

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport półroczny PSr 2020

(rok)

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r.)

dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

(rodzaj emitenta)

za półrocze roku obrotowego 2020 obejmujące okres od 2020-01-01 do 2020-06-30

zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF

w walucie zł

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSFF

w walucie zł

data przekazania: 2020-08-03

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)	(miejscowość)
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)

Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
(firma audytorska)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.		w tys. EUR	
	półrocze / 2020	półrocze / 2019	półrocze / 2020	półrocze / 2019
Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 842 181	1 729 159	414 784	403 255
II. Zysk z działalności operacyjnej	98 461	130 840	22 169	30 513
III. Zysk przed opodatkowaniem	63 591	122 062	14 318	28 466
IV. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	49 916	97 574	11 239	22 755
V. Zysk netto za okres sprawozdawczy	49 916	97 574	11 239	22 755
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(107 266)	120 433	(24 152)	28 086
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(100 396)	(607 907)	(22 605)	(141 769)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	148 349	421 722	33 402	98 349
IX. Przepływy pieniężne netto	(59 313)	(65 752)	(13 355)	(15 334)
X. Aktywa razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 090 761	2 581 910	692 065	606 296
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 212 905	1 166 505	271 586	273 924
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 746 338	1 328 569	391 030	311 981
XIII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	131 518	86 836	29 449	20 391
XIV. Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	131 518	86 836	29 449	20 391
XV. Średnio ważona liczba akcji	10 271 337	10 271 337		
XVI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	4,86	9,50	1,09	2,22
Dane dotyczące skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego				
XVII. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 681 475	1 607 258	378 600	374 827
XVIII. Zysk z działalności operacyjnej	100 085	127 139	22 535	29 650
XIX. Zysk przed opodatkowaniem	74 630	119 017	16 804	27 756

XX. Zysk netto za okres sprawozdawczy	59 838	96 023	13 473	22 393
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(106 826)	108 488	(24 053)	25 300
XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(82 622)	(597 541)	(18 603)	(139 352)
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	152 282	428 720	34 288	99 981
XXIV. Przepływy pieniężne netto	(37 166)	(60 333)	(8 368)	(14 071)
XXV. Aktywa razem, (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	3 000 499	2 479 535	671 854	582 255
XXVI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 206 180	1 100 729	270 081	258 478
XXVII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 655 801	1 191 202	370 757	279 723
XXVIII. Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	138 518	187 604	31 016	44 054
XXIX. Średnio ważona liczba akcji	10 271 337	10 271 337		
XXX. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,83	9,35	1,31	2,18

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

- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 30.06.2020 roku według kursu 1 EUR = 4,4660 PLN (kurs średni NBP na dzień 30.06.2020 r.);

- pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1.01.2020 roku do 30.06.2020 roku według kursu 1 EUR = 4,4413 PLN*;

- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31.12.2019 roku według kursu 1 EUR = 4,2585 PLN (kurs średni NBP na dzień 31.12.2019 r.);

- pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1.01.2019 roku do 30.06.2019 roku według kursu 1 EUR = 4,2880 PLN*;

*kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do czerwca odpowiednio 2020 i 2019 roku.

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z półrocznego skróconego sprawozdania finansowego 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 półrocza bieżącego roku obrotowego i na 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
I.Grupa Kapitałowa Żywiec SA VI 2020.pdf	Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020
II.Grupa Żywiec SA VI 2020.pdf	Skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020
III.Sprawozdanie Zarządu Grupy Kapitałowej Żywiec SA VI 2020.pdf	Sprawozdanie Zarządu Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.
IV.Sprawozdanie Zarządu Grupy Żywiec SA VI 2020.pdf	Sprawozdanie Zarządu Grupy Żywiec S.A.
V.Raport biegłego rewidenta do raportu skonsolidowanego Grupy Żywiec SA VI 2020.pdf	Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdanie finansowego za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020
VI.Raport biegłego rewidenta do raportu jednostkowego Grupy Żywiec SA VI 2020.pdf	Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdanie finansowego za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ**ORAZ OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH I SPORZĄDZENIE
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-07-28	Francois-Xavier Mahot	Prezes Zarządu	
2020-07-28	Piotr Nowakowski	Członek Zarządu	
2020-07-28	Luca Giordano	Członek Zarządu	
2020-07-28	Marcin Celejowski	Członek Zarządu	
2020-07-28	Michael McKeown	Członek Zarządu	
2020-07-28	Katarzyna Malczewska-Błaszczuk	Członek Zarządu	
2020-07-28	Andrzej Borczyk	Członek Zarządu	
2020-07-28	Łukasz Tiałka	Pełnomocnik Grupy Żywiec S.A.	



Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

**Skrócone Skonsolidowane Śródroczne
Sprawozdanie Finansowe
Za okres 6 miesięcy zakończonych
30 czerwca 2020 roku**

Spis treści

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2020

1

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30 Czerwca 2020	31 Grudnia 2019
Aktywa trwałe		1 707 061	1 734 639
Rzeczowe aktywa trwałe	8	1 163 360	1 156 444
Prawo do użytkowania	8	56 428	63 069
Wartości niematerialne	8	378 552	386 961
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		55 756	78 726
Udziały w jednostkach stowarzyszonych		24 347	30 066
Pochodne instrumenty finansowe		6 319	-
Pozostałe należności długoterminowe		22 299	19 373
Aktywa obrotowe		1 383 700	847 271
Zapasy		205 183	142 999
Należności handlowe oraz pozostałe należności		1 124 340	684 577
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		49 694	1 150
Pochodne instrumenty finansowe		-	7 159
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 483	11 368
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	18
Aktywa razem		3 090 761	2 581 910
Kapitał własny		131 518	86 836
Kapitał podstawowy		25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		113 654	113 654
Pozostałe kapitały		198 208	27 177
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego		(206 022)	(79 673)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki		131 518	86 836
Zobowiązania		2 959 243	2 495 074
Zobowiązania długoterminowe		1 212 905	1 166 505
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7.13	1 150 000	1 050 000
Zobowiązania z tytułu leasingu		36 939	42 200
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		24 768	24 768
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 198	49 341
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	196
Zobowiązania krótkoterminowe		1 746 338	1 328 569
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7.13	225 671	103 600
Pochodne instrumenty finansowe		7 828	1 351
Zobowiązania z tytułu leasingu		12 618	13 656
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		750	750
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		25 119	11 926
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		1 467 283	1 185 373
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	12	7 069	11 913
Kapitał własny i zobowiązania, razem		3 090 761	2 581 910

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2020

2

**SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK
ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		1 842 181	1 729 159
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(1 305 146)	(1 157 370)
Zysk brutto		537 035	571 789
Koszty sprzedaży		(343 859)	(339 511)
Koszty ogólnego zarządu		(95 119)	(101 072)
Pozostałe koszty		(25)	(10)
Pozostałe zyski/(straty) netto		429	(356)
Zysk z działalności operacyjnej		98 461	130 840
Przychody odsetkowe		53	95
Koszty odsetkowe		(14 699)	(11 176)
Pozostałe (koszty)/przychody finansowe netto		(14 505)	6 206
Udział w stratach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności		(5 719)	(3 903)
Zysk przed opodatkowaniem		63 591	122 062
Podatek dochodowy		(13 675)	(24 488)
Zysk netto za okres		49 916	97 574
Inne całkowite dochody z wyceny instrumentów finansowych		(5 234)	1 138
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres		44 682	98 712
z tego:			
- zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		49 916	97 574
- zyski i straty oraz inne całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej		44 682	98 712
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	13	10 271 337	10 271 337
Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą (w zł)		4,86	9,50

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2020

3

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał 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 2020	25 678	113 654	18 808	(1 093)	257	9 462	(79 673)	86 836	86 836
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	(5 234)	(1 227)	-	-	(5 234)	(5 234)
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	49 916	49 916	49 916
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	(5 234)	(1 227)	-	49 916	44 682	44 682
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	176 265	(176 265)	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	176 265	(176 265)	-	-
Stan na 30 czerwca 2020	25 678	113 654	18 808	(6 327)	(970)	185 727	(206 022)	131 518	131 518
Okres porównawczy									
Stan na 1 stycznia 2019	25 678	113 654	18 808	(6 259)	1 468	4 903	152 951	309 735	309 735
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	1 138	(267)	-	-	1 138	1 138
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	97 574	97 574	97 574
Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	1 138	(267)	-	97 574	98 712	98 712
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	9 462	(9 462)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(4 903)	(303 237)	(308 140)	(308 140)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	4 559	(312 699)	(308 140)	(308 140)
Stan na 30 czerwca 2019	25 678	113 654	18 808	(5 121)	1 201	9 462	(62 174)	100 307	100 307

Noty przedstawione na stronach 7-24 stanowią integralną część skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2020

4

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE
Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	Nota	Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Zysk przed opodatkowaniem przypadający na akcjonariuszy Spółki	2	63 591	122 062
Korekty razem		(170 857)	(1 629)
Udział w stratach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności		5 719	3 903
Amortyzacja		99 019	86 359
Podatek dochodowy zapłacony		(72 972)	(24 858)
Wartość opcji		856	(3 885)
Dywidendy otrzymane i odsetki		(53)	(95)
Koszty odsetkowe		14 699	11 996
(Zysk)/strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych		(429)	356
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych		7 438	7 109
Zmiana stanu zapasów		(62 166)	(33 133)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia		(4 844)	(5 360)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	7.16	(441 939)	(392 901)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych		-	(901)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	7.16	283 815	349 781
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(107 266)	120 433
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 150	1 697
Odsetki otrzymane		53	95
Inne wydatki inwestycyjne		(116)	(651)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(102 733)	(138 820)
Pożyczki udzielone		(750)	-
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych		-	(5 000)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		-	(465 228)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(100 396)	(607 907)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej			
Kredyty i pożyczki otrzymane	7.13	170 000	750 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	(308 140)
Spląty kredytów i pożyczek		-	(2 731)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(6 595)	(6 555)
Odsetki zapłacone		(15 056)	(10 852)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		148 349	421 722
Przepływy pieniężne netto, razem		(59 313)	(65 752)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym		(59 313)	(65 752)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu		(90 992)	(148 131)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu	9	(150 305)	(213 883)

INFORMACJA DODATKOWA

5. Informacje ogólne

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

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy za pierwsze półrocze 2020 roku obejmuje Spółkę i jej jednostki zależne (zwane łącznie „Grupą Kapitałową Żywiec”, „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) oraz udziały Spółki w jednostkach stowarzyszonych.

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

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

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

6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

6.1. Oświadczenie o zgodności z przepisami

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. za pierwsze półrocze 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018, poz. 757).

6.2. Podstawa sporządzenia

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. za pierwsze półrocze 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 - „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Dane do niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzone zostały z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

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

6.3. Sezonowość działalności

Przemysł piwowarski charakteryzuje się sezonowością produkcji i sprzedaży. Szczyt sezonu przypada na miesiące letnie. Za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 roku poziom przychodów ze sprzedaży Grupy odpowiadał 51,6% (30 czerwca 2019: 52,0%) przychodów zrealizowanych za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku.

7. Dodatkowe noty objaśniające

7.1. Informacja dotycząca składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki

W dniu 2 kwietnia 2020 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A., na którym akcjonariusze Spółki podjęli uchwały w sprawach: zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Żywiec S.A. oraz Grupy Kapitałowej Żywiec za rok 2019, sprawozdania Zarządu Spółki za rok obrotowy 2019, udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki za wykonanie obowiązków w roku 2019. Zatwierdzono Regulamin wyboru przedstawiciela pracowników do Rady Nadzorczej Spółki. W drodze uchwały powołano nowego członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 2 kwietnia 2020 roku zakończyła się kadencja jednego z członków Rady Nadzorczej - Pana Dawida Hazelwooda.

W dniu 2 kwietnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Żywiec S.A., w wyniku przeprowadzonych głosowań, postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki, na okres trzyletniej kadencji kończącej się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2022: Allan Myersa, Alle Ypma, Krzysztofa Lotha oraz Roelfa Duursema.

W dniu 14 maja 2020 roku w związku z par. 14 ust. 1 Statutu Spółki oraz Uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy Żywiec S.A. z dnia 2 kwietnia 2020 roku dokonano wyboru przedstawiciela Pracowników do Rady Nadzorczej Spółki, którym ponownie został Pan Krzysztof Jasek. Pan Krzysztof Jasek będzie pełnił swoją funkcję przez kolejną trzyletnią kadencję.

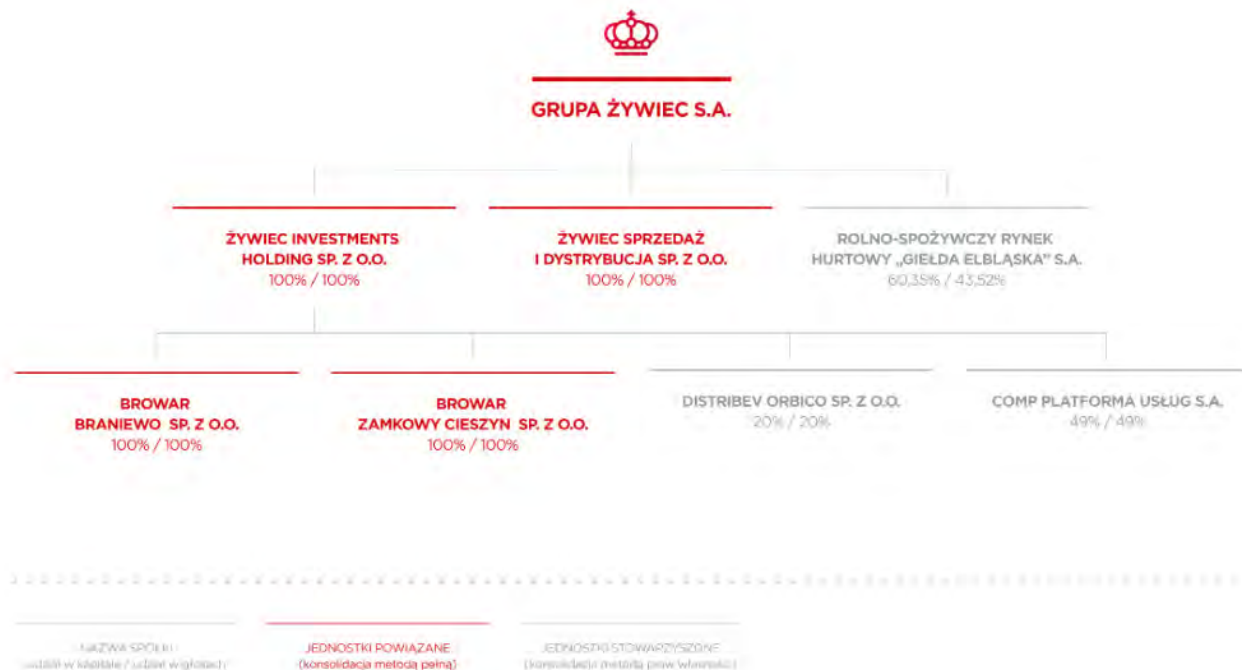
W dniu 20 maja 2020 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Pana Stefana Orłowskiego, Przewodniczącego Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A., w sprawie jego rezygnacji z dniem 31 maja 2020 roku z funkcji Przewodniczącego oraz Członka Rady Nadzorczej Spółki. Przyczyny rezygnacji Pana Orłowskiego mają charakter osobisty i związane są z jego odejściem z organizacji Heineken w celu realizacji innych celów biznesowych.

W dniu 28 maja 2020 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie Członka Zarządu Grupy Żywiec S.A. i Dyrektora Finansowego, Pana Piotra Nowakowskiego, w sprawie rezygnacji z dniem 1 września 2020 roku z funkcji Członka Zarządu. Rezygnacja Pana Piotra Nowakowskiego związana jest z realizacją przez niego kolejnych planów zawodowych w Grupie Heineken w Brazylii.

W dniu 16 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Żywiec S.A., działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust.1 Statutu Spółki postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki, na okres trzyletniej kadencji kończącej się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2022 Pana Soren Hagha.

7.2. Skład Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej jest spółka Grupa Żywiec S.A. Bezpośrednią jednostką dominującą wobec Grupy Żywiec S.A. jest Heineken International N.V. Aktualna struktura organizacyjna Grupy została przedstawiona poniżej.



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

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

W dniu 2 kwietnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A. podjęło uchwałę o połączeniu Grupy Żywiec S.A. ze spółką zależną Browar Namysłów Sp. z o.o. w trybie art. 492 par. 1 pkt 1) kodeksu spółek handlowych.

W dniu 1 czerwca 2020 roku Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy – Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia Grupy Żywiec S.A. ze spółką zależną Browar Namysłów Sp. z o.o. . Połączenie to nastąpiło w sposób określony w art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych w drodze przejęcia, poprzez przeniesienie całego majątku Browaru Namysłów Sp. z o.o. na Grupę Żywiec S.A., która wstąpiła z tym dniem we wszystkie prawa i obowiązki spółki Browar Namysłów Sp. z o.o., która to jednocześnie została rozwiązana bez postępowania likwidacyjnego i wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Połączenie zostało dokonane bez podwyższania kapitału zakładowego oraz bez zmiany statutu Grupy Żywiec S.A., dla której miało ono na celu optymalizację i uproszczenie procesów wewnątrzgrupowych w ramach głównego profilu jej działalności.

7.4. Ważne oszacowania i osądy

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Istotne oszacowania i osądy od czasu publikacji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok nie uległy zmianie.

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

7.5. Ujawnienia dotyczące aktywów dostępnych do sprzedaży

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. nie rozpoznała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (na 31 grudnia 2019 rozpoznano aktywa do sprzedaży w kwocie 18 tys. złotych.)

7.6. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

Dla okresu porównawczego dokonano agregacji segmentów operacyjnych w jeden segment sprawozdawczy, ponieważ Grupa prowadzi jednorodną działalność gospodarczą a segmenty operacyjne wykazują podobieństwo cech gospodarczych.

W związku z powyższym Zarząd uznał, że Grupa w pełni spełnia powyższe zasady i tym samym może połączyć segmenty operacyjne w jeden segment sprawozdawczy, gdyż głównymi produktami Grupy jest piwo oraz napoje alkoholowe i bezalkoholowe nieróżniące się od siebie charakterystyką pomiędzy poszczególnymi segmentami. Piwo wytwarzane było w 7 browarach posiadających niemal identyczne procesy produkcyjne. Rodzaj i grupy klientów są bardzo podobne do siebie w poszczególnych segmentach a dystrybucja produktów odbywa się w sposób jednolity.

W świetle powyższego, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2020 roku zastosowano połączenie wszystkich segmentów operacyjnych w jeden segment sprawozdawczy podając ujawnienia wynikające z wymogów § 32-34 MSSF 8.

Poniżej przedstawiono ujawnienia wynikające z wymogów § 32-34 MSSF 8 na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Informacje dotyczące produktów i usług

Przychody od klientów zewnętrznych	Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Piwo własne	1 842 181	1 729 159
RAZEM:	1 842 181	1 729 159

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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

Przychody	Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
Polska	1 801 063	1 680 698
Pozostałe kraje	41 118	48 461
RAZEM:	1 842 181	1 729 159

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 Distribev Orbico Sp. z o.o. w wysokości 291 965 tys. złotych.

7.7. Zobowiązania warunkowe, umowne i pozostałe zabezpieczenia

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

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

Zobowiązania warunkowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie 2011-2016 Spółka deklarowała koszty uzyskania przychodów związane z amortyzacją znaków towarowych.

Organy Skarbowe mogą również zakwestionować odliczenia związane z amortyzacją znaków towarowych zadeklarowane w pozostałych latach. W takim wypadku Spółka szacuje, że maksymalna ekspozycja zobowiązań warunkowych może wynieść 317 000 tys. złotych kwoty podstawowej oraz 171 000 tys. złotych z tytułu odsetek. Spółka szacuje, że wpływ środków jest możliwy, ale nie jest prawdopodobny.

Akcyza – aktywo warunkowe

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

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

Zobowiązania podatkowe

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

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

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

W dniu 22 lipca 2019 roku wszczęto kontrolę celno-skarbową w stosunku do Grupy Żywiec S.A. dotyczącą przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie podatku akcyzowego za okres 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego procedury kontrolne nie zostały zakończone.

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

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

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

Pozostałe zabezpieczenia

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

	30 czerwca 2020	31 Grudnia 2019
- gwarancja bankowa na rzecz wynajmującego budynki stanowiąca zabezpieczenie płatności z tytułu czynszu za wynajmem	1 884	1 796
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z procedurą zawieszoną akcyzy	44 350	14 350
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z organizacją loterii	77 938	123 373
- gwarancja bankowa na zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw	-	650
Pozostałe zabezpieczenia razem	124 172	140 169

Pozostałe poręczenia udzielone przez Grupę Żywiec S.A.

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

Zobowiązania umowne

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

	30 Czerwca 2020	31 Grudnia 2019
	35 146	73 541

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

W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa nie zaniechała żadnego typu działalności. W następnym okresie nie jest planowane zaniechanie żadnego typu działalności.

7.9. Informacje o transakcjach jednostki dominującej z jednostkami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej następujące salda wynikające z transakcji z jednostkami powiązanymi:

Transakcje z podmiotami powiązaniymi

30 Czerwca 2020

31 Grudnia 2019

Należności od jednostek dominujących		
Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	107	122
wartość brutto należności	107	122
wartość netto należności	107	122
Należności od jednostek dominujących, razem	107	122
Część krótkoterminowa	107	122
Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	1 673	1 220
wartość brutto należności	1 673	1 220
wartość netto należności	1 673	1 220
w jednostkach stowarzyszonych	242 472	149 434
wartość brutto należności	242 472	149 434
wartość netto należności	242 472	149 434
Należności od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	244 145	150 654
Część krótkoterminowa	244 145	150 654
Pożyczki krótkoterminowe udzielone jednostkom powiązanym (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
w jednostkach stowarzyszonych	750	-
Comp Platforma Usług S.A.	750	-
Pożyczki krótkoterminowe udzielone jednostkom powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	750	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek od jednostek powiązanych		
Zobowiązania z tytułu pożyczek od jednostek dominujących		
Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	500 000	400 000
Długoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek od jednostek dominujących, razem	500 000	400 000
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek od jednostek powiązanych		
Zobowiązania z tytułu pożyczek od jednostek dominujących		
Odsetki od pożyczki	687	872
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek od jednostek dominujących, razem	687	872
Zobowiązania handlowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek dominujących		
Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	14 251	7 240
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek dominujących, razem	14 251	7 240
Część krótkoterminowa	14 251	7 240

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	22 272	17 811
w jednostkach stowarzyszonych	6	445
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	22 278	18 256
Część krótkoterminowa	22 278	18 256

W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa Żywiec S.A., wraz z poszczególnymi spółkami zależnymi ujęła w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów następujące kwoty przychodów i kosztów wynikających z transakcji z jednostkami powiązanymi:

Transakcje z jednostkami powiązanymi	Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
PRZYCHODY		
Przychody netto ze sprzedaży usług od jednostek dominujących		
Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	-	9
Przychody netto ze sprzedaży usług od jednostek dominujących, razem	-	9
Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	131	316
w jednostkach stowarzyszonych	116	114
Przychody netto ze sprzedaży usług od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	247	430
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	1 903	6 952
w jednostkach stowarzyszonych	189 030	215 198
Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	190 933	222 150
KOSZTY		
Koszty licencji marki od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	12 650	12 172
Koszty licencji marki od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	12 650	12 172
Zakup surowców od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)		
w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	35 575	28 006
Zakup surowców od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	35 575	28 006

Koszty usług sprzedaży i marketingu od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących)

Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	79	-
Koszty usług sprzedaży i marketingu od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	79	-

Koszty usług know-how od jednostek dominujących

Heineken International B.V. - jednostka dominująca najwyższego szczebla	4 410	4 764
Koszty usług know-how od jednostek dominujących, razem	4 410	4 764

Koszty usług badawczych, doradztwa technicznego i nadzoru (z wyjątkiem jednostek dominujących)

w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	138	292
Koszty usług badawczych, doradztwa technicznego i nadzoru (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	138	292

Pozostałe koszty od jednostek dominujących

Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	13 504	11 103
Pozostałe koszty od jednostek dominujących razem	13 504	11 103

Pozostałe koszty (z wyjątkiem jednostek dominujących)

w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	4 860	5 170
w jednostkach stowarzyszonych	1 497	1 567
Pozostałe koszty od pozostałych jednostek powiązanych (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	6 357	6 737

Zakup towarów i półproduktów (z wyjątkiem jednostek dominujących)

w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	5 819	3 806
Zakup towarów i półproduktów (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	5 819	3 806

Zakupy materiałów (z wyjątkiem jednostek dominujących)

w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostki dominującej)	333	529
Zakupy materiałów (z wyjątkiem jednostek dominujących) razem	333	529

Zakupy inwestycyjne od jednostek dominujących

Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	151	-
Zakupy inwestycyjne od jednostek dominujących, razem	151	-

Zakupy inwestycyjne (z wyjątkiem jednostek dominujących)

w Grupie Heineken (inne spółki zależne od jednostek dominujących)	1 960	2 551
Zakupy inwestycyjne (z wyjątkiem jednostek dominujących), razem	1 960	2 551

Koszty finansowe z tytułu odsetek od jednostek dominujących

Heineken International B.V. – jednostka dominująca najwyższego szczebla	5 202	4 363
Koszty finansowe z tytułu odsetek od jednostek dominujących, razem	5 202	4 363

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

7.10. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 13 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A., działając w oparciu o zapis § 18 ust. 2 pkt 3 Statutu Spółki, dokonała wyboru spółki Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa (nr rejestracyjny 73, KRS 0000446833) jako rewidenta badającego sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. za rok 2020 i 2021, zgodnie z rekomendacją Komitetu ds. Audytu.

7.11. Informacje dotyczące wypłaconej dywidendy

W dniu 4 listopada 2019 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 2019 w kwocie 15 złotych za jedną akcję. Uprawnionymi do zaliczki dywidendy byli akcjonariusze Spółki na dzień 10 grudnia 2019 roku (dzień ustalenia prawa do zaliczki). Wypłata zaliczki dywidendy w kwocie 154 070 tys. złotych nastąpiła w dniu 17 grudnia 2019 roku (dzień wypłaty zaliczki).

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

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

Zadeklarowana i wypłacona dywidenda w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła:

- 15 złotych w 2019 roku (za 2019 rok),
- 30 złotych w 2019 roku (za 2018 rok),
- 15 złotych w 2018 roku (za 2017 rok),
- 11 złotych w 2017 roku (za 2017 rok - zaliczka),
- 18 złotych w 2017 roku (za 2016 rok),
- 11 złotych w 2016 roku (za 2016 rok - zaliczka),
- 23 złote w 2016 roku (za 2015 rok),
- 12 złotych w 2015 roku (za 2015 rok - zaliczka).

7.12. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa posiada instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Wartość godziwa

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

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

Na mocy umowy zawartej w dniu 30 czerwca 2020 roku między United Beverages, Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. oraz Grupą Żywiec S.A., Grupa Żywiec wystawiła na rzecz United Beverages opcję na sprzedaż 20% udziałów w Distribev Orbico Sp. z o.o., w wyniku której Grupa Żywiec S.A. w zamian za posiadane udziały otrzyma w piątą rocznicę umowy płatność 20 000 tys. złotych pomniejszoną o sumę otrzymanych w tym okresie dywidend, o ile w tym okresie suma otrzymanych przez Grupę Żywiec S.A. dywidend nie osiągnie 19 000 tys. złotych, co warunkowałoby natychmiastową realizację opcji z ceną wykonania 1 000 tys. złotych. Spółka wyceniła tę opcję, a jednocześnie wygasły inne podpisane w tym zakresie dotychczasowe umowy opcyjne, a wynik na ich wycenach został ujęty w pozostałych kosztach/przychodach finansowych.

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

7.13. Kredyty, pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe

W dniu 14 lutego 2020 roku Grupa Żywiec S.A. podpisała z Heineken International B.V. z siedzibą w Amsterdamie umowę pożyczki z limitem do wysokości 100 000 tys. złotych i z terminem obowiązywania do dnia 31 sierpnia 2022 roku. Pożyczka przeznaczona jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena pożyczki oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża, która została ustalona na poziomie rynkowym. Pozostałe zapisy nie odbiegają od warunków standardowych dla tego rodzaju umów.

W dniu 20 marca 2020 roku Grupa Żywiec S.A. zawarła z Bankiem Pekao S.A. aneks do Umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej w dniu 25 maja 2005 roku w wysokości 120 000 tys. złotych, przedłużający okres spłaty kredytu do dnia 31 marca 2021 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena kredytu oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża. Pozostałe zapisy nie odbiegają od zapisów powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

W dniu 30 marca 2020 roku Spółka Browar Zamkowy Cieszyn Sp. z o.o. podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 13 000 tys. złotych z dnia 5 kwietnia 2017 roku, przedłużający termin obowiązywania umowy do dnia 2 kwietnia 2021 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena kredytu oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża.

Zabezpieczeniem powyższej umowy kredytowej jest umowa poręczenia zawarta pomiędzy Grupą Żywiec S.A. a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. w dniu 10 kwietnia 2015 roku wraz z późniejszymi aneksami do kwoty 15 600 tys. złotych. Poręczenie jest ważne do dnia 31 października 2021 roku.

W dniu 17 kwietnia 2020 roku Grupa Żywiec S.A. podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 100 000 tys. złotych z dnia 28 kwietnia 2016 roku, przedłużający termin obowiązywania umowy do dnia 23 kwietnia 2021 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena kredytu oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża.

W dniu 17 kwietnia 2020 roku Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o. podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 70 000 tys. złotych z dnia 28 kwietnia 2016 roku, przedłużający termin obowiązywania umowy do dnia 23 kwietnia 2021 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena kredytu oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża.

W dniu 20 maja 2020 roku Grupa Żywiec S.A. zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. umowę kredytową z limitem do wysokości 100 000 tys. złotych i z okresem obowiązywania do 17 maja 2021 roku. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Cena kredytu oparta jest o zmienną stopę rynkową WIBOR plus marża. Pozostałe zapisy nie odbiegają od zapisów powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

	Kredyty i pożyczki	Kredyty w rachunku bieżącym	Razem
1 stycznia 2020 roku	1 051 240	102 360	1 153 600
otrzymane kredyty i pożyczki	170 000	52 428	222 428
zmiana stanu odsetek naliczonych	(357)	-	(357)
30 czerwca 2020 roku	1 220 883	154 788	1 375 671

Kwoty przyznanych limitów kredytowych w rachunkach bieżących i ich wykorzystanie na dzień 30 czerwca 2020 roku prezentuje tabela przedstawiona poniżej:

Kredyty w rachunku bieżącym			
	Kwota kredytu według umowy	Wykorzystana kwota kredytu	Dostępne środki
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	100 000	52 582	47 418
Bank Pekao S.A.	120 000	55 629	64 371
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	70 000	43 216	26 784
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	13 000	3 361	9 639
Razem:	303 000	154 788	148 212

7.14. Wydarzenia po dacie bilansowej nieujęte w sprawozdaniu finansowym

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

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

7.15. Dokonane korekty istotnych błędów

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

7.16. Dodatkowa informacja do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu oraz zmianami stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2020 roku:

Należności handlowe oraz pozostałe należności	30 Czerwca 2020	30 Czerwca 2019
Należności handlowe oraz pozostałe należności - zmiana bilansowa	(442 689)	(442 444)
Korekta związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	-	43 999
Udzielone pożyczki	750	-
Należne środki pieniężne z tytułu rozliczenia ceny nabycia udziałów Browaru Namysłów (nadpłata)	-	5 544
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(441 939)	(392 901)

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	30 Czerwca 2020	30 Czerwca 2019
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	281 714	420 926
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	2 101	(13 003)
Korekta związana z nabyciem udziałów w Browarze Namysłów	-	(58 142)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	283 815	349 781

7.17. Roszczenia wobec jednostki

Grupa Żywiec S.A. oraz jednostki zależne nie posiadają istotnych zobowiązań ani roszczeń, co do których wszczęto postępowanie sądowe lub administracyjne za wyjątkiem sytuacji opisanej w nocy 7.7 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2020 roku

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

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

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

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

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

Globalna epidemia koronawirusa spowodowała czasowe ograniczenie sprzedaży piwa w kanale gastronomii. W pierwszym półroczu 2020 roku sprzedaż piwa w keg z wyłączeniem piw Browaru Namysłów wyniosła 90 tys. hl w porównaniu do 203 tys. hl w analogicznym okresie roku poprzedniego, przy czym w 2019 roku sprzedaż piwa w keg z wyłączeniem piw Browaru Namysłów stanowiła jedynie 4% całego wolumenu Grupy Żywiec.

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

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

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

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

Spółki Grupy w pierwszym półroczu 2020 roku w ramach wsparcia związanego z epidemią koronawirusa skorzystały z odroczenia płatności podatku akcyzowego w wysokości 50 005 tys. złotych (odroczenie do 10 lipca 2020 roku), odroczenia płatności podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 8 680 tys. złotych (z czego 8 680 tys. złotych zostało już zapłacone), odroczenia płatności opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntów w wysokości 996 tys. złotych (z czego 996 tys. złotych zostało już zapłacone).

Spółki Grupy skorzystały w 2020 roku z odroczenia zapłaty Podatku Dochodowego od Osób Fizycznych z miesięcy marzec i kwiecień w kwocie 6 095 tys. złotych (z czego 6 095 tys. złotych zostało zapłacone 1 czerwca 2020 roku) oraz odroczenia zapłaty składek do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych za miesiące marzec, kwiecień i maj w kwocie 19 349 tys. złotych (Spółka wniosła tę płatność w całości na dzień 15 września 2020 roku). Spółka Browar Zamkowy Cieszyn otrzymała dotację z Urzędu Pracy na dopłaty do wynagrodzeń pracowników za miesiące kwiecień, maj i czerwiec w kwocie 177 tys. złotych. Równocześnie Spółki Grupy zostały zwolnione z podatku od nieruchomości w kwocie 219 tys. złotych oraz zostało umorzone 50% składek na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne oraz Fundusz Pracy i FGŚP spółki zależnej Bracki Browar Zamkowy Sp. z o.o. za miesiące kwiecień oraz maj w kwocie 227 tys. złotych.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2020

8	rzeczowe aktywa trwałe	prawo do użytkowania	wartości niematerialne
Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych			
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2020	1 156 444	63 069	386 961
Zwiększenia*	99 722	850	909
Zmniejszenia - sprzedaż/likwidacja	(2 598)	(553)	(7)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - utworzenie	(7 629)	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - rozwiązanie	191	-	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(83 881)	(6 938)	(8 200)
Transfer	1 111	-	(1 111)
Wartość księgowa netto na 30 czerwca 2020	1 163 360	56 428	378 552

*Zwiększenia dotyczą głównie nakładów w grupach "Urządzenia techniczne i maszyny" oraz "Inne środki trwałe" (opakowania zwrotne).

9
Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych w skład środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:

	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 483	17 870
Kredyt w rachunku bieżącym	(154 788)	(231 753)
Razem netto	(150 305)	(213 883)

10
Akcjonariusze spółki

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

- Heineken International B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia - posiadał 6 692 421 akcji Grupy Żywiec S.A. tj. 65,16% kapitału podstawowego Spółki i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Od czasu publikacji raportu za pierwszy kwartał 2020 roku ilość posiadanych akcji nie uległa zmianie.

- Harbin B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia - posiadał 3 409 660 akcji Grupy Żywiec S.A. tj. 33,19% kapitału podstawowego Spółki i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Od czasu publikacji raportu za pierwszy kwartał 2020 roku ilość posiadanych akcji nie uległa zmianie.

11
Stan posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Grupą Żywiec S.A.

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

1. Pan Michael McKeown – Członek Zarządu Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 1 000 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji raportu za pierwszy kwartał 2020 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie,
2. Pan Krzysztof Jasek – Członek Rady Nadzorczej Spółki jest właścicielem 12 akcji. Od czasu publikacji raportu za pierwszy kwartał 2020 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2020

12

Rezerwy krótkoterminowe na pozostałe zobowiązania i obciążenia

Okres bieżący	Rezerwa krótkoterminowa na restrukturyzację zatrudnienia
Stan na 1 stycznia 2020	11 913
Ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	6 259
- <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>	6 486
- <i>Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw</i>	(227)
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	(11 103)
Stan na 30 czerwca 2020	7 069
Okres porównawczy	
Stan na 1 stycznia 2019	13 925
Ujęte w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów	2 296
- <i>Utworzenie dodatkowych rezerw</i>	2 927
- <i>Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw</i>	(631)
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	(7 656)
Stan na 30 czerwca 2019	8 565

Rezerwa na restrukturyzację

Rezerwa na koszty restrukturyzacji 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 znacznej mierze jako kontynuacja programów zainicjowanych w latach ubiegłych.

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

Zarząd Grupy Żywiec S.A. przedstawił Związkowi Zawodowemu plan restrukturyzacji dla 2020 roku (Program Redukcji 2020) na przełomie 2019 i 2020 roku.

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

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

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.
na dzień i za okres zakończony 30.06.2020

13

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

Okres bieżący

Średnia ważona liczba akcji za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 roku wynosi 10 271 337.

Średnia ważona liczba akcji za okres od 1 stycznia 2020 do 30 czerwca 2020 i od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku została obliczona jako średnia liczba wyemitowanych akcji nie skupionych przez Spółkę, ważona liczbą dni, w których te akcje występowały w ciągu roku obrotowego.

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

Liczba dni dla poszczególnych stanów akcji w okresie I 2020 - VI 2020	Liczba akcji w poszczególnych okresach	Waga	Średnioważona liczba akcji zwykłych
1	2	3	4 = 2*3
181	10 271 337	181/181=1	10 271 337
181			10 271 337

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

Okres porównawczy

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

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

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

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

Komentarz Zarządu – 30 czerwca 2020

Informacje ogólne i finansowe

W pierwszym półroczu 2020 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Żywiec wyniosły 1 842 mln złotych (w pierwszym półroczu 2019 roku: 1 729 mln złotych) co oznacza wzrost o 6,5%. Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej Grupy wyniósł 98 mln złotych (w pierwszym półroczu 2019 roku: 131 mln złotych).

W pierwszych sześciu miesiącach roku Grupa Żywiec koncentrowała się na utrzymaniu ciągłości biznesu i realizacji założonej strategii, przy zapewnieniu maksymalnego bezpieczeństwa pracownikom, klientom i partnerom biznesowym w warunkach pandemii. Spółka elastycznie dostosowała swoje programy marketingowe oraz obsługę klienta do nowych warunków działania.

Kluczowe czynniki mające wpływ na osiągnięty wynik:

- Globalna epidemia koronawirusa spowodowała czasowe ograniczenie sprzedaży piwa w kanale gastronomii. W pierwszym półroczu 2020 roku sprzedaż piwa w keg z wyłączeniem piw Browaru Namysłów wyniosła 90 tys. hl w porównaniu do 203 tys. hl w analogicznym okresie roku poprzedniego, przy czym w 2019 roku sprzedaż piwa w keg z wyłączeniem piw Browaru Namysłów stanowiła jedynie 4% całego wolumenu Grupy Żywiec.
- Grupa wdrożyła program pomocowy dla lokali gastronomicznych polegający na odbiorze piwa w keg w czasie, gdy lokale w tym kanale pozostawały zamknięte. Koszt programu pomocowego wyniósł ponad 3,9 mln złotych, co przełożyło się na wzrost kosztów działalności.
- Zmiana preferencji konsumentów z zakupu produktów w opakowaniach zwrotnych na piwo w opakowaniach jednorazowych - butelce bezzwrotnej i puszcze – wpłynęła na wzrost kosztów produkcji.
- Wśród czynników makroekonomicznych spadek wartości złotówki wpłynął na wzrost kosztów zakupów oraz kosztów przeszacowania zobowiązań w walutach obcych, co przełożyło się na spadek zysku operacyjnego i zysku netto.
- W omawianym okresie spółka wdrożyła inicjatywy oszczędnościowe, które ograniczyły negatywny wpływ tych czynników na wyniki spółki.

Komentarz Francois-Xavier Mahot, Prezesa Zarządu Grupy Żywiec S.A.:

Pomimo dużej niepewności w otoczeniu oraz spadku sprzedaży w kanale gastronomii związanej z epidemią zwiększyliśmy przychody ze sprzedaży. Przyczyniło się do tego przede wszystkim utrzymanie wzrostu sprzedaży w segmencie premium oraz dynamiczny wzrost marki Namysłów. Nasze przychody rosły jednak wolniej niż koszty. W szczególności wzrosły koszty opakowań, co wynika z większego zainteresowania konsumentów piwem w opakowaniach jednorazowych i spadku butelki zwrotnej. W pierwszym półroczu ponieśliśmy także większe inwestycje w drogę do rynku w tradycyjnym kanale sprzedaży. W efekcie przełożyło się to negatywnie na poziom zysku operacyjnego. Ponadto spadek wartości złotówki negatywnie wpłynął na koszty działalności, co w znacznym stopniu przyczyniło się do spadku zysku netto. Kluczowe dla wyników spółki miesiące jednak przed nami i jesteśmy dobrze przygotowani, aby je jak najlepiej wykorzystać.

W nadchodzących miesiącach Grupa Żywiec skoncentruje się na efektywnej realizacji planów na sezon przy jednoczesnej kontroli kosztów działalności.

Średnie zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wraz z Namysłowem na koniec czerwca 2020 roku wynosiło 2 264 osób, natomiast na koniec czerwca 2019 roku 2 432 osoby.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń:

a) Sezonowość produkcji

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

b) Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Na wyniki finansowe firmy wpływają znacząco czynniki makroekonomiczne. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych mogą wpłynąć na zmniejszenie planowanych przychodów Grupy Żywiec S.A. lub na zwiększenie kosztów operacyjnych.

c) Ceny i koszty piwa

Na wysokość zysku operacyjnego może mieć negatywny wpływ konkurowanie ceną piwa przez naszych konkurentów, dystrybutorów i detalistów.

d) Zmiana kanałów dystrybucji

Dalsza zmiana udziału kanałów dystrybucji w sprzedaży może mieć negatywny wpływ na poziom wypracowanego zysku operacyjnego.

e) Ryzyko pogorszenia kondycji płatniczej odbiorców

Sytuacja finansowa i ekonomiczna konsumentów może mieć negatywny wpływ na kondycję finansową Grupy Żywiec S.A.

f) Niestabilność otoczenia prawnego i ekonomicznego

Niestabilność otoczenia prawnego i ekonomicznego stanowi powszechny czynnik wpływający na przedsiębiorstwa oraz ich partnerów biznesowych na całym świecie. W szczególności ryzyka ekonomiczne związane z otoczeniem politycznym, takie jak zmiany w zakresie polityki handlowej, systemu podatkowego lub regulacji kosztów pracy, a także zmiany w obszarze przepisów dotyczących rynku piwa mogą wpłynąć negatywnie na przychody oraz zysk.

g) Nieautoryzowany dostęp do zasobów Spółki

Innowacje i cyfryzacja są jednymi z kluczowych elementów rozwoju współczesnych przedsiębiorstw. Dostęp nieuprawnionych osób do zasobów firmowych poprzez niewystarczającą świadomość pracowników lub zabezpieczenia systemowe mogą wpłynąć na ryzyko związane z ciągłością procesów biznesowych lub dostępem do informacji poufnych.

h) Ryzyko związane z epidemią koronawirusa

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

Oświadczenie Zarządu Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. o zgodności śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z obowiązującymi zasadami rachunkowości

Niniejszym Zarząd Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. oraz wynik finansowy.

Śródroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Żywiec S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

François-Xavier Mahot – Prezes Zarządu

Piotr Nowakowski – Członek Zarządu

Luca Giordano – Członek Zarządu

Marcin Celejowski – Członek Zarządu

Michael McKeown – Członek Zarządu

Katarzyna Malczewska-Błaszczuk – Członek Zarządu

Andrzej Borczyk – Członek Zarządu

Warszawa, dnia 28 lipca 2020 roku