

skorygowany

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO**

**Skonsolidowany raport kwartalny QSR 3 / 2021**

kwartał / rok

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)  
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową  
(rodzaj emitenta)

za 3 kwartał roku obrotowego 2021 obejmujący okres od 2021-01-01 do 2021-09-30  
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF  
w walucie zł  
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSSF  
w walucie zł

data przekazania: 2021-10-27

<b>GRUPA ŻYWIEC SA</b>		(pełna nazwa emitenta)	
<b>ŻYWIEC</b>	<b>Spożywczy (spo)</b>	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)	
(skrótowa nazwa emitenta)			
<b>34-300</b>	<b>Żywiec</b>	(miejsowość)	
(kod pocztowy)			
<b>Browarna</b>	<b>88</b>	(numer)	
	(ulica)		
<b>033 861 24 51</b>	<b>033 861 46 14</b>		
(telefon)	(fax)		
<b>browary@grupazywiec.pl</b>	<b>www.grupazywiec.pl</b>		
(e-mail)	(www)		
<b>553-000-72-19</b>	<b>070511111</b>		
(NIP)	(REGON)		

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30
Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 733 555	2 986 756	599 661	672 390
II. Zysk z działalności operacyjnej	394 696	256 905	86 585	57 835
III. Zysk przed opodatkowaniem	451 305	210 476	99 003	47 383
IV. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	379 870	168 362	83 332	37 902
V. Zysk netto za okres sprawozdawczy	379 870	168 362	83 332	37 902
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	635 763	165 982	139 468	37 366
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(80 580)	(177 216)	(17 677)	(39 896)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(608 770)	(80 567)	(133 546)	(18 137)
IX. Przepływy pieniężne netto	(53 587)	(91 801)	(11 755)	(20 667)
X. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 717 483	2 586 194	586 562	560 413
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	66 176	1 215 761	14 284	263 448
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 260 774	1 208 210	487 982	261 812
XIII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	390 533	162 223	84 296	35 153
XIV. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	390 533	162 223	84 296	35 153
XV. Średnio ważona liczba akcji	10 271 337	10 271 337		
XVI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	36,98	16,39	8,11	3,69

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30
Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
XVII. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 748 152	2 833 680	602 863	637 929
XVIII. Zysk z działalności operacyjnej	381 376	256 698	83 663	57 789
XIX. Zysk przed opodatkowaniem	439 951	220 656	96 512	49 675
XX. Zysk netto za okres sprawozdawczy	369 931	180 867	81 152	40 717
XXI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	587 849	148 567	128 957	33 446
XXII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(55 295)	(133 382)	(12 130)	(30 027)
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(611 849)	(75 308)	(134 222)	(16 954)
XXIV. Przepływy pieniężne netto	(79 295)	(60 123)	(17 395)	(13 535)
XXV. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 649 304	2 513 606	571 846	544 684
XXVI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	64 565	1 213 683	13 936	262 998
XXVII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 189 289	1 122 844	472 553	243 314
XXVIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	395 450	177 079	85 357	38 372
XXIX. Średnio ważona liczba akcji	10 271 337	10 271 337		
XXX. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	36,02	17,61	7,90	3,96

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

- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 30.09.2021 roku według kursu 1 EUR = 4,6329 PLN (kurs średni NBP na dzień 30.09.2021 r.);

- pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1.01.2021 roku do 30.09.2021 roku według kursu 1 EUR = 4,5585 PLN\*;

- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31.12.2020 roku według kursu 1 EUR = 4,6148 PLN (kurs średni NBP na dzień 31.12.2020 r.);

- pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1.01.2020 roku do 30.09.2020 roku według kursu 1 EUR = 4,4420 PLN\*;

\*kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do września odpowiednio 2021 i 2020 roku

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

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

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

**ZAWARTOŚĆ RAPORTU**

Plik	Opis
SARSQ Grupa Żywiec SA IFRS IIIQ 2021.pdf	Skonsolidowany raport kwartalny

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2021-10-26	Simon Amor	Prezes Zarządu	
2021-10-26	Olga Prasał	Członek Zarządu	
2021-10-26	Tomasz Klima	Członek Zarządu	
2021-10-26	Marcin Celejowski	Członek Zarządu	
2021-10-26	Karolina Tamawska	Członek Zarządu	
2021-10-26	Katarzyna Malczewska-Błaszczuk	Członek Zarządu	
2021-10-26	Andrzej Borczyk	Członek Zarządu	
	-----		
2021-10-26	Łukasz Tlałka	Pełnomocnik	



# **Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.**

**Skonsolidowany raport kwartalny**

**III kwartał 2021 roku**

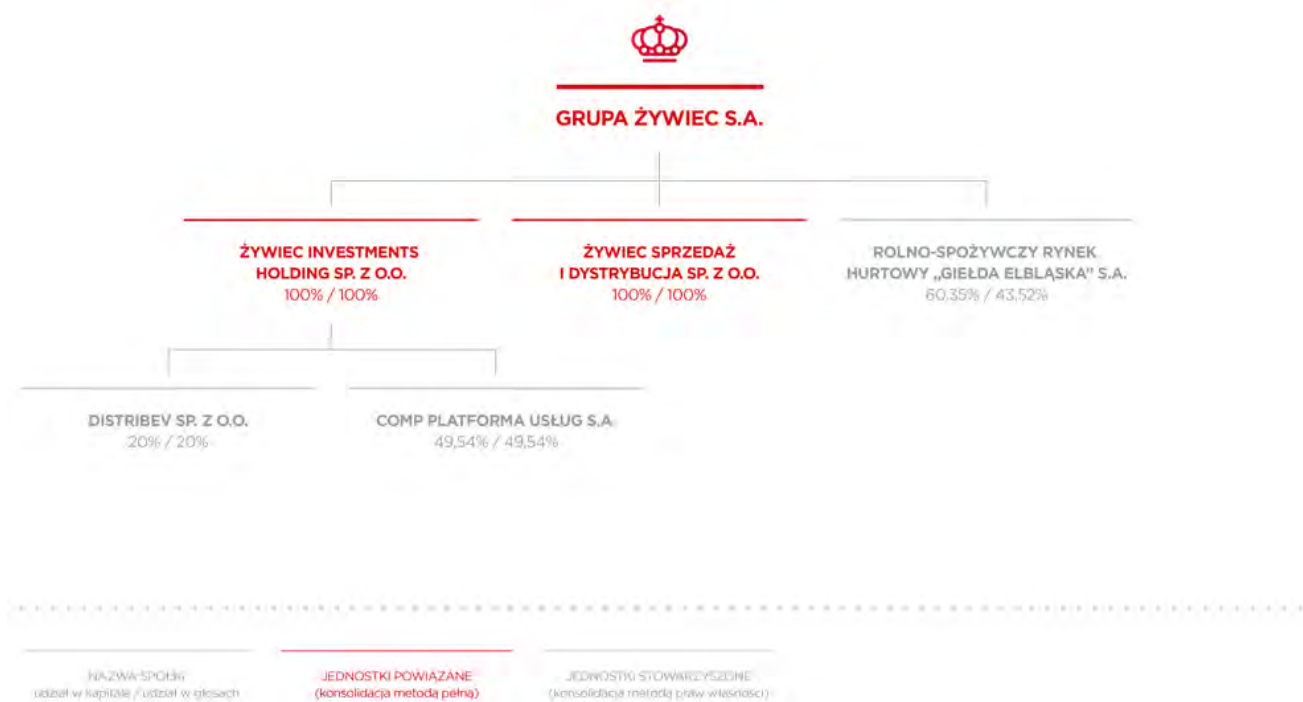
## I. Zasady sporządzania skonsolidowanego raportu kwartalnego dla Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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).

Niniejsze skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być odczytywane wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień i za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 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 2020.

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 2021 roku Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. („Grupa Kapitałowa”) składała się z 6 spółek. 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., Dtribev Sp. z o.o. oraz Comp Platforma Usług S.A. są jednostkami stowarzyszonymi. Podstawowym segmentem działalności Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. jest produkcja piwa oznaczona kodem PKD 2007 – 1105 Z.

Na podstawie umowy objęcia akcji emitowanych przez Comp Platforma Usług S.A. spółka Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. nabyła sześć milionów akcji w podwyższonym kapitale Spółki Comp Platforma Usług S.A. o łącznej wartości 6 000 tys. złotych. W wyniku zakupu akcji Żywiec Investments Holding Sp. z o.o. zwiększyła udział z 49% do 49,54%.

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

W dniu 20 stycznia 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu na jego prośbę Pana Francois-Xavier Mahot z funkcji Prezesa Zarządu Grupy Żywiec S.A. z dniem 28 lutego 2021 roku oraz powołała Pana Simona Amora jako jego następcę z dniem 1 marca 2021 roku.

W dniu 18 marca 2021 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A., działając na podstawie art. 368 par. 4 Kodeksu spółek handlowych, w oparciu o wniosek Prezesa Zarządu Spółki, powołała w skład Zarządu Spółki, na kolejną trzyletnią kadencję Pana Marcina Celejowskiego, powierzając mu ponownie funkcję Członka Zarządu Grupy Żywiec S.A.

W dniu 15 kwietnia 2021 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 2020, sprawozdania Zarządu Spółki za rok obrotowy 2020, podziału zysku za rok obrotowy 2020 oraz udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki za wykonanie obowiązków w roku 2020.

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

##### Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

Po trzech kwartałach 2021 roku Grupa Kapitałowa Żywiec wypracowała 2 733 mln złotych przychodów netto (3 kwartały 2020: 2 986 mln złotych). Jednocześnie Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej na poziomie 395 mln złotych (wzrost o 54% w porównaniu do tego samego okresu roku 2020 - 257 mln złotych).

Rok 2021 jest trudny dla branży piwnej, która wciąż odczuwa skutki ograniczeń pandemicznych z pierwszej połowy roku i znajduje się pod ogromną presją inflacyjną. Według danych Nielsen od początku roku rynek piwa skurczył się o 3,8%.

*Po trudnym pierwszym półroczu liczyliśmy na odbicie w sezonie letnim. Niestety po udanym początku lata, fatalna pogoda w drugiej połowie sezonu negatywnie wpłynęła na konsumpcję piwa, co doprowadziło do znaczącego spadku rynku – powiedział Simon Amor, Prezes Grupy Żywiec S.A.*

*W raportowanym okresie Grupa Żywiec zwiększyła przychody z każdego hektolitra piwa dzięki kontynuacji wzrostu piw premium oraz sukcesom innowacji. Żywiec Jasne Lekkie jest w czołówce najlepiej sprzedających się innowacji, co nas bardzo cieszy. Niestety zmiana preferencji i zwyczajów zakupowych konsumentów w znacznym stopniu dotknęła największy segment rynku, czyli lagery mainstream i economy, co skutkuje całociowym spadkiem wolumenu i przychodów – dodał Amor.*

Odpowiadając na sytuację na rynku, Spółka działa w kierunku zwiększenia efektywności, co pozwala częściowo ograniczyć wpływ niższej sprzedaży na wysokość zysku operacyjnego. Na wynik operacyjny wpływa także rozpoznanie przez Grupę Żywiec należności dotyczącej nadpłaconego w latach 2007-2018 podatku akcyzowego od piw smakowych w wysokości 163 mln złotych, jednorazowo obniżając koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

*Patrząc w przyszłość wyraźnie widać, że stoimy przed bezprecedensowymi wyzwaniami dla branży. Z jednej strony znacząco dotyka nas skokowy wzrost wszystkich kosztów działalności - od surowców, energii, gazu, opakowań po koszty pracy. Z drugiej strony ogłoszony przez rząd wzrost podatku akcyzowego o 10% w 2022 roku i o 5% w kolejnych latach spowoduje wzrost obciążeń podatkowych łącznie o ponad 50% do 2027 roku, podczas gdy branża nie zregenerowała się jeszcze po pandemii i ostatniej podwyżce w 2020 roku – komentuje Simon Amor. Działając w sytuacji tak dużej niepewności, wynikającej zarówno z pandemii jak i czynników ekonomicznych, Grupa Żywiec będzie realizować strategię budowania wartości w rosnących segmentach rynku. Jednocześnie będziemy odpowiedzialnie zarządzać kosztami i działać w kierunku zrównoważenia rosnącej inflacji – dodał Amor.*

*Mając na uwadze trwającą pandemię i ryzyko rozwoju czwartej fali, Grupa Żywiec utrzymuje najwyższe standardy bezpieczeństwa i procedury przeciwdziałające wzrostowi zakażeń, zarówno wśród pracowników, jak i partnerów biznesowych. Spółka elastycznie dostosowuje metody pracy do bieżącej sytuacji. Jestem bardzo dumny z tego w jaki sposób cały zespół Grupy Żywiec współpracuje i wspiera się wzajemnie oraz pomaga budować silniejszy biznes na przyszłość – komentuje Simon Amor.*

##### Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

Po trzech kwartałach 2021 roku przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 2 748 mln złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2020 roku wyniosły 2 834 mln złotych, co oznacza spadek przychodów w 2021 roku o 3%. Zysk z działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym wyniósł 381 mln złotych.

#### V. Objaśnienie 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.

	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>7 958</b>	<b>8 338</b>	<b>2 058</b>	<b>2 206</b>
Zawiązanie/(rozwiązanie) odpisów	2 462	4 869	2 326	6 542
Wykorzystanie odpisów	(1 903)	(4 690)	(2 033)	(6 397)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>8 517</b>	<b>8 517</b>	<b>2 351</b>	<b>2 351</b>

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>7 958</b>	<b>8 338</b>	<b>2 058</b>	<b>2 206</b>
Zawiązanie/(rozwiązanie) odpisów	2 462	4 869	2 182	6 154
Wykorzystanie odpisów	(1 903)	(4 690)	(1 889)	(6 009)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>8 517</b>	<b>8 517</b>	<b>2 351</b>	<b>2 351</b>

**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 pozostałych*</i>	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>30 628</b>	<b>28 956</b>	<b>19 608</b>	<b>18 104</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	294	1 985	2 561	5 647
Spisanie należności (objętych odpisem)	(205)	(218)	(3 816)	(5 398)
Transfer do aktywów dostępnych do sprzedaży	-	-	(38)	(38)
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	-	(6)	-	-
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>30 717</b>	<b>30 717</b>	<b>18 315</b>	<b>18 315</b>

\*W celu poprawy prezentacji odpisów aktualizujących wartość należności, Grupa ujęła w tabeli wartość odpisów aktualizujących dla wszystkich rodzajów należności. W celu zapewnienia porównywalności danych pomiędzy rokiem 2021 a rokiem 2020, Grupa dokonała zmiany w sposobie prezentacji odpisów aktualizujących wartość należności na początek najwcześniejszego prezentowanego okresu sprawozdawczego.

<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i>	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>32 788</b>	<b>27 772</b>	<b>29 899</b>	<b>22 461</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	2 171	7 187	2 917	10 546
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	-	-	-	(191)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>34 959</b>	<b>34 959</b>	<b>32 816</b>	<b>32 816</b>

Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pozostałych*</i>	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>30 432</b>	<b>28 788</b>	<b>19 001</b>	<b>14 703</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	284	1 947	2 574	4 282
Spisanie należności (objętych odpisem)	(205)	(218)	(3 839)	(3 841)
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	-	(6)	(11)	(23)
Połączenie z Browarem Namysłów	-	-	-	2 604
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>30 511</b>	<b>30 511</b>	<b>17 725</b>	<b>17 725</b>

\*W celu poprawy prezentacji odpisów aktualizujących wartość należności, Spółka ujęła w tabeli wartość odpisów aktualizujących dla wszystkich rodzajów należności. W celu zapewnienia porównywalności danych pomiędzy rokiem 2021 a rokiem 2020, Spółka dokonała zmiany w sposobie prezentacji odpisów aktualizujących wartość należności na początek najwcześniejszego prezentowanego okresu sprawozdawczego.

<i>Odpisy na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne</i>	01.07.2021 30.09.2021	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>32 788</b>	<b>27 772</b>	<b>29 899</b>	<b>23 877</b>
Zawiązanie odpisów aktualizujących	2 171	7 187	2 917	8 174
Połączenie z Browarem Namysłów	-	-	-	956
Rozwiązanie niewykorzystanych odpisów	-	-	-	(191)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>34 959</b>	<b>34 959</b>	<b>32 816</b>	<b>32 816</b>

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

Na dzień 30 września 2021 roku rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe kształtowały się następująco:

#### Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

<i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i>	30 września 2021	31 grudnia 2020
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>25 526</b>	<b>11 913</b>
Utworzenie dodatkowych rezerw	35 066	34 432
Rozwiązanie/korekta rezerw	(919)	(2 051)
Wykorzystanie rezerw	(37 146)	(18 743)
Sprzedaż jednostek powiązanych	-	(25)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>22 527</b>	<b>25 526</b>

<i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	30 września 2021	31 grudnia 2020
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>6 327</b>	<b>24 768</b>
Zwiększenie (aktualizacja szacunków)	-	77
Rozwiązanie (aktualizacja szacunków)	-	(17 484)
Sprzedaż jednostek powiązanych	-	(1 034)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>6 327</b>	<b>6 327</b>

<i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	30 września 2021	31 grudnia 2020
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>210</b>	<b>750</b>
Zwiększenia z tytułu:	-	675
- pozostałe	-	675
Wykorzystanie z tytułu	-	(675)
- wypłata odpraw emerytalnych	-	(376)
- wypłata nagród jubileuszowych	-	(299)
Rozwiązanie:	-	(540)
- aktualizacja szacunków	-	(453)
- pozostałe - sprzedaż jednostek powiązanych	-	(87)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>210</b>	<b>210</b>

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 2021 roku wyniósł 29 064 tys. złotych, co oznacza spadek o 2 999 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku.



**Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.**

<i>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</i>	30 września 2021	31 grudnia 2020
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>11 302</b>	<b>8 900</b>
Utworzenie dodatkowych rezerw	30 698	16 127
Rozwiązanie/korekta rezerw	(874)	(961)
Wzrost rezerwy - połączenie z Browarem Namysłów	-	350
Wykorzystanie rezerw	(20 635)	(13 114)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>20 491</b>	<b>11 302</b>

<i>Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	30 września 2021	31 grudnia 2020
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>5 263</b>	<b>22 414</b>
Wzrost rezerwy - połączenie z Browarem Namysłów	-	265
Rozwiązanie/korekta rezerw	-	(17 416)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>5 263</b>	<b>5 263</b>

<i>Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe</i>	30 września 2021	31 grudnia 2020
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>204</b>	<b>628</b>
Zwiększenia z tytułu:	-	697
- pozostałe	-	675
- połączenie z Browarem Namysłów	-	22
Wykorzystanie z tytułu	-	(675)
- wypłata odpraw emerytalnych	-	(376)
- wypłata nagród jubileuszowych	-	(299)
Rozwiązanie:	-	(446)
- aktualizacja szacunków	-	(446)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>204</b>	<b>204</b>

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 2021 roku wyniósł 25 958 tys. złotych, co oznacza wzrost o 9 189 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. została utworzona przede wszystkim w związku z optymalizacją procesów i struktury zatrudnienia w obszarze sprzedaży, 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, uproszczenia struktur organizacyjnych zakładów oraz postępów w automatyzacji procesów łańcucha dostaw, wdrażania zmian modelu pracy i organizacji sprzedaży oraz technicznego wsparcia sprzedaży, korzystania z outsourcingu usług i koncentrowaniu się na kluczowych procesach biznesowych.

Zarząd Grupy Żywiec S.A. przedstawił Związkowi Zawodowemu plany zwiększenia skali restrukturyzacji poprzez ogłoszenia w październiku i w grudniu 2020 roku, a następnie w styczniu 2021 roku zestawienia podsumowujące plany na przestrzeni tegoż roku (Program Redukcji 2021).

W ciągu kolejnych miesięcy 2021 roku rezerwy zawiązane na Program Redukcji 2021 były korygowane o faktycznie przysługujące indywidualnym pracownikom kwoty odpraw i ich znacząca część została już wypłacona.

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

Na dzień 30 września 2021 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wystąpiło zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 372 tys. złotych co oznacza spadek o 152 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku.

W trzecim kwartale 2021 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wystąpiło aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 57 166 tys. złotych, co oznacza wzrost o 9 107 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Na dzień 30 września 2021 roku w Grupie Żywiec S.A. nie wystąpiło zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, natomiast aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 52 762 tys. złotych, co oznacza wzrost o 8 034 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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

### Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
Nabycie rzeczowych aktywów	98 696	171 715
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	2 462	3 575

### Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
Nabycie rzeczowych aktywów	77 349	149 157
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	1 152	325

## 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:

	30 września 2021	31 grudnia 2020
Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.	40 103	17 086
Grupa Żywiec S.A.	40 103	16 996

## 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 za wyjątkiem sytuacji opisanej w nocie XXII niniejszego skróconego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

## XIII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

### Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

W 2021 roku Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. rozpoznała błąd dotyczący lat ubiegłych, polegający na nieprawidłowym rozpoznaniu zysków i strat aktuarialnych. Do roku 2020 Grupa ujmowała zyski/straty aktuarialne w kosztach bieżącego okresu. Zgodnie z MSR 19 zyski/straty aktuarialne powinny być prezentowane w innych całkowitych dochodach.

Na skutek błędu w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok 2020 zysk netto był niższy o wartość 1 758 tys. złotych, natomiast skumulowany wpływ na wyniki finansowe za lata 2013-2020 wyniósł 5 291 tys. złotych.

W 2021 roku Grupa skorygowała błąd poprzez zwiększenie niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych o kwotę 5 291 tys. złotych i jednocześnie zmniejszenie pozycji kapitału z aktualizacji wyceny.

### Jednostka dominująca Grupa Żywiec S.A.

W 2021 roku Grupa Żywiec S.A. rozpoznała błąd dotyczący lat ubiegłych, polegający na nieprawidłowym rozpoznaniu zysków i strat aktuarialnych. Do roku 2020 Spółka ujmowała zyski/straty aktuarialne w kosztach bieżącego okresu. Zgodnie z MSR 19 zyski/straty aktuarialne powinny być prezentowane w innych całkowitych dochodach.

Na skutek błędu w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok 2020 zysk netto był niższy o wartość 1 674 tys. złotych, natomiast skumulowany wpływ na wyniki finansowe za lata 2013-2020 wyniósł 5 010 tys. złotych.

W 2021 roku Spółka skorygowała błąd poprzez zwiększenie niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych o kwotę 5 010 tys. złotych i jednocześnie zmniejszenie pozycji kapitału z aktualizacji wyceny.

#### **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. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostki od niego zależne transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe**

W trzecim kwartale 2021 roku emitent ani jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

#### **XVII. Informacja o sposobie ustalenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych tą metodą**

Sposób ustalania wartości godziwej dla instrumentów finansowych zastosowany w niniejszym raporcie kwartalnym nie uległ zmianie i jest zgodny z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2020.

#### **XVIII. Informacje dotyczące zmian w kasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmian celu lub wykorzystania tych aktywów**

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

#### **XIX. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca zdarzenia, o których jest 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**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Żywiec S.A. z dnia 15 kwietnia 2021 roku podjęło uchwałę nr 3/2021 zgodnie z którą łączna wysokość dywidendy za rok obrotowy 2020 wyniosła 328 683 tysiące złotych, tj. 32,00 złote na jedną akcję. Uprawnionymi do dywidendy byli akcjonariusze Spółki będący właścicielami akcji w dniu 23 kwietnia 2021 roku.

Mając na względzie fakt, iż na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 10 listopada 2020 roku Spółka wypłaciła akcjonariuszom kwotę 164 341 tysięcy złotych w ramach zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy w kwocie 16,00 złotych za jedną akcję, do wypłaty akcjonariuszom pozostała kwota 164 341 tysięcy złotych, tj. kwota 16,00 (szesnaście) złotych za jedną akcję, która została wypłacona w dniu 6 maja 2021 roku.

#### **XXI. Wydarzenia po dacie bilansowej nieujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Nie wystąpiły wydarzenia po dacie bilansowej, które należałoby ująć w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na dzień i za okres zakończony 30 września 2021 roku.

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

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

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

## Zobowiązania podatkowe warunkowe

### Podatek dochodowy od osób prawnych za rok 2013

W roku 2016 Naczelnik Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Katowicach („Naczelnik ŚUCS”) wszczął wobec Spółki postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2013.

W dniu 19 września 2018 roku Spółka otrzymała Protokół badania ksiąg, z którego wynika, iż zdaniem Naczelnika 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.

Grupa Żywiec S.A. skorzystała z przysługującego jej prawa do wniesienia zastrzeżeń i wyjaśnień do Protokołu.

W dniu 7 grudnia 2018 roku Spółka otrzymała Decyzję określającą zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2013 rok w wysokości 47 143 tys. złotych.

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

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 wraz z należnymi odsetkami zostało uregulowane przez Spółkę w dniu 17 lutego 2020 roku. Spółka nie zgodziła się z Decyzją i złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

### Podatek dochodowy od osób prawnych za rok 2011

W roku 2017 Naczelnik ŚUCS wszczął wobec Spółki kontrolę celno-skarbową w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011.

W dniu 27 września 2019 roku Spółka otrzymała Wynik kontroli celno-skarbowej. Z analizy treści Wyniku kontroli wynika, iż zdaniem Naczelnika ŚUCS w rozliczeniach podatku dochodowego 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 Naczelnika ŚUCS po zakończeniu kontroli, wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego z tytułu wskazanych nieprawidłowości wynosi 58 912 tys. złotych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011.

Grupa Żywiec S.A. nie zgodziła się z Decyzją i przedstawiła Naczelnikowi ŚUCS stanowisko Spółki w odniesieniu do wyniku kontroli. Spółka nie skorzystała z prawa do złożenia korekty deklaracji podatkowych zgodnie z treścią ustaleń Wyniku kontroli.

W dniu 13 marca 2020 roku Spółka otrzymała Decyzję określającą dodatkowe zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 rok w wysokości 58 912 tys. złotych. Spółka nie zgodziła się z Decyzją i wniosła odwołanie do Naczelnika ŚUCS podtrzymując w odwołaniu argumentację podnoszoną w Stanowisku Spółki w odniesieniu do Wyniku kontroli.

### Podatek dochodowy od osób prawnych za rok 2012

W roku 2017 Naczelnik ŚUCS wszczął wobec Spółki kontrolę celno-skarbową w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2012.

W dniu 9 grudnia 2019 roku Spółka otrzymała wynik kontroli celno-skarbowej. Z analizy treści dokumentu wynika, iż zdaniem Naczelnika ŚUCS w rozliczeniu podatku dochodowego 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 Naczelnika ŚUCS po zakończeniu kontroli, wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego z tytułu wskazanych nieprawidłowości wynosi 52 107 tys. złotych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2012.

Grupa Żywiec S.A. nie zgodziła się z Wynikiem kontroli i nie skorzystała z prawa do złożenia korekty deklaracji podatkowych zgodnie z treścią ustaleń Wyniku kontroli.

W dniu 28 lipca 2020 roku Spółka otrzymała decyzję określającą dodatkowe zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok w wysokości 52 014 tys. złotych. Spółka nie zgodziła się z Decyzją i wniosła odwołanie do Naczelnika ŚUCS podtrzymując w odwołaniu argumentację podnoszoną w odwołaniach od Decyzji za lata 2013 i 2011.

#### **Podatek dochodowy od osób prawnych za rok 2014**

W dniu 6 grudnia 2019 roku Naczelnik ŚUCS wszczął wobec Spółki kontrolę celno-skarbową w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2014.

W dniu 24 marca 2021 roku Grupa Żywiec S.A. otrzymała wynik kontroli celno-skarbowej. Z analizy treści Wyniku kontroli wynika, iż zdaniem Naczelnika ŚUCS w rozliczeniach podatkowych od osób prawnych za 2014 rok Spółka niewłaściwie ujęła koszty uzyskania przychodów związane z odpisami amortyzacyjnymi od znaków towarowych. Dodatkowo Naczelnik ŚUCS w wyliczeniu zobowiązania podatkowego nie uwzględnił odliczonych przez Spółkę strat podatkowych za lata 2012-2013.

W oparciu o przedstawione w Wyniku kontroli wyliczenia Naczelnika ŚUCS po zakończeniu kontroli, wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego z tytułu wskazanych nieprawidłowości wynosi 89 888 tys. złotych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2014.

Grupa Żywiec S.A. nie zgodziła się z Wynikiem kontroli i nie skorzystała z prawa do złożenia korekty deklaracji podatkowych zgodnie z treścią ustaleń Wyniku kontroli.

#### **Podatek dochodowy od osób prawnych za rok 2015**

W dniu 6 grudnia 2019 roku Naczelnik ŚUCS wszczął wobec Spółki kontrolę celno-skarbową w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2015.

W dniu 28 września 2021 roku Grupa Żywiec S.A. otrzymała wynik kontroli celno-skarbowej. Z analizy treści Wyniku kontroli wynika, iż zdaniem Naczelnika ŚUCS w rozliczeniach podatkowych od osób prawnych za 2015 rok Spółka niewłaściwie ujęła koszty uzyskania przychodów związane z odpisami amortyzacyjnymi od znaków towarowych. Dodatkowo Naczelnik ŚUCS w wyliczeniu zobowiązania podatkowego nie uwzględnił odliczonych przez Spółkę strat podatkowych za lata 2012-2013.

W oparciu o przedstawione w Wyniku kontroli wyliczenia Naczelnika ŚUCS po zakończeniu kontroli, wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego z tytułu wskazanych nieprawidłowości wynosi 85 002 tys. złotych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2015.

Grupa Żywiec S.A. nie zgodziła się z Wynikiem kontroli i nie skorzystała z prawa do złożenia korekty deklaracji podatkowych zgodnie z treścią ustaleń Wyniku kontroli.

Spółka konsekwentnie nie zgadza się z ustaleniami zawartymi w wynikach kontroli i wydanych Decyzjach. Zarząd podtrzymuje swoją opinię, że wnioski Naczelnika ŚUCS zawarte w dokumentach 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.

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 2016 roku. W takim wypadku Spółka szacuje, że maksymalna ekspozycja zobowiązań warunkowych za lata 2011-2012 oraz 2014-2016 może wynieść 342 000 tys. złotych kwoty podstawowej oraz 212 000 tys. złotych z tytułu odsetek. Spółka szacuje, że wypływ środków jest możliwy, ale nie jest prawdopodobny.

#### **Należności długoterminowe z tytułu podatku dochodowego**

Zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2013 rok w wysokości 47 143 tys. złotych wynikające z Decyzji Naczelnika Śląskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Katowicach wraz z należnymi odsetkami w kwocie 22 532 tys. złotych zostało uregulowane w dniu 17 lutego 2020 roku niezwłocznie po otrzymaniu Decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Katowicach utrzymującej w mocy decyzję określającą Spółce zobowiązanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2013 rok.

Zarząd podtrzymuje swoją opinię, że wnioski Naczelnika ŚUCS zawarte w w/w decyzjach 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. Spółka posiada również oceny niezależnych renomowanych doradców podatkowych, zgodnie z którymi prawdopodobieństwo odzyskania zapłaconego podatku wynosi powyżej 50%.

#### **Należności długoterminowe z tytułu nadpłaconego podatku akcyzowego**

Zgodnie z wyrokiem Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości („ETS”) sprawa C30/17 Naczelny Sąd Administracyjny („NSA”) potwierdził, że wpływ cukru/syropu smakowego dodawanego do piw smakowych po fermentacji powinien być wyłączony z podstawy opodatkowania podatkiem akcyzowym.

Do momentu orzeczenia ETS Spółka uiszczala podatek akcyzowy od piw smakowych uwzględniając w podstawie opodatkowania wpływ dodatków smakowych co skutkowało zawyżeniem podstawy opodatkowania. W ocenie Spółki stanowisko wyrażone w obu wyrokach ma zastosowanie do wszystkich piw smakowych i na tej podstawie złożyła wnioski o stwierdzenie oraz zwrot nadpłaconego podatku akcyzowego za lata 2007-2018 w kwocie podstawowej 163 000 tys. złotych.

Dwa z w/w wniosków o stwierdzenie oraz zwrot nadpłaconego podatku akcyzowego (nadpłata za listopad 2010 oraz marzec 2012) były przedmiotem postępowania administracyjnego i sądowego. W efekcie tych postępowań w 2021 NSA wydał wyroki potwierdzające stanowisko Spółki.

W okresie od czerwca do września 2021 roku Grupa Żywiec S.A. otrzymała zwrot nadpłaconego podatku akcyzowego za lata 2007-2015 w łącznej kwocie 144 506 tys. złotych, w tym 49 861 tys. złotych z tytułu odsetek.

Zarząd Spółki po przeanalizowaniu wyroku ETS, wyroków NSA dotyczących bezpośrednio Spółki a także mając na uwadze, że prawidłowość prezentowanego przez Spółkę stanowiska została już potwierdzona w orzecznictwie sądów administracyjnych, w tym NSA w innych sprawach o zbliżonym stanie faktycznym i prawnym, a także opierając się na ocenie niezależnych renomowanych doradców podatkowych oceniających wpływ pozostałych środków z tytułu nadpłaconego podatku akcyzowego za lata 2009-2018 jako wysoce prawdopodobny zdecydował rozpoznać należność długoterminową w łącznej kwocie 92 817 tys. złotych, z czego 68 004 tys. złotych stanowi kwota podstawowa, a odsetki 24 813 tys. złotych.

#### **Pozostałe zabezpieczenia**

Na dzień 30 września 2021 roku banki w imieniu Spółek należących do Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. udzieliły następujących gwarancji i poręczeń:

#### **Pozostałe zabezpieczenia**

	30 września 2021	31 grudnia 2020
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z procedurą zawieszoną akcyzy	15 850	14 350
- gwarancja bankowa na rzecz Dyrektora Izby Administracji Skarbowej stanowiąca zabezpieczenie płatności związanych z organizacją loterii	93 043	116 594
<b>Pozostałe zabezpieczenia razem</b>	<b>108 893</b>	<b>130 944</b>

#### **Zobowiązania umowne**

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

	30 września 2021	31 grudnia 2020
	32 446 tys. złotych	22 145 tys. złotych

### **XXIII. Ujawnienia dotyczące aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży**

Na dzień 31 września 2021 roku Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. ani jednostka dominująca nie posiadały aktywów i zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży.

### **XXIV. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

W okresie sprawozdawczym objętym niniejszym raportem nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

**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 2021 roku 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 2021 roku stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. nie uległ zmianie.

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

Harbin B.V. jest właścicielem 3 409 660 akcji Grupy Żywiec S.A. i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. 33,19% kapitału podstawowego Spółki. Od dnia publikacji sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2021 roku stan posiadanych akcji Grupy Żywiec S.A. nie uległ zmianie.

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w dniu przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego za trzeci kwartał 2021 roku następujące osoby nadzorujące i zarządzające w Grupie Żywiec S.A. posiadały akcje Spółki:

1. Pan Krzysztof Jasek – Członek Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A. jest właścicielem 12 akcji Grupy Żywiec S.A. Od czasu publikacji sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2021 roku ilość posiadanych akcji Spółki nie uległa zmianie.

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

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa Żywiec S.A. udzieliła poręczenia i gwarancji z tytułu:

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

	30 września 2021	31 grudnia 2020
- zabezpieczenie spłaty kredytu Browaru Zamkowego Cieszyn Sp. z o.o.	-	15 600
- udzielone poręczenia za zobowiązania spółek powiązanych	10 000	10 000
- pozostałe poręczenia	-	10 000
<b>Pozostałe zabezpieczenia razem</b>	<b>10 000</b>	<b>35 600</b>

**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.

Globalna epidemia koronawirusa spowodowała czasowe ograniczenie sprzedaży piwa w kanale gastronomii. W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2021 roku sprzedaż keg wyniosła 185 tys. hl, w analogicznym okresie 2019 roku sprzedaż keg wyniosła 351 tys. hl, przy czym w 2019 roku sprzedaż piwa w keg stanowiła jedynie 4% całego wolumenu Grupy Żywiec. Luzowanie obostrzeń w związku z postępującym programem szczepień i poprawą sytuacji epidemiologicznej pozwalają oczekiwać lepszych wyników w tym kanale w okresie letnim, jednakże nie można całkowicie wykluczyć powrotu ograniczeń w dostępie do rynku w przypadku wystąpienia kolejnej fali zachorowań.

Wśród czynników makroekonomicznych spadek wartości złotówki oraz utrzymująca się na wysokim poziomie inflacja cen producentów wpłynęły na wzrost kosztów zakupów. Również zmiana preferencji konsumentów z zakupu produktów w opakowaniach zwrrotnych na piwo w opakowaniach jednorazowych - butelce bezzwrotnej i puszcze – przyczyniła się do wzrostu kosztów produkcji.

Prewencja i wdrożone zasady bezpieczeństwa pozwoliły Grupie Żywiec S.A. utrzymać ciągłość produkcji w okresie pandemii. Jednocześnie 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.

**XXX. 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. Wysoka inflacja oraz wzrost obciążeń podatkowych zwiększają niepewność zmiany siły nabywczej konsumentów. Niepewność związana z rozwojem sytuacji powoduje, że trudno jest dokładnie oszacować wyniki finansowe na pozostałą część roku i kolejne miesiące.

Zarząd Spółki 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.

**XXXI. Dodatkowa informacja do sprawozdania z przepływów pieniężnych (dane w tys. złotych)**

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

**Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.**

<b>Należności handlowe oraz pozostałe należności</b>	30 września 2021	30 września 2020
Należności handlowe oraz pozostałe należności - zmiana bilansowa	(105 923)	(267 787)
Udzielone pożyczki	2 362	1 800
Podatek dochodowy zapłacony ujęty w należnościach długoterminowych	-	47 143
Przeniesienie należności do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(3 917)
<b>Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(103 561)</b>	<b>(222 761)</b>
<b>Zapasy</b>	30 września 2021	30 września 2020
Zapasy - zmiana bilansowa	(35 983)	(44 262)
Przeniesienie zapasów do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(10 840)
<b>Zmiana stanu zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(35 983)</b>	<b>(55 102)</b>
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych</b>	30 września 2021	30 września 2020
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych - zmiana bilansowa	-	(1 043)
Przeniesienie zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	1 043
<b>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</b>	30 września 2021	30 września 2020
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	228 419	166 798
Przeniesienie zobowiązań handlowych do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	24 129
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(23 017)	5 589
<b>Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>205 402</b>	<b>196 516</b>
<b>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia</b>	30 września 2021	30 września 2020
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia - zmiana bilansowa	(2 999)	(7 512)
Przeniesienie rezerw do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	25
<b>Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(2 999)</b>	<b>(7 487)</b>



**Grupa Żywiec S.A.**

Zapasy	30 września 2021	30 września 2020
Zapasy - zmiana bilansowa	(36 522)	(61 643)
Zapasy przejęte w ramach połączenia z Browarem Namysłów	-	7 491
<b>Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(36 522)</b>	<b>(54 152)</b>

Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	30 Września 2021	30 Września 2020
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia - zmiana bilansowa	9 189	(5 559)
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia przejęte w ramach połączenia z Browarem Namysłów	-	(350)
<b>Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>9 189</b>	<b>(5 909)</b>

Należności handlowe oraz pozostałe należności	30 września 2021	30 września 2020
Należności handlowe oraz pozostałe należności - zmiana bilansowa	(106 051)	(317 176)
Podatek dochodowy zapłacony ujęty w należnościach długoterminowych	-	47 143
Należności przejęte w ramach połączenia z Browarem Namysłów	-	97 010
<b>Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(106 051)</b>	<b>(173 023)</b>

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	30 września 2021	30 września 2020
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych - zmiana bilansowa	-	288
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych przejęte w ramach połączenia z Browarem Namysłów	-	(288)
<b>Zmiana zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	30 września 2021	30 września 2020
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania - zmiana bilansowa	211 401	248 328
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(23 107)	(15 727)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania przejęte w ramach połączenia z Browarem Namysłów	-	(57 442)
<b>Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>188 294</b>	<b>175 159</b>

**XXXII. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych (dane w tys. złotych)**

Zgodnie z zasadami opisanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok, w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za trzeci kwartał 2021 roku 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.	Za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
Piwo własne	2 733 555	2 986 756
<b>RAZEM:</b>	<b>2 733 555</b>	<b>2 986 756</b>

*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 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
Polska	2 677 329	2 926 397
Pozostałe kraje	56 226	60 359
<b>RAZEM:</b>	<b>2 733 555</b>	<b>2 986 756</b>

Wszystkie aktywa trwałe Grupy są zlokalizowane w Polsce, jedynie nieznaczna ilość opakowań zwrotnych znajduje się u klientów poza granicami kraju.

#### Informacje dotyczące głównych klientów

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

#### Grupa Żywiec S.A.

##### Informacje dotyczące produktów i usług

Przychody od klientów zewnętrznych.	Za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
Piwo własne	2 748 152	2 833 680
<b>RAZEM:</b>	<b>2 748 152</b>	<b>2 833 680</b>

##### 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 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
Polska	2 691 926	2 773 349
Pozostałe kraje	56 226	60 331
<b>RAZEM:</b>	<b>2 748 152</b>	<b>2 833 680</b>

Wszystkie aktywa trwałe Spółki są zlokalizowane w Polsce, jedynie nieznaczna ilość opakowań zwrotnych znajduje się u klientów poza granicami kraju.

#### Informacje dotyczące głównych klientów

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

### XXXIII. Przekształcenie danych porównawczych

W celu zapewnienia porównywalności danych pomiędzy rokiem 2021 a rokiem 2020, Grupa dokonała zmiany w sposobie prezentacji zysku/straty z tytułu odpisu aktualizującego wartość należności na początek najwcześniejszego prezentowanego okresu sprawozdawczego, dostosowując prezentację do wymogów MSSF 9.

Powyższa zmiana wpłynęła na dane zaprezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku zmniejszając wartość kosztów sprzedaży o 211 tys. złotych. Koszty te zostały zaprezentowane w osobnej pozycji „(Strata)/zysk z tytułu utraty wartości należności”. Zmiana prezentacyjna nie miała wpływu na wartość zysku brutto, zysku netto i rozwodnionego zysku netto na jedną akcję.

Zmiana wpłynęła również na dane zaprezentowane w skróconym śródrocznym jednostkowym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku zmniejszając wartość kosztów sprzedaży o 419 tys. złotych. Koszty te zostały zaprezentowane w osobnej pozycji „(Strata)/zysk z tytułu utraty wartości należności”. Zmiana prezentacyjna nie miała wpływu na wartość zysku brutto, zysku netto i rozwodnionego zysku netto na jedną akcję.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.  
na dzień i za okres zakończony 30.09.2021

1

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30 Września 2021	31 Grudnia 2020
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 867 049</b>	<b>1 799 382</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1 115 029	1 142 631
Prawo do użytkowania	84 514	86 959
Wartości niematerialne	350 721	360 037
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 166	48 059
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	32 270	27 890
Należności długoterminowe z tytułu podatku dochodowego	69 675	69 675
Pochodne instrumenty finansowe	5 830	2 760
Należności długoterminowe z tytułu podatku akcyzowego	92 817	-
Pozostałe należności długoterminowe	59 027	61 371
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>850 434</b>	<b>786 812</b>
Zapasy	146 547	110 564
Należności handlowe oraz pozostałe należności	681 798	666 348
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 028
Pochodne instrumenty finansowe	19 268	7 360
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 821	1 512
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 717 483</b>	<b>2 586 194</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>390 533</b>	<b>162 223</b>
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	139 756	128 460
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	111 445	(105 569)
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki</b>	<b>390 533</b>	<b>162 223</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>2 326 950</b>	<b>2 423 971</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>66 176</b>	<b>1 215 761</b>
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	1 150 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	59 477	58 910
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	6 327	6 327
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	372	524
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 260 774</b>	<b>1 208 210</b>
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	891 714	111 905
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 385	10 574
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	210	210
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	52 480	3 956
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 284 458	1 056 039
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	22 527	25 526
<b>Kapitał własny i zobowiązania, razem</b>	<b>2 717 483</b>	<b>2 586 194</b>

## SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.  
na dzień i za okres zakończony 30.09.2021

2

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 kwartał 2021 okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały 2021 okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	3 kwartał 2020 okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2020 okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	989 920	2 733 555	1 144 575	2 986 756
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(675 530)	(1 696 174)	(784 743)	(2 089 889)
<b>Zysk brutto</b>	<b>314 390</b>	<b>1 037 381</b>	<b>359 832</b>	<b>896 867</b>
Koszty sprzedaży	(169 152)	(498 807)	(165 936)	(508 291)
Koszty ogólnego zarządu	(44 363)	(143 542)	(36 622)	(131 741)
(Strata)/zysk z tytułu utraty wartości należności*	(89)	(1 761)	1 293	(211)
Pozostałe koszty	-	-	(1)	(26)
Pozostałe zyski/(straty) netto	1 544	1 425	(122)	307
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>102 330</b>	<b>394 696</b>	<b>158 444</b>	<b>256 905</b>
Przychody odsetkowe	30	522	2	55
Koszty odsetkowe	(3 245)	(10 787)	(4 375)	(19 074)
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	21 244	67 691	(9 929)	(24 434)
Udział w (stratach)/zyskach netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	677	(817)	2 743	(2 976)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>121 036</b>	<b>451 305</b>	<b>146 885</b>	<b>210 476</b>
Podatek dochodowy	(13 509)	(71 435)	(28 439)	(42 114)
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>107 527</b>	<b>379 870</b>	<b>118 446</b>	<b>168 362</b>
Inne całkowite dochody z wyceny instrumentów finansowych nie podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat	1 506	19 112	6 666	1 432
<b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres</b>	<b>109 033</b>	<b>398 982</b>	<b>125 112</b>	<b>169 794</b>
<b>z tego:</b>				
- zysk netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	107 527	379 870	118 446	168 362
- zyski i straty oraz inne całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	109 033	398 982	125 112	169 794
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>-</b>	<b>10 271 337</b>	<b>-</b>	<b>10 271 337</b>
<b>Zysk przypadająca na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>-</b>	<b>36,98</b>	<b>-</b>	<b>16,39</b>

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

\*informacje dotyczące zmian prezentacyjnych przedstawione zostały w nocie XXXIII niniejszego sprawozdania.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.  
na dzień i za okres zakończony 30.09.2021

3

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	Kapitał własny, razem	
			Kapitał zapasowy - pozostały	Kapitał z aktualizacji wyceny	w tym podatek odroczony				Pozostałe kapitały rezerwowe
<b>Okres bieżący</b>									
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	<b>25 678</b>	<b>113 654</b>	<b>18 808</b>	<b>5 962</b>	<b>(1 398)</b>	<b>103 690</b>	<b>(105 569)</b>	<b>162 223</b>	<b>162 223</b>
<b>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	19 112	(4 483)	-	-	19 112	19 112
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	379 870	379 870	379 870
<b>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 112</b>	<b>(4 483)</b>	<b>-</b>	<b>379 870</b>	<b>398 982</b>	<b>398 982</b>
Efekt zabezpieczeń przeniesiony na wartość bilansową nabytych aktywów niefinansowych	-	-	-	(6 331)	1 486	-	-	(6 331)	(6 331)
Korekta (strat)/zysków aktuarialnych z poprzednich okresów*	-	-	-	(5 291)	1 241	-	5 291	-	-
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	107 496	(107 496)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(103 690)	(60 651)	(164 341)	(164 341)
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 806</b>	<b>(168 147)</b>	<b>(164 341)</b>	<b>(164 341)</b>
<b>Stan na 30 września 2021</b>	<b>25 678</b>	<b>113 654</b>	<b>18 808</b>	<b>13 452</b>	<b>(3 154)</b>	<b>107 496</b>	<b>111 445</b>	<b>390 533</b>	<b>390 533</b>
<b>Okres porównawczy</b>									
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>25 678</b>	<b>113 654</b>	<b>18 808</b>	<b>(1 093)</b>	<b>257</b>	<b>9 462</b>	<b>(79 673)</b>	<b>86 836</b>	<b>86 836</b>
<b>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	1 432	(336)	-	-	1 432	1 432
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	168 362	168 362	168 362
<b>Zysk i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 432</b>	<b>(336)</b>	<b>-</b>	<b>168 362</b>	<b>169 794</b>	<b>169 794</b>
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	176 265	(176 265)	-	-
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>176 265</b>	<b>(176 265)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stan na 30 września 2020</b>	<b>25 678</b>	<b>113 654</b>	<b>18 808</b>	<b>339</b>	<b>(79)</b>	<b>185 727</b>	<b>(87 576)</b>	<b>256 630</b>	<b>256 630</b>

\*Informacja dotycząca korekty (strat)/zysków aktuarialnych z poprzedniego okresu została zaprezentowana w nocie XIII niniejszego sprawozdania.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.  
na dzień i za okres zakończony 30.09.2021

4

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartały 2021 okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	3 kwartały 2020 okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem przypadający na akcjonariuszy Spółki</b>	<b>451 305</b>	<b>210 476</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>184 458</b>	<b>(44 494)</b>
Udział w stratach/(zyskach) netto jednostek stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	1 493	3 086
Amortyzacja	137 541	145 296
Podatek dochodowy zapłacony	(34 141)	(136 960)
Wartość opcji	801	3 833
Dywidendy otrzymane i odsetki	(1 198)	(55)
Koszty odsetkowe	10 787	19 074
(Zysk)/strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(1 425)	(307)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	7 614	10 355
Zmiana stanu zapasów	(35 983)	(55 102)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	(2 999)	(7 487)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(103 561)	(222 761)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	205 402	196 516
Inne korekty	127	18
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>635 763</b>	<b>165 982</b>
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 462	3 575
Dywidendy otrzymane	676	-
Odsetki otrzymane	522	55
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	1 109	(598)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(76 987)	(178 448)
Pożyczki udzielone	(2 362)	(1 800)
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	(6 000)	-
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(80 580)</b>	<b>(177 216)</b>
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		
Kredyty i pożyczki otrzymane	50 000	170 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(164 341)	-
Spląty kredytów i pożyczek	(475 000)	(220 000)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(8 555)	(10 837)
Odsetki zapłacone	(10 874)	(19 730)
<b>Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(608 770)</b>	<b>(80 567)</b>
<b>Przeplýwy pieniężne netto, razem</b>	<b>(53 587)</b>	<b>(91 801)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym</b>	<b>(53 587)</b>	<b>(91 801)</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu</b>	<b>(109 716)</b>	<b>(90 992)</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>(163 303)</b>	<b>(182 793)</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.  
na dzień i za okres zakończony 30.09.2021

1

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	30 Września 2021	31 Grudnia 2020
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 796 783</b>	<b>1 729 256</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1 028 957	1 053 811
Prawo do użytkowania	83 212	83 331
Wartości niematerialne	350 722	360 038
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52 762	44 728
Udziały w jednostkach zależnych	52 605	52 605
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	5 497	5 497
Należności długoterminowe z tytułu podatku dochodowego	69 675	69 675
Pochodne instrumenty finansowe	3 871	-
Należności długoterminowe z tytułu podatku akcyzowego	92 817	-
Pozostałe należności długoterminowe	56 665	59 571
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>852 521</b>	<b>784 350</b>
Zapasy	145 833	109 311
Należności handlowe oraz pozostałe należności	682 491	666 351
Pożyczki udzielone	3 000	-
Pochodne instrumenty finansowe	19 268	7 360
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 929	1 328
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 649 304</b>	<b>2 513 606</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>395 450</b>	<b>177 079</b>
Kapitał podstawowy	25 678	25 678
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	113 654	113 654
Pozostałe kapitały	140 037	128 460
Kapitał z połączenia	(360 746)	(360 746)
Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	476 827	270 033
<b>Zobowiązania</b>	<b>2 253 854</b>	<b>2 336 527</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>64 565</b>	<b>1 213 683</b>
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	-	1 150 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	59 302	58 420
Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	5 263	5 263
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 189 289</b>	<b>1 122 844</b>
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	863 122	64 084
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 796	7 175
Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych	204	204
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	50 125	3 929
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 247 551	1 036 150
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	20 491	11 302
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>2 649 304</b>	<b>2 513 606</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.  
na dzień i za okres zakończony 30.09.2021

2

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 kwartał 2021 okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały 2021 okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	3 kwartał 2020 okres od 01.07.2020 do 30.09.2020	3 kwartały 2020 okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	995 385	2 748 152	1 152 205	2 833 680
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(675 526)	(1 696 155)	(784 255)	(1 956 135)
<b>Zysk brutto</b>	<b>319 859</b>	<b>1 051 997</b>	<b>367 950</b>	<b>877 545</b>
Koszty sprzedaży	(180 191)	(546 684)	(182 372)	(532 558)
Koszty ogólnego zarządu	(37 445)	(122 882)	(29 967)	(100 976)
(Strata)/zysk z tytułu utraty wartości należności*	(79)	(1 723)	1 275	(419)
Pozostałe przychody	127	127	109	14 516
Pozostałe zyski/(straty) netto	1 397	541	(382)	(1 410)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>103 668</b>	<b>381 376</b>	<b>156 613</b>	<b>256 698</b>
Przychody odsetkowe	30	522	15	1 526
Koszty odsetkowe	(3 141)	(10 330)	(4 135)	(17 979)
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe netto	22 145	68 383	(6 467)	(19 589)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>122 702</b>	<b>439 951</b>	<b>146 026</b>	<b>220 656</b>
Podatek dochodowy	(17 958)	(70 020)	(24 997)	(39 789)
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>104 744</b>	<b>369 931</b>	<b>121 029</b>	<b>180 867</b>
Inne całkowite dochody z wyceny instrumentów finansowych nie podlegające przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat	1 506	19 112	6 666	1 432
<b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres</b>	<b>106 250</b>	<b>389 043</b>	<b>127 695</b>	<b>182 299</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>-</b>	<b>10 271 337</b>	<b>-</b>	<b>10 271 337</b>
<b>Zysk przypadająca na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>-</b>	<b>36,02</b>	<b>-</b>	<b>17,61</b>

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

\*informacje dotyczące zmian prezentacyjnych przedstawione zostały w nocie XXXIII niniejszego sprawozdania.



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.  
na dzień i za okres zakończony 30.09.2021

3

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały			Kapitał z połączenia	Niepodzielony wynik finansowy i wynik finansowy roku obrotowego	Kapitał własny, razem	
			Kapitał zapasowy - pozostały	Kapitał z aktualizacji wyceny	w tym podatek odroczony				Pozostałe kapitały rezerwowe
<b>Okres bieżący</b>									
<b>Stan na 1 stycznia 2021</b>	<b>25 678</b>	<b>113 654</b>	<b>18 808</b>	<b>5 962</b>	<b>(1 398)</b>	<b>103 690</b>	<b>(360 746)</b>	<b>270 033</b>	<b>177 079</b>
<b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	19 112	(4 483)	-	-	-	19 112
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	369 931	369 931
<b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 112</b>	<b>(4 483)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>369 931</b>	<b>389 043</b>
Efekt zabezpieczeń przeniesiony na wartość bilansową nabytych aktywów niefinansowych	-	-	-	(6 331)	1 486	-	-	-	(6 331)
Korekta (strat)/zysków aktuarialnych z poprzednich okresów*	-	-	-	(5 010)	1 175	-	-	5 010	-
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>									
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	107 496	-	(107 496)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(103 690)	-	(60 651)	(164 341)
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 906</b>	<b>-</b>	<b>(168 147)</b>	<b>(164 341)</b>
<b>Stan na 30 września 2021</b>	<b>25 678</b>	<b>113 654</b>	<b>18 808</b>	<b>13 733</b>	<b>(3 220)</b>	<b>107 496</b>	<b>(360 746)</b>	<b>476 827</b>	<b>395 450</b>
<b>Okres porównawczy</b>									
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>25 678</b>	<b>113 654</b>	<b>18 808</b>	<b>(1 093)</b>	<b>257</b>	<b>9 462</b>	<b>(251 496)</b>	<b>272 591</b>	<b>187 604</b>
<b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy</b>									
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany cen surowców	-	-	-	1 432	(336)	-	-	-	1 432
Zysk netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	-	180 867	180 867
<b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 432</b>	<b>(336)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>180 867</b>	<b>182 299</b>
<i>Transakcje z właścicielami jednostki dominującej, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli</b>									
Różnice z połączenia z Browarem Namysłów	-	-	-	-	-	-	(109 250)	-	(109 250)
Niepodzielony wynik finansowy - Browar Namysłów	-	-	-	-	-	-	-	5 560	5 560
Utworzenie funduszu dywidendowego	-	-	-	-	-	176 265	-	(176 265)	-
<b>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>176 265</b>	<b>(109 250)</b>	<b>(170 705)</b>	<b>(103 690)</b>
<b>Stan na 30 września 2020</b>	<b>25 678</b>	<b>113 654</b>	<b>18 808</b>	<b>339</b>	<b>(79)</b>	<b>185 727</b>	<b>(360 746)</b>	<b>282 753</b>	<b>266 213</b>

\*Informacja dotycząca korekty (strat)/zysków aktuarialnych z poprzedniego okresu została zaprezentowana w nocie XIII niniejszego sprawozdania.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
w tys. zł o ile nie podano inaczej

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.  
na dzień i za okres zakończony 30.09.2021

4

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartały 2021 okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	3 kwartały 2020 okres od 01.01.2020 do 30.09.2020
<b>PrzepiŃwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>439 951</b>	<b>220 656</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>147 898</b>	<b>(72 089)</b>
Amortyzacja	110 965	102 013
Podatek dochodowy zapłacony	(34 857)	(127 505)
Dywidendy otrzymane i odsetki	(522)	(16 042)
Koszty odsetkowe	10 330	17 979
(Zysk)/strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	(541)	1 410
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	7 614	7 982
Zmiana stanu zapasów	(36 522)	(54 152)
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia	9 189	(5 909)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(106 051)	(173 023)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	188 294	175 159
Inne korekty	(1)	(1)
<b>PrzepiŃwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>587 849</b>	<b>148 567</b>
<b>PrzepiŃwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 152	325
Dywidendy otrzymane	-	14 516
Odsetki otrzymane	522	1 526
Inne wpływy/(wydatki) inwestycyjne	1 109	(599)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(55 078)	(134 512)
Pożyczki udzielone	(3 000)	(16 950)
Środki pieniężne - połączenie z Browarem Namysłów	-	2 312
<b>PrzepiŃwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(55 295)</b>	<b>(133 382)</b>
<b>PrzepiŃwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		
Kredyty i pożyczki otrzymane	50 000	170 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(164 341)	-
Spląty kredytów i pożyczek	(480 800)	(220 000)
Pląności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(6 320)	(6 720)
Odsetki zapłacone	(10 388)	(18 588)
<b>PrzepiŃwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(611 849)</b>	<b>(75 308)</b>
<b>PrzepiŃwy pieniężne netto, razem</b>	<b>(79 295)</b>	<b>(60 123)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych i kredytów bankowych w rachunku bieżącym</b>	<b>(79 295)</b>	<b>(60 123)</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na początek okresu</b>	<b>(56 337)</b>	<b>(69 078)</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych i kredyty bankowe w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>(135 632)</b>	<b>(129 201)</b>