brutto	420 084	1 054 514	426 077	1 058 735
Koszty sprzedaży	196 864	686 128	282 373	805 813
Koszty ogólnego zarządu	58 469	92 554	31 925	110 824
Pozostałe przychody	2 582	15 601	-	5 905
Pozostałe (straty)/zyski netto	(237)	(5 780)	77	10 881
Zysk z działalności operacyjnej	167 096	285 653	111 856	158 884
Przychody odsetkowe	59	559	2 165	2 828
Koszty odsetkowe	4 537	14 625	6 608	23 742
Pozostałe (koszty) finansowe netto	(1 063)	(3 176)	(696)	(1 119)
Zysk przed opodatkowaniem	161 555	268 411	106 717	136 851
Podatek dochodowy	30 510	49 495	20 593	25 016
Zysk netto za okres	131 045	218 916	86 124	111 835
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres	131 045	218 916	86 124	111 835
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	-	10 271 337	-	10 271 337
Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)	-	21,31	-	10,89

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

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	Pozostałe kapitały rezerwowe		
Okres bieżący						
Stan na 1 stycznia 2015	25 678	113 654	18 808	183 815	(251 496)	295 203
<i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto za okres sprawozdawczy</i>	-	-	-	-	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 własnym</i>						
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli						
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	86 806	-	(86 806)
Przeniesienie na wypłatę zaliczki na dywidendę	-	-	-	-	-	(123 256)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(183 815)	-	(21 612)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	(97 009)	-	(328 683)
Stan na 30 września 2015	25 678	113 654	18 808	86 806	(251 496)	185 436
Okres porównawczy						
Stan na 1 stycznia 2014	25 678	113 654	38 091	49 147	(251 496)	320 313
<i>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Zysk netto za okres sprawozdawczy</i>	-	-	-	-	111 835	111 835
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	111 835	111 835
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli						
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	118 889	-	(118 889)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(49 147)	-	(84 380)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	69 742	-	(203 269)
Stan na 30 września 2014	25 678	113 654	38 091	118 889	(251 496)	298 621

4

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

3 kwartały 2014 okres
od 01-01-2014
do 30-09-2014*

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepiyny pieniężne netto z działalności operacyjnej

Zysk przed opodatkowaniem	268 411	136 851
Korekty razem	(112 756)	105 709
Amortyzacja	114 243	123 042
Podatek dochodowy zwrócony/(zapłacony)	8 664	(2 643)
Dywidendy otrzymane i odsetki	(9 903)	(8 733)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości udziałów w jednostce zależnej	3 100	-
Koszty odsetkowe	14 625	23 742
Strata/(zysk) na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	5 780	(10 881)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	(150)	1 632
Zmiana stanu zapasów	38 582	118 706
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(4 972)	7 405
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(207 726)	444 460
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	(74 999)	(591 021)
Przepiyny pieniężne netto z działalności operacyjnej	155 655	242 560
Przepiyny pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 016	15 768
Dywidendy otrzymane	9 344	5 905
Odsetki otrzymane	559	2 828
Inne (wydatki)/ wpływy inwestycyjne	(3 924)	1
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(76 666)	(69 292)
Wniesienie kapitału do jednostki zależnej	-	(100)
Przepiyny pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(69 671)	(44 890)
Przepiyny pieniężne netto z działalności finansowej		
Kredyty i pożyczki otrzymane	340 000	575 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	150 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(205 427)	(133 527)
Splaty kredytów i pożyczek	(200 000)	(550 000)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(150 000)
Odsetki zapłacone	(14 604)	(22 432)
Przepiyny pieniężne netto z działalności finansowej	(80 031)	(130 959)
Przepiyny pieniężne netto, razem	5 953	66 711
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym	5 953	66 711
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu	(83 106)	(127 054)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	(77 153)	(60 343)

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