

Pismo Prezesa Zarządu

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.

W roku 2010, zysk z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. wyniósł 461 mln złotych, co stanowi wzrost o 6,9% w porównaniu do roku poprzedniego. Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. osiągnęła zysk netto wynoszący 399 mln złotych (w roku 2009: 370 mln złotych). Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży zmniejszyły się o 2,7%, osiągając wartość 3 631 mln złotych.

Wolumen sprzedaży Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. łącznie z zewnętrznym portfelem marek wyniósł 11,9 mln hektolitrów, w porównaniu z 12,5 mln hektolitrów w roku 2009.

W 2010 roku rynek piwa nadal wykazywał tendencję spadkową jednak w mniejszym stopniu niż w roku poprzednim. Większa stabilność na rynku walutowym i zmniejszenie kosztów surowców przyczyniły się do poprawy wyników Grupy Kapitałowej Żywiec pomimo spadku przychodów.

Spadek przychodów spowodowany był głównie obniżeniem wolumenu sprzedaży oraz presją cenową.

Perspektywy

W trakcie 2011 spodziewamy się stagnacji na rynku piwa z naciskiem na wyższe koszty produkcji oraz wzrostu przychodów spowodowanym głównie wzrostem cen.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. w dalszym ciągu koncentruje się na budowaniu marek, poprawie dystrybucji i obsługi klienta oraz satysfakcji konsumenta.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2010 roku

Skrót informacji ekonomiczno-finansowych

	2010	2009
Zysk netto (w tys. zł)	398 858	369 560
Zysk netto na 1 akcję (średnia ważona) (w zł)	38,8	36,0
Amortyzacja (w tys. zł)	201 186	247 846
Nadwyżka finansowa netto (w tys. zł)	600 044	617 406
Nadwyżka finansowa netto na jedną akcję (średnia ważona) (w zł)	58,5	60,1
Kapitał własny (w tys. zł)	588 913	703 596
Sprzedaż piwa (w tys. hl) w tym:	11 037	11 633
- sprzedaż krajowa	10 766	11 408
- sprzedaż na eksport	271	225
Średnie zatrudnienie w FTE	5 593	5 957
Akcje (średnia ważona) Liczba akcji	10 271 337	10 271 213

Sytuacja ogólna

Sytuacja na rynku piwa

W 2010 roku na rynku piwa panowała stagnacja, jednakże w porównaniu do 2009 roku zanotowano niewielkie wyhamowanie tendencji spadkowej.

Wolumen sprzedaży <i>(w tys. hl)</i>	2010	2009
Grupa Kapitałowa Żywiec S.A.	11 037	11 633
w tym eksport	271	225

Rozwój rynku Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

Krajowy wolumen sprzedaży Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. za 2010 rok spadł o 5,4% w porównaniu do roku 2009.

Zaopatrzenie

Nabywamy surowce i opakowania zarówno u polskich, jak i zagranicznych dostawców. Strategia zakupów uwzględnia dostępność produktów, ich jakość, cenę oraz konieczność rozłożenia ryzyka. Wartość zakupów u jednego dostawcy nie przekroczyła granicy 10% wszystkich przychodów.

Badania i rozwój

Nieustannie pracujemy nad ulepszaniem naszych produktów oraz opakowań w oparciu o oczekiwania i wymagania naszych klientów. Innymi ważnymi czynnikami w rozwoju naszych produktów jest redukcja kosztów a także zrównoważony rozwój oraz optymalizacja procesów produkcji.

Nowe technologie i urządzenia są opracowywane i wdrażane we współpracy z określonymi dostawcami.

Wsparcia w zakresie prac badawczo-rozwojowych udziela Grupie holenderski koncern Heineken. Heineken współpracuje z Grupą w zakresie opracowania nowych produktów i opakowań oraz w procesie wdrażania nowych technologii i systemów.

Jakość

Jakość jest siłą napędową Grupy. Chcemy być najlepszym producentem piw najwyższej jakości w Polsce. Jednocześnie pracujemy nad odpowiednią jakością całego systemu logistycznego w odniesieniu do naszych dostawców, browarów, centrali, kanałów dystrybucji oraz klientów i konsumentów usług.

Poprzez wprowadzenie strategii TPM (Total Productive Management) we wszystkich browarach Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. nastąpiła optymalizacja procesów produkcyjnych oraz procesów zarządzania opakowaniami. Strategia TPM pozwala na ciągłe podnoszenie kwalifikacji wszystkim pracownikom. Filozofia TPM została przedłożona do innych dziedzin Grupy Żywiec S.A. w celu stałego rozwoju działalności gospodarczej.

Ochrona środowiska

Poprzez efektywne wykorzystanie surowców i materiałów pomocniczych Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. dąży do jak najmniejszej ingerencji w środowisko naturalne. Koncentrujemy się na całościowym przebiegu procesu produkcji i sprzedaży piwa, począwszy od materiałów wykorzystywanych w produkcji, a skończywszy na sprzedaży wyrobów gotowych.

Szczegółowo kontrolujemy zużycie wody w naszych browarach, aby dostosować się do najlepszych praktyk. Dokładamy wszelkich starań, aby zapewnić odpowiednią ilość wysokiej jakości wody do procesów produkcji. Dysponujemy najnowocześniejszymi urządzeniami do uzdatniania wody, co umożliwia produkcję najwyższej jakości piwa. Poprzez wykorzystanie najnowszych technologii i najlepszych praktyk nieustannie dążymy również do zmniejszenia zużycia nieodnawialnych zasobów energii. Poziom zużycia wody, energii elektrycznej, gazu oraz energii cieplnej odpowiada planowanemu.

Utrzymanie stabilnego procesu produkcji piwa jest jednym z programów strategicznych Grupy Żywiec S.A. oraz głównym czynnikiem rozwoju we wszystkich częściach naszej działalności.

Alkohol i społeczeństwo

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. wiodący producent piwa w Polsce, stosuje zasady zrównoważonego rozwoju, w myśl Korporacyjnej Strategii Odpowiedzialności Społecznej jednomyślnie zatwierdzonej uchwałą Zarządu Spółki. Strategia zakłada rozwój działań długoterminowych, a także nowe przedsięwzięcia w obszarze Ochrony Środowiska, Polityki Alkoholowej i Polityki Wewnętrznej.

Polityka Alkoholowa

Jesteśmy świadomi faktu, że nasze produkty, spożywane w sposób nieodpowiedzialny, mogą powodować negatywne konsekwencje społeczne. Dlatego też naszym celem są działania mające na celu wyeliminowanie lub znaczące ograniczenie potencjalnego zagrożenia, zarówno w perspektywie krótko- jak i długoterminowej.

Jednym z takich działań jest nasz udział w ogólnopolskiej kampanii "Alkohol. Tylko dla pełnoletnich.", która jest kontynuacją kampanii "Alkohol - nieletnim dostęp wzbroniony." zainicjowanej przez sektor piwowarski w 2006 roku. Wraz z dedykowanymi spotami telewizyjnymi, wprowadziliśmy specjalne oznaczenia z hasłem kampanii do naszych spotów reklamowych.

W nasze przedsięwzięcia angażujemy także ważnych partnerów społecznych. W kwietniu 2010 roku wraz z okręgowymi komendami policji zorganizowaliśmy konferencję pod hasłem "Mazowiecka Wiosna Profilaktyki" przeznaczoną dla nauczycieli, pedagogów szkolnych i policjantów odpowiedzialnych za programy prewencyjne skierowane do młodzieży. Dodatkowo przeprowadziliśmy kampanię informacyjną skierowaną do kierowców w Dniu Kierowcy, podczas której rozdanych zostało ponad dziesięć tysięcy jednorazowych alko-testów, przeprowadzono też warsztaty z użyciem symulatora wypadków i alko-gogli. Pod koniec 2010 roku Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. podpisała list intencyjny z Powiatową Komendą Policji w Radomiu w sprawie długoterminowej współpracy w zakresie profilaktyki alkoholowej.

Współpracujemy również z wieloma fundacjami, w tym z fundacją zrzeszającą kobiety uzależnione od alkoholu "Bezpieczne Razem" oraz z najbardziej znanymi polskimi ekspertami w dziedzinie profilaktyki alkoholowej.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. angażuje swoich pracowników we wszystkie te przedsięwzięcia. W 2006 roku uruchomiliśmy specjalny program szkoleniowy po nazwę cool @ work, który jest dedykowany dla pracowników i wdrażany w Grupie Heineken na całym świecie. Kilkaset osób rocznie zostaje przeszkolonych w ramach tego programu. Dodatkowo, oferujemy szkolenia w zakresie Zasad Odpowiedzialnej Komunikacji Marketingowej, Kodeksu Etyki Biznesowej, Kodeksu Etyki Reklamy oraz zakazu konkurencji.

Kampania "Ciesz się Heinekenem - bądź odpowiedzialny" (Enjoy Heineken Responsibly) trwa już pięć lat. W 2010 roku zaprosiliśmy pracowników Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. do udziału w tej kampanii. Wolontariusze, pod czujnym okiem doświadczonych streetworkerów, rozmawiali z uczestnikami festiwalu o potencjalnych negatywnych skutkach nieodpowiedzialnego i nadmiernego spożywania alkoholu, rozdawali ulotki, prezentowali alko-gogle oraz informowali kierowców o możliwości pozostawienia samochodu na parkingu i skorzystania z bezpłatnego transportu miejskiego. Ponadto, wśród kierowców rozdanych zostało 10 000 jednorazowych alko-testów. Jak co roku odbyło się także specjalne szkolenie dla właścicieli punktów gastronomicznych na temat zakazu sprzedaży alkoholu osobom poniżej 18 roku życia oraz obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa. W strefach gastronomicznych dostępne były również ulotki informacyjne. Polityka Alkoholowa Grupy Żywiec otrzymała w 2010 roku prestiżową nagrodę "Laur Odpowiedzialności".

Środowisko

Browary należące do Grupy Kapitałowej Żywiec SA są światowymi liderami w zakresie zgodności z normami ochrony środowiska. Browary w Żywcu, Elblągu, Leżajsku i Warce otrzymały Brązową Nagrodę TPM. Tylko osiem browarów w całej Grupie Heineken może się tą nagrodą poszczycić.

W ramach swojej działalności, browary podchodzą bardzo rygorystycznie do procesu produkcji, opakowań oraz zarządzania odpadami.

W ubiegłym roku, promowaliśmy recykling podczas Open'er Festival. We współpracy z REMONDIS - jedną z największych firm recyklingowych w Polsce, przygotowaliśmy kampanię informacyjną na temat odzyskiwania i recyklingu opakowań z tworzyw sztucznych. Do utylizacji plastikowych kubków i butelek została wynajęta nowoczesna zginiatarka. Zasady selektywnej zbiórki odpadów są stosowane podczas imprez wewnętrznych, a w 2011 roku będą one również egzekwowane podczas największych imprez sponsorowanych.

Polityka wewnętrzna

W 2010 roku zainicjowaliśmy program wolontariatu dla pracowników Grupy Żywiec S.A. Program przewiduje przyznanie specjalnego grantu w dwóch edycjach programu w ciągu roku. Firma dofinansowuje realizację projektów pomocowych w ramach programu organizowanego we współpracy z Centrum Wolontariatu. Ponadto pracownicy realizują także niezależne projekty przy niefinansowym wsparciu firmy. W pierwszej edycji programu grantowego złożone zostały 24 projekty, a udział zgłosiło 210 wolontariuszy. Druga edycja programu grantowego była dedykowana osobom i instytucjom dotkniętym skutkami zeszłorocznej powodzi. 8 projektów zostało zrealizowanych. Ponadto poza programem grantowym podjęliśmy szereg innych działań, mających na celu pomoc ofiarom powodzi w gminie Wilków, w Solcu nad Wisłą, w rejonie Żywca i w Bogatyni.

Łącznie Grupa Kapitałowa Żywiec SA przeznaczyła blisko milion złotych na działania pomocowe w formie wsparcia finansowego i niefinansowego.

W 2010 roku Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. zdobyła najbardziej prestiżowe i znaczące nagrody, również o znaczeniu międzynarodowym. Najważniejsze z nich to:

- Browar w Żywcu otrzymał prestiżową nagrodę TPM Excellence Japońskiego Instytut JIPM. W 2010 roku Grupa Żywiec była jedyną polską firmą, której została przyznana ta nagroda. W ciągu ostatnich 5 lat Japoński Instytut nagrodził tylko 4 polskie firmy
- Tytuł "Superbrands" dla marek Żywiec, Heineken i Warka
- Bracki Kozłak Dubeltowy, Grand Champion Festiwalu Birolia 2009 został uznany za najlepsze piwo Konsumenckiego Konkursu Piw Bractwa Piwnego (w grupie piw ciemnych powyżej 15,1 Blg)
- Laur Odpowiedzialności - nagroda przyznana za najlepsze praktyki CSR
- Browary w Elblągu i Leżajsku nagrodzono nagrodami TPM za działalność w 2009 roku. Browar Żywiec otrzymał taką nagrodę przed rokiem. Nagrody te są pionierskie na polu TPM w Grupie Heinekena
- Open'er Festival sponsorowany przez markę Heineken zyskał ponownie miano "Storm of the Storms"
- Bracki Kozłak Dubeltowy został debiutem 2009 roku według Browar.biz
- Wewnętrzna nagroda dla Najbardziej Spójnej Kampanii Stosunków Korporacyjnych od Heineken International
- Open'er Festival ponownie zyskał miano "Wydarzenia Roku" w plebiscycie „Dom Kultury” Programu Trzeciego Polskiego Radia
- Open'er Festival uzyskał tytuł "Best Major Festival" (Najlepszy Duży Festiwal) podczas ceremonii European Festival Awards w Holandii, pokonując takie znane festiwale jak Roskilde czy Glastonbury
- "Desperados" został najbardziej popularną marką piwa w 10. edycji konkursu „Studencki Produkt Roku”
- Browar w Żywcu zajął pierwsze miejsce w regionalnym konkursie Państwowej Inspekcji Pracy "Pracodawca - organizator bezpiecznej pracy 2010" w kategorii dużych przedsiębiorstwach zatrudniających powyżej 250 pracowników
- Regionalna Nagroda Forbesa w dziedzinie CSR - Grupa Żywiec, zajęła drugie miejsce w rankingu firm działających w ramach standardów CSR i jako laureat tej nagrody jest przykładem do naśladowania w dziedzinie CSR dla całego rynku
- Browar w Żywcu został ogłoszony przez PIP i OPZZ najbezpieczniejszym pracodawcą w Polsce. Również Business Centre Club (BCC) przyznał Browarowi nagrodę w dziedzinie bezpieczeństwa pracy
- Browar w Żywcu otrzymał główną nagrodę w konkursie "Pracodawca Podbeskidzia" w uznaniu za najlepsze wyniki we wszystkich dziedzinach działalności.

Zatrudnienie

Średnie zatrudnienie w 2010 roku w Grupie Kapitałowej Żywiec S.A. wyniosło 5 593 osób, w tym 808 pracowników związanych z produkcją, 4 321 pracowników związanych ze sprzedażą i marketingiem oraz 463 pracowników związanych z administracją i stanowiskami kierowniczymi.

Szkolenia prowadzone na szeroką skalę w Polsce i za granicą odzwierciedlają perspektywiczną politykę Grupy zmierzającą do doskonalenia umiejętności pracowników, rekrutacji kandydatów o najwyższych kwalifikacjach i utrzymania wysokiego profesjonalizmu kadry kierowniczej.

Sytuacja finansowa

Sprzedaż i koszty

Całkowite przychody ze sprzedaży spadły o 2,7%. Sprzedaż na eksport wyniosła 271 tys. hl.

Przychody ze sprzedaży i koszty (w tys. zł)	2010	2009
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 631 089	3 729 991
Surowce, inne materiały i usługi, inne przychody i koszty i pozostałe zyski (straty) netto	2 019 984	2 123 507
Koszty usług sprzedaży i marketingu	458 509	455 436
Koszty osobowe	490 291	471 797
Amortyzacja	201 186	247 846
Koszty ogółem	3 169 970	3 298 586
Zysk z działalności operacyjnej	461 119	431 405

Całkowite koszty surowców, innych materiałów i usług, inne przychody i koszty i pozostałe zyski (straty) netto, były niższe o 4,88% niż w 2009 roku.

Wynik na działalności operacyjnej oraz wynik netto

Zysk z działalności operacyjnej oraz zysk netto (w tys. zł)	2010	2009
Zysk z działalności operacyjnej	461 119	431 405
Przychody (koszty) finansowe netto	(36 524)	(39 800)
Pozostałe przychody (koszty)	(263)	(10 497)
Zysk przed opodatkowaniem	424 858	381 108
Podatek dochodowy	26 000	11 548
Zysk netto	398 858	369 560

Przepływy środków pieniężnych i inwestycje

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej wyniosły 693 mln. złotych czyli 67,5 złotych na jedną średnią ważoną akcję.

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych (w tys. zł)	2010	2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	692 903	606 300
Wyplacone dywidendy	(513 567)	(390 307)
Inwestycje netto w rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne	(80 767)	(134 379)
Finansowy majątek trwały oraz inwestycje krótkoterminowe	1 414	4 421
Emisja (wykup) obligacji	-	(75 000)
Zaciągnięte kredyty	360 000	560 000
Spłata kredytów	(425 000)	(600 000)
Nabycie akcji własnych	-	(26)
Pozostałe wpływy (wydatki) finansowe	(31 868)	(46 155)
Przepływy środków pieniężnych netto	3 115	(75 146)

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej wzrosły o 14,3%.

W dniu 19 marca 2010 roku Rada Nadzorcza Grupa Żywiec S.A. zaakceptowała wniosek Zarządu Spółki dotyczący podziału zysku za rok 2009, w tym propozycję wypłaty dywidendy za rok 2009 w wysokości 48 złotych na jedną akcję.

Zarząd Grupy Żywiec S.A. w dniu 20 września 2010 roku podjął decyzję o wypłacie akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2010 w kwocie 20 złotych za jedną akcję. Dzień nabycia prawa do zaliczki ustalono na dzień 12 listopada 2010 roku.

Aktywa

W porównaniu z rokiem 2009 całkowita wartość aktywów trwałych zmniejszyła się o 105 mln. złotych.

Aktywa (w tys. zł)	2010	%	2009	%
Aktywa trwałe	1 406 715	60,9	1 511 839	55,8
Aktywa obrotowe	902 475	39,1	1 198 878	44,2
Aktywa razem	2 309 190	100,0	2 710 717	100,0

Finansowanie i płynność

W 2010 roku zysk netto na jedną akcję wyniósł 39,0 złotych w porównaniu z kwotą 36,0 złotych w 2009 roku. Wskaźnik płynności bieżącej, tj. stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych wzrósł z 0,70 (w 2009 roku) do 0,71 (w 2010 roku). Wskaźnik pokrycia długu zwiększył się z 1,16 (w 2009 roku) do 1,28 (w 2010 roku).

Struktura finansowania (w tys. zł)	2010	%	2009	%
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki	588 913	25,5	703 596	26,0
Zobowiązania, w tym:	1 720 277	74,5	2 007 121	74,0
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	384 739	16,6	594 888	22,0
Długoterminowe kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	400 000	17,3	250 000	9,22
Kapitał własny i zobowiązania razem	2 309 190	100,0	2 710 717	100,0

Zmniejszenie kapitału własnego jest spowodowane głównie wypłatą dywidendy w kwocie 514 mln złotych. Zmniejszenie to w części rekompensuje zysk netto Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. za 2010 rok w wysokości 399 mln złotych.

Podział zysku

W roku 2010 Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 399 mln złotych. Zarząd proponuje wypłatę dywidendy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Dywidenda zostanie wypłacona przez spółkę dominującą Grupę Żywiec S.A.

	2010	2009
Marża sprzedaży		
Operacyjna	12,7%	11,6%
Brutto	11,7%	10,2%
Netto	11,0%	9,9%

Prognozy finansowe

W roku 2010 Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. nie opublikowała żadnych prognoz finansowych.

Informacje dodatkowe

Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej

Umowy ubezpieczeniowe

Spółki Grupy Kapitałowej nie zawierały znaczących umów ubezpieczeniowych, ponieważ są objęte polisą udziałowca większościowego.

Kredyty i pożyczki

W dniu 31 marca 2010 roku Grupa Żywiec S.A. podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 25 maja 2005 roku zawartej pomiędzy Grupą Żywiec S.A. a Bankiem Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, którego przedmiotem jest wydzielenie z limitu kredytowego w rachunku bieżącym gwarancji bankowych oraz zmniejszenie limitu kredytowego z kwoty 120 000 tys. złotych do kwoty 114 000 tys. złotych. Okres kredytowania ustalono do dnia 31 marca 2011 roku.

Z dniem 1 kwietnia 2010 roku została rozwiązana trójstronna umowa z dnia 24 lipca 2009 roku o udzielenie kredytu w wysokości 385 000 tys. złotych dla Grupy Żywiec S.A. oraz 70 000 tys. złotych dla Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o. przez Mouterij Albert N.V. z siedzibą w Ruisbroek, Belgia (spółka należąca do Grupy Heineken).

Jednocześnie w dniu 30 marca 2010 roku Grupa Żywiec S.A. podpisała umowę z Mouterij Albert N.V. o udzielenie Grupie Żywiec S.A. kredytu w wysokości 455 000 tys. złotych na okres 2,5 roku. W dniu 20 grudnia 2010 roku został podpisany aneks do powyższej Umowy zmieniający niektóre jej warunki, w tym między innymi wydłużający termin spłaty kredytu z dnia 5 października 2012 roku na dzień 27 grudnia 2013 roku.

W dniu 7 maja 2010 roku Grupa Żywiec S.A. zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 58 000 tys. złotych. Okres kredytowania upływa z dniem 6 maja 2011 roku. Cena kredytu oparta jest o stopę rynkową 1M WIBOR plus marża. Umowa ta zastąpiła dotychczasową umowę z dnia 8 maja 2009 roku.

W dniu 7 maja 2010 roku Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o. podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie umowę kredytową w rachunku bieżącym w wysokości 110 000 tys. złotych. Termin spłaty kredytu został ustalony na dzień 6 maja 2011 roku. Cena kredytu jest oparta na rynkowej stopie 1M WIBOR plus marża. Umowa ta zastępuje umowę z dnia 8 maja 2009 roku.

W dniu 25 października 2010 roku Grupa Żywiec S.A. podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 18 czerwca 2009 roku o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 20 000 tys. złotych zawartej pomiędzy Grupą Żywiec S.A. a ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach, którego przedmiotem jest zmniejszenie oprocentowania kredytu.

W dniu 18 listopada 2010 roku Grupa Żywiec S.A. podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 18 czerwca 2009 roku zawartej pomiędzy Grupą Żywiec S.A. a ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach, którego przedmiotem jest zmniejszenie dostępnego limitu kredytowego z kwoty 150 000 tys. złotych do kwoty 100 000 tys. złotych.

W dniu 30 listopada 2010 roku Grupa Żywiec S.A. podpisała z ING Commercial Finance Polska S.A. porozumienie o współpracy w zakresie faktoringu odwróconego. W ramach porozumienia dostawcy Grupy Żywiec S.A. mogą skorzystać z finansowania do łącznej wysokości 12 000 tys. złotych. Porozumienie obowiązuje do dnia 31 października 2011 roku.

W dniu 30 listopada 2010 roku Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o. podpisała z ING Commercial Finance Polska S.A. porozumienie o współpracy w zakresie faktoringu odwróconego. W ramach porozumienia dostawcy Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o. mogą skorzystać z finansowania do łącznej wysokości 8 000 tys. złotych. Porozumienie obowiązuje do 31 października 2011 roku.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązanie Grupy Żywiec S.A. z tytułu umowy pożyczki z Mouterij Albert N.V. wynosiło 400 000 tys. złotych.

Informacje dotyczące zmian zachodzących w powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych

W 2010 roku nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy Żywiec S.A. i Grupy Kapitałowej Żywiec S.A.

W dniu 21 stycznia 2011 roku Zarząd Grupy Żywiec S.A. postanowił podjąć stosowne działania mające na celu połączenie Grupy Żywiec S.A. (spółka przejmująca) z Brackim Browarem Zamkowym w Cieszynie Sp. z o.o. z siedzibą w Cieszynie (spółka przejmowana), która jest spółką zależną od Grupy Żywiec S.A. Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą, która jest jedynym wspólnikiem spółki przejmowanej.

Połączenie Spółek jest kontynuacją rozpoczętego w roku 2008 procesu konsolidacji i sukcesywnego upraszczania struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. Planowany termin połączenia Spółek to pierwsza połowa 2011 roku. Ostateczna decyzja Zarządu w tej sprawie wymaga akceptacji Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A.

Znaczące transakcje z podmiotami powiązanymi

Szczegółowe informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań znajdują się w nocy 7.11 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. za 2010 rok.

Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie z § 18 ust. 2 pkt 3 Statusu Grupy w dniu 19 marca 2010 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła uchwałę w sprawie powołania PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako biegłego rewidenta sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. za rok obrotowy 2010, zgodnie z zaleceniem Komitetu Audytu Spółki.

Łączna kwota wynagrodzenia, wynikającego z umowy zawartej z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2010 rok oraz pozostałych usług wynosi 3 106 tys. złotych. W tym:

- badanie i przegląd sprawozdań jednostkowych i sprawozdania skonsolidowanego - 781 tys. złotych
- inne usługi poświadczające - 20 tys. złotych;
- usługi doradztwa podatkowego – 2 305 tys. złotych;

W poprzednim roku obrotowym PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. otrzymał wynagrodzenie w wysokości 1 231 tys. złotych.

Gwarancje i poręczenia wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku

Na dzień 31 grudnia 2010 roku banki w imieniu Grupy Żywiec S.A. udzieliły następujących gwarancji i poręczeń:

- dla EUROPOLIS w związku z zawarciem umowy najmu pomieszczeń biurowych na kwotę 1 279 tys. złotych, data wygaśnięcia: 30 listopada 2011 roku,
- dla CENTRAL-BUD w związku z zawarciem umowy najmu pomieszczeń biurowych na kwotę 129 tys. złotych, data wygaśnięcia: 15 marca 2012 roku,
- poręczenia z tytułu zawieszenia akcyzy dla Urzędu Celnego na kwotę 7 350 tys. złotych, data wygaśnięcia: 31 marca 2011 roku.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku banki w imieniu Brackiego Browaru Zamkowego w Cieszynie Sp. z o.o. udzieliły następujących gwarancji i poręczeń:

- na kwotę 350 tys. złotych, data wygaśnięcia 18 sierpnia 2011 roku,

Na dzień 31 grudnia 2010 roku banki w imieniu Żywiec Sprzedaż i Dystrybucja Sp. z o.o. udzieliły następujących gwarancji i poręczeń:

- gwarancja wypłaty nagród z tytułu promocji piwa: 1 516 tys. złotych, data wygaśnięcia: 10 maja 2011 roku.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa Żywiec S.A. nie udzielała żadnych gwarancji i poręczeń.

Ocena zarządzania gotówką

Zarządzanie gotówką odbywa się, na co dzień, na podstawie dziennych oraz tygodniowych raportów przedstawiających sytuację finansową Spółki oraz spółek zależnych, a także zobowiązania wobec państwa, dostawców i pracowników.

Krótko- i długofalowe prognozy zapotrzebowania na gotówkę opierają się na planach wewnętrznych uwzględniających wytworzone przepływy pieniężne oraz konieczność finansowania kapitału obrotowego i nowych inwestycji. Prognozy wykorzystywane są do opracowania i prowadzenia strategii finansowania Grupy.

Nadwyżka gotówki jest wykorzystywana przede wszystkim do zmniejszenia zobowiązań o wyższej stopie procentowej niż oprocentowanie lokat. Wolne środki pieniężne umieszcza się na lokatach krótkoterminowych w bankach cieszących się dobrą opinią lub wykorzystuje się narzędzie typu *cash pool* wprowadzone przez Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Aktywa Grupy Kapitałowej Żywiec S.A. są finansowane z funduszy wewnątrzgrupowych oraz źródeł pochodzących z zewnątrz.

Inwestycje

Istotne wydatki w 2010 roku obejmowały inwestycje w budynki, zakup maszyn i urządzeń oraz nakłady na środki marketingowe.

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. sfinansowała inwestycje ze środków pieniężnych z działalności operacyjnej.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej oraz Zarządu

W dniu 19 marca 2010 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. na podstawie art. 368 § 4 kodeksu spółek handlowych postanowiła powołać, z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009, na kolejną trzyletnią kadencję do Zarządu Spółki:

- Pana Christopher John Barrow – Prezesa Zarządu;
- Panią Martę Bułhak – Członka Zarządu;
- Pana Jacka Gerulę – Członka Zarządu;
- Pana Michael McKeown – Członka Zarządu.

Uchwałą Nr 6/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy Żywiec S.A. Pan John Higgins powołany został w skład Rady Nadzorczej na okres trzyletniej kadencji kończącej się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2012.

W dniu 25 czerwca 2010 roku Pan Christopher Barrow, działając na podstawie art. 369 § 5 k.s.h. złożył Radzie Nadzorczej Spółki swoją rezygnację z funkcji Członka Zarządu Grupy Żywiec S.A., a tym samym z funkcji Prezesa Zarządu Spółki Grupa Żywiec S.A. z upływem dnia 31 lipca 2010 roku. Przyczyną rezygnacji Pana Christopher Barrow jest objęcie kierowniczej funkcji w koncernie FEMSA Cerveza w Brazylii, przejętym przez Heineken International.

W dniu 25 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza Grupy Żywiec S.A. działając na podstawie art. 368 § 4 k.s.h. oraz § 10 ust. 2 Statutu Spółki, powołała z dniem 1 sierpnia 2010 roku w skład Zarządu Spółki Pana Xaviera Belison.

W dniu 28 stycznia 2011 roku Pan Maciej Mitoraj złożył pisemne oświadczenie skierowane do Rady Nadzorczej Spółki, iż z dniem 30 kwietnia 2011 roku rezygnuje z funkcji Członka Zarządu Grupy Żywiec S.A.

Łączna liczba oraz wartość nominalna akcji znajdujących się w posiadaniu Rady Nadzorczej, Zarządu i osób zarządzających.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku, Pan Krzysztof Jasek, Członek Rady Nadzorczej Grupy Żywiec S.A., był posiadaczem 12 akcji Grupy Żywiec S.A. o nominalnej wartości jednostkowej 2,5 złotych. Pan Jacek Gerula, Członek Zarządu Grupy Żywiec S.A., posiadał - wraz z żoną - 25 223 akcje Grupy Żywiec S.A. o nominalnej wartości jednostkowej 2,5 złotych. Pan Michael McKeown, Członek Zarządu Grupy Żywiec S.A. był posiadaczem 450 akcji Grupy Żywiec S.A. o nominalnej wartości jednostkowej 2,5 złotych. Pan Marek Włoch, Prokurent Grupy Żywiec S.A., posiadał 1 akcję Grupy Żywiec S.A. o nominalnej wartości jednostkowej 2,5 złotych.

Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji emitenta

Na dzień 31 grudnia 2010 roku następujący akcjonariusze znajdowali się w posiadaniu więcej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

- Brau Union AG z siedzibą w Linz, Austria - według posiadanych przez Spółkę informacji - na dzień 31 grudnia 2010 roku jest właścicielem 6 362 421 akcji Grupy Żywiec S.A. tj. 61,94 % kapitału podstawowego Spółki i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy;

- Harbin B.V. z siedzibą w Rotterdamie - według posiadanych przez Spółkę informacji - na dzień 31 grudnia 2010 roku jest właścicielem 3 720 835 akcji tj. 36,22 % kapitału podstawowego Spółki i takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Zakłady produkcyjne

Grupa Kapitałowa Żywiec S.A. posiada pięć zakładów produkcyjnych, z czego cztery należą do jednostki dominującej Grupy Żywiec S.A. (zakłady w Żywcu, Elblągu, Warce i Leżajsku). Spółka zależna Bracki Browar Zamkowy w Cieszynie Sp. z o.o. posiada jeden zakład produkcyjny w Cieszynie.

Pozostałe informacje

Informacje o istotnych zdarzeniach wpływających na działalność Grupy Kapitałowej, nabyciu akcji własnych przez jednostkę dominującą, instrumentach finansowych, powiązaniach organizacyjnych, transakcjach z podmiotami powiązanymi, zaciągniętych kredytach i pożyczkach, zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę, wartości wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w dodatkowych notach objaśniających.

Pozostałe czynniki i zdarzenia wymagające opisu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, nie wystąpiły.