



GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.

**Skonsolidowany raport kwartalny
za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.**

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TOYA S.A. we Wrocławiu

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2018 do 31.03.2018	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2017 do 31.03.2017	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2018 do 31.03.2018	1 kwartał narastająco / okres od 1.01.2017 do 31.03.2017
I. Przychody ze sprzedaży	88 337	85 776	21 141	19 999
II. Zysk na działalności operacyjnej	13 833	13 824	3 311	3 223
III. Zysk przed opodatkowaniem	13 653	13 676	3 268	3 189
IV. Zysk netto	10 862	10 959	2 600	2 555
V. Całkowite dochody netto	11 363	9 352	2 719	2 180
VI. Średnia ważona ilość akcji (w tys. szt.)	75 042	78 331	75 042	78 331
VII. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,14	0,14	0,03	0,03
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 162)	14 256	(996)	3 324
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(968)	(762)	(232)	(178)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 708	(12 898)	648	(3 007)
XI. Przepływy pieniężne netto razem	(2 422)	596	(580)	139
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31 marca 2018	31 grudnia 2017	31 marca 2018	31 grudnia 2017
XII. Aktywa trwałe	27 519	27 729	6 539	6 648
XIII. Aktywa obrotowe	237 511	236 253	56 436	56 643
XIV. Aktywa razem	265 030	263 982	62 975	63 291
XV. Zobowiązania długoterminowe	1 424	1 419	338	340
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	76 994	87 233	18 294	20 915
XVII. Kapitał własny razem	186 612	175 330	44 342	42 037

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

- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. według kursu **4,1784 PLN / EUR** (*)
- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. według **4,2891 PLN / EUR** (*)
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 marca 2018 r. według kursu **4,2085 PLN / EUR**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2017 r. według kursu **4,1709 PLN / EUR**

(*) Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do marca odpowiednio 2018 i 2017 r.

SPIS TREŚCI

CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A.	4
CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	32
CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A.	37

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		31 marca 2018	31 grudnia 2017
	Nota		
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	21 993	21 798
Wartości niematerialne		2 559	2 683
Wartość firmy	6	711	699
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		344	344
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1 912	2 205
		<u>27 519</u>	<u>27 729</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	7, 14	160 206	162 882
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8, 14	70 725	64 464
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	6 580	8 907
		<u>237 511</u>	<u>236 253</u>
Aktywa razem		265 030	263 982
PASYWA			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	10	7 833	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Akcje własne		(29 433)	(29 433)
Kapitał rezerwowy		-	26
Inne całkowite dochody		(501)	(1 002)
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	(6 270)
Zyski zatrzymane	11	179 306	168 499
Razem kapitał własny		<u>186 612</u>	<u>175 330</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 119	1 114
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	305	305
		<u>1 424</u>	<u>1 419</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	41 177	47 646
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	2 336	6 395
Zobowiązania z tytułu kredytów	14	31 491	28 489
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		447	425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 137	3 894
Rezerwy	14	406	384
		<u>76 994</u>	<u>87 233</u>
Zobowiązania razem		78 418	88 652
Pasywa razem		265 030	263 982

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2018	2017
Przychody ze sprzedaży	15, 19	88 337	85 776
Koszt sprzedanych towarów	16, 19	(55 930)	(54 385)
Zysk brutto		32 407	31 391
Koszty sprzedaży	16	(14 711)	(13 466)
Koszty administracyjne	16	(3 826)	(4 036)
Pozostałe przychody operacyjne		32	132
Pozostałe koszty operacyjne		(69)	(197)
Zysk na działalności operacyjnej		13 833	13 824
Przychody finansowe		5	11
Koszty finansowe		(185)	(159)
Zysk przed opodatkowaniem		13 653	13 676
Podatek dochodowy		(2 791)	(2 717)
Zysk netto		10 862	10 959
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku finansowego:</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		501	(1 607)
Inne całkowite dochody netto		501	(1 607)
Całkowite dochody netto okres		11 363	9 352
Zysk netto za okres przypadający na:			
Akcjonariuszy Spółki		10 862	10 959
Udziały mniejszości		-	-
Inne całkowite dochody przypadające na			
Akcjonariuszy Spółki		501	(1 607)
Udziały mniejszości		-	-
Całkowity dochód za okres przypadający na:			
Akcjonariuszy Spółki		11 363	9 352
Udziały mniejszości		-	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	11	0,14	0,14

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej							Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Inne całkowite dochody	Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi	Zyski zatrzymane	
Stan na 1 stycznia 2018	7 833	35 677	(29 433)	26	(1 002)	(6 270)	168 499	175 330
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 (z uwzględnieniem podatku)	-	-	-	-	-	-	(81)	(81)
Stan na 1 stycznia 2018 (przekształcone)	7 833	35 677	(29 433)	26	(1 002)	(6 270)	168 418	175 249
Zysk	-	-	-	-	-	-	10 862	10 862
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	501	-	-	501
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	501	-	10 862	11 362
Transakcje z właścicielami								
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na skup akcji	-	-	-	(26)	-	-	26	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	(26)	-	-	26	-
Stan na 31 marca 2018	7 833	35 677	(29 433)	-	(501)	(6 270)	179 306	186 612
Stan na 1 stycznia 2017	7 833	35 677	-	-	2 538	(6 270)	128 358	168 136
Zysk	-	-	-	-	-	-	10 959	10 959
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(1 607)	-	-	(1 607)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(1 607)	-	10 959	9 352
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2017	7 833	35 677	-	-	931	(6 270)	139 317	177 488

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2018	2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		13 653	13 676
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		965	898
Odsetki netto		185	146
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		-	(5)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		(1)	-
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(6 041)	(9 539)
Zmiana stanu zapasów		3 196	8 329
Zmiana stanu rezerw		21	55
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(6 967)	6 374
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(4 079)	(2 077)
Podatek dochodowy zapłacony		(5 094)	(3 601)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 162)	14 256
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-	18
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(969)	(780)
Odsetki otrzymane		1	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(968)	(762)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		2 227	2 186
Splata kredytów		774	(14 849)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(109)	(45)
Zapłacone odsetki od kredytów		(169)	(186)
Zapłacone odsetki od leasingu		(15)	(4)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		2 708	(12 898)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		(2 422)	596
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	9	8 907	7 420
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		95	(133)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9	6 580	7 883

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

TOYA S.A. (zwana dalej „Spółką” lub „Jednostką Dominującą”) jest spółką akcyjną. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Sołtysowickiej 13 / 15.

Podstawowym obszarem działalności TOYA S.A. jest import i dystrybucja artykułów przemysłowych, w tym w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do domowego użytku.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 r. w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

- Grzegorz Pinkosz Prezes Zarządu
- Maciej Lubnauer Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 r. w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

- Piotr Mondalski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Szmidt Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Górka Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Koprowski Członek Rady Nadzorczej
- Michał Kobus Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Maciąg Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Bartłomiej Papierak Członek Rady Nadzorczej

2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 marca 2018 r. w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli	Metoda konsolidacji na dzień kończący okres sprawozdawczy
TOYA S.A.	Wrocław, Polska	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Metoda pełna
Toya Romania S.A.	Bukareszt, Rumunia	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	99,99	Listopad 2003 r.	Metoda pełna
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd *	Szanghaj, Chiny	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	* 100,00	Styczeń 2013 r.	Metoda pełna

* W czerwcu 2008 r. Spółka założyła wraz ze Spółką Saame Tools (Shanghai) Import & Export Co., Ltd China spółkę joint venture pod nazwą Yato China Trading Co., Ltd. Spółka objęła 51% udziałów w kapitale własnym, pozostałe 49% zostało objęte przez Saame Tools (Shanghai) Import & Export Co., Ltd China. W dniu 2 stycznia 2013 r. TOYA S.A. objęła kontrolę w Yato China w wyniku podniesienia kapitału oraz zmian dokonanych w statucie tego podmiotu. W kwietniu 2013 r. nazwa spółki została zmieniona na Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. W dniu 16 lipca 2014 r. TOYA S.A. nabyła dodatkowy udział w kapitale, obejmujący łącznie 100% udziału w kapitale własnym tego podmiotu.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Należy je czytać w połączeniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

3.2 Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów, opisanych w nocie 3.2. Nowe zasady rachunkowości zastosowane od 1 stycznia 2018 r. , które miały wpływ na sprawozdanie finansowe zostały opisane poniżej.

3.2.1 Aktywa finansowe

Zmiana zasad rachunkowości wynika z implementacji MSSF 9. Grupa zastosowała MSSF 9 retrospektywnie, ale skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych za okresy porównawcze. W efekcie dane porównawcze nadal są oparte na zasadach rachunkowości wcześniej stosowanych przez Grupę i opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w związku z czym MSSF 9 w tym zakresie nie ma zastosowania.

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- (i) wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- (ii) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- (iii) wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

- (i) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Do tej kategorii Grupa zalicza należności handlowe oraz środki pieniężne. Przychody z tytułu odsetek (w przypadku należności o terminie spłaty powyżej 1 roku) oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w Nocie 3.2.2 i prezentuje w kosztach sprzedaży.

Na 1 stycznia 2018 r. oraz 31 marca 2018 Grupa nie posiada aktywów zaliczanych do pozostałych kategorii, tj. (ii) wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz (iii) wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

3.2.2 Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według amortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Grupa stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Grupa stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego (wyodrębnione zostały grupy zgodnie z kanałami dystrybucji - należności od klientów eksportowych, sieciowych, hurtowych i indywidualnych). W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 3 lata, odrębnie dla każdej ze spółek wchodzących w skład Grupy. Współczynniki niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów:

- niewymagalne;
- przeterminowane do 30 dni;
- przeterminowane od 30 do 60 dni;
- przeterminowane od 60 do 90 dni;
- przeterminowane powyżej 90 dni.

W celu określenia współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania wykorzystuje się dane historyczne odnośnie należności przekazanych na drogę sądową oraz spisanych a także dane odnośnie udziału otrzymanych płatności w poszczególnych przedziałach wiekowania. Uwzględniony został również wpływ ubezpieczenia należności oraz czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niewypełnienia zobowiązania skorygowane o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

Grupa stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych, za wyjątkiem należności handlowych:

- stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następujących 12 miesięcy);
- stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Należności handlowe zalicza się do Stopnia 2 lub Stopnia 3:

- stopień 2 – obejmuje należności handlowe, do których zastosowano podejście uproszczone do wyceny oczekiwanych strat kredytowych w cały okres życia należności, za wyjątkiem pewnych należności handlowych zaliczonych do Stopnia 3;
- stopień 3 – obejmuje należności handlowe przeterminowane powyżej 90 dni oraz zidentyfikowane indywidualnie jako nieobsługiwane.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Grupa wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni i zakończone zostały działania windykacyjne i sądowe, jeżeli miały zastosowanie.

3.3 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

Niniejsze sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez UE wydane i obowiązujące na dzień sprawozdawczy 31 marca 2018 r.

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2017

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Grupa przyjęła MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r. co spowodowało zmianę zasad rachunkowości i korekty kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Standard zastępuje MSR 39 i obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Ogólny wymóg MSSF 9 przewiduje, że jednostka ma obowiązek zastosowania MSSF 9 na datę pierwotnego przyjęcia retrospektywnie, natomiast nie jest wymagane przekształcenie okresów porównawczych, chyba że jest to możliwe bez odwoływania się do wiedzy aktualnej.

Standard wprowadza następujące kategorie aktywów finansowych: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych zostało przeniesionych do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest: (i) ujmowanie w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, oraz (ii) ujmowanie jednorazowo w wyniku finansowym skutków renegotjacji warunków umów kredytowych, które nie skutkują wyłączeniem zobowiązania z ksiąg.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślejsze dopasowanie rachunkowości zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard w tym zakresie nie ma zastosowania do Grupy ponieważ Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2018 r. bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie będą ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny. Na datę niniejszego sprawozdania finansowego Spółka zakończyła prace nad analizą wpływu standardu na bilans otwarcia na 1 stycznia 2018. W dalszej części noty zawarto dane finansowe, które Spółka ocenia jako zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wymogami MSSF 9. Tym niemniej jednak dane te nie podlegały badaniu i istnieje możliwość, że ostateczne kwoty zawarte w sprawozdaniach finansowych za rok 2018 będą się różnić od zaprezentowanych poniżej.

Grupa ujawniła informacje dotyczące wpływu zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31.12.2017 r. Różnice w zakresie prezentowanego wpływu pomiędzy ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym a sprawozdaniem za bieżący okres śródroczny wynoszące 49 tys. zł w ocenie Zarządu nie są istotne. Zmiany wynikają ze zmian danych wykorzystanych do modelu kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

Szczegółowy wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego został przedstawiony w nocie 3.4.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Nowe zasady nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie zidentyfikowała w ramach swojego modelu działalności handlowej takich pakietów towarów lub usług, które należałoby ujmować oddzielnie.

- **Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 r.

Objaśnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.

Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Zastosowanie Objasnień nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie zidentyfikowała w ramach swojego modelu działalności handlowej takich pakietów towarów lub usług, które należałoby ujmować oddzielnie.

- **Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”**

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.

Zmiany nie dotyczą działalności Grupy.

b) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

W 2018 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 15 marca 2018 r. nie zostały opublikowane żadne zmiany, nowe standardy lub interpretacje.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zastosowano standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie oraz przed zatwierdzeniem przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

3.4 Szczegółowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 9

Poniżej zaprezentowano wpływ zmiany zasad rachunkowości wynikające z zastosowania MSSF 9.

Porównanie aktywów i zobowiązań finansowych wg MSR 39 i MSSF 9

1 stycznia 2018	MSR 39	MSSF 9	
	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	Wpływ zmiany
Należności z tytułu dostaw i usług			
Wartości brutto	63 002	63 002	-
Odpisy aktualizujące	(2 006)	(2 110)	(104)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	60 996	60 892	(104)
Środki pieniężne	8 907	8 907	-
Aktywa finansowe	69 903	69 799	(104)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 730	44 730	-
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	28 489	28 489	-
Zobowiązania finansowe	73 219	73 219	-

Wpływ zastosowania MSSF 9 na kapitał własny**Wpływ zastosowania MSSF 9 na kapitał własny**

	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Korekta odpisów aktualizujących dla aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie:		
Należności z tytułu dostaw i usług	104	104
Korekty podatku odroczonego	(23)	(23)
Razem	81	81

Opis korekt

(a) korekty związane z klasyfikacją aktywów finansowych i wyceną do wartości godziwej

W wyniku zastosowania MSSF 9 nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych. Grupa posiada należności z tytułu dostaw i usług, które zostały zaklasyfikowane do aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, podobnie jak wg MSR 39.

(b) Ustalenie odpisów aktualizacyjnych metodą oczekiwanych strat i korekta z tego tytułu

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizacyjnych wymagały od jednostki oceny czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i (w przypadku ich stwierdzenia) oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

- Stopień 1 - salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,
- Stopień 2 - salda dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
- Stopień 3 - salda ze stwierdzoną utratą wartości.

W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu. Grupa zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2, za wyjątkiem należności przeterminowanych powyżej 90 dni oraz w stosunku do których stwierdzono utratę wartości – te należności zaliczono do Stopnia 3.

Klasyfikacja do poszczególnych Stopni oraz ustalenie odpisów i porównanie ich do odpisów zgodnych z MSR 39 zawarto w tabeli poniżej:

	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto				
Należności z tytułu dostaw i usług	-	60 427	2 575	63 002
Środki pieniężne	-	-	-	8 907
Razem	-	60 427	2 575	71 909
Odpisy aktualizujące				
Należności z tytułu dostaw i usług	-	(88)	(2 022)	(2 110)
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	-	(88)	(2 022)	(2 110)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	8 907	60 339	553	69 799
Porównanie wielkości odpisów wg MSSF 9 i MSR 39				
Zgodnie z MSR 39 (tylko należności handlowe)	-		(2 006)	(2 006)
Zwiększenie	-	(88)	(16)	(104)
Razem zgodnie z MSSF 9	-	(88)	(2 022)	(2 110)

Dotychczasowe zasady rachunkowości oraz informacje na temat ryzyka kredytowego, należności przeterminowanych i odpisów na należności handlowe zawarto w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. Dla należności handlowych, (za wyjątkiem tych które są analizowane indywidualnie jako nieobsługiwane), przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analizy dokonano odrębnie dla należności od klientów z poszczególnych kanałów dystrybucji, w podziale na należności ubezpieczone i nieubezpieczone, odrębnie dla każdej spółki z Grupy, w oparciu o wskaźniki niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych za lata 2015-2017. Historyczne wskaźniki niewypełnienia zobowiązania zostały następnie skorygowane przez Jednostkę Dominującą, w oparciu o oczekiwania dotyczące zdarzeń przyszłych. Ostatecznie przyjęte wskaźniki niewypełnienia zobowiązania dla należności, które nie utraciły wartości kształtują się w następujących przedziałach: klienci nieubezpieczeni eksportowi (min. 0,05% dla nieprzeterminowanych, 100% dla przeterminowanych co najmniej 90 dni), klienci nieubezpieczeni na rynkach lokalnych (mi. 0,02% dla sald nieprzeterminowanych do 1% dla przeterminowanych powyżej 90 dni) klienci ubezpieczeni – eksport i pozostałe kanały dystrybucji (0,01% dla nieprzeterminowanych, 20% dla klientów eksportowych przeterminowanych co najmniej 90 dni i 0,2% dla klientów krajowych przeterminowanych powyżej 90 dni). W rezultacie dla należności handlowych, które są przeterminowane poniżej 90 dni, odpis zwiększył się z kwoty zero do kwoty 88 tys. zł, a dla należności przeterminowanych powyżej 90 dni odpis zwiększył z kwoty 73 tys. zł do 89 tys. zł tj. o 16 tys. zł. Łączna korekta zwiększająca odpis o 104 tys. zł zostanie odniesiona na zyski zatrzymane (strata). W stosunku do należności nieobsługiwanych, analizowanych indywidualnie pozostawiono odpis w wysokości 100% wartości dla należności nieubezpieczonych oraz 10% dla należności ubezpieczonych na niezmiennym poziomie (1 933 tys. zł).

Spółka przeprowadziła również szacunek odpisów na środki pieniężne, w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w okresie umownym, ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów banków, w których utrzymywane są środki pieniężne oraz publicznie dostępne informacje agencji ratingowych dotyczące prawdopodobieństwa niewypłacalności. Odstąpiono od tworzenia odpisu ze względu na nieistotność.

4. Sezonowość

Oferta Grupy skierowana jest na rynek konsumencki, który może być wrażliwy na pory roku oraz warunki atmosferyczne. Mimo tego, sezonowość, która w niewielkim stopniu odczuwana była przez Grupę kilka lat temu praktycznie obecnie nie występuje. Jest to rezultatem konsekwentnie realizowanej polityki stałego poszerzania asortymentu atrakcyjnego we wszystkich porach roku jak również ciągłego doskonalenia procesów logistycznych zorientowanych na dobre dopasowanie oferty produktowej do zmieniającego się otoczenia. Dla stopniowego zaniku sezonowości nie bez znaczenia jest również fakt, że Grupa obecna jest zarówno na rynku europejskim jak i rynku azjatyckim i wykorzystuje zmienny popyt na tych rynkach ze względów kulturowych i klimatycznych obserwowany w tym samym czasie.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	<u>31 marca 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 217	9 084
Urządzenia techniczne i maszyny	3 739	2 550
Środki transportu	1 932	1 735
Pozostałe	3 980	3 907
Razem	<u>21 775</u>	<u>20 183</u>
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	218	1 615
Razem rzeczowe aktywa trwałe	<u>21 993</u>	<u>21 798</u>

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 1 508 tys. zł. Miało na to wpływ głównie przyjęcie do użytkowania serwera oraz samochodów w leasingu finansowym w Jednostce Dominującej.

6. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 711 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools w 2013 r. Zmiany wartości firmy w 2018 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	<u>Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.</u>
Stan na 1 stycznia 2018	699
Różnice kursowe	12
Stan na 31 marca 2018	<u>711</u>

7. Zapasy

	<u>31 marca 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
Towary w magazynie i w drodze	163 304	165 984
Odpis na zapasy	(3 098)	(3 102)
Zapasy razem	<u>160 206</u>	<u>162 882</u>

Zmiany odpisu aktualizującego zostały przedstawione poniżej:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Stan na 1 stycznia	<u>3 102</u>	<u>2 931</u>
Zwiększenie	11	295
Różnice kursowe z przeliczenia	(15)	(124)
Stan na 31 marca/ 31 grudnia	<u>3 098</u>	<u>3 102</u>

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

8. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	MSSF 9	MSSF 9	MSR 39
	31 marca 2018	1 stycznia 2018	31 grudnia 2017
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	3	2	2
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	69 095	63 000	63 000
Należności z tytułu dostaw i usług razem	69 098	63 002	63 002
Należności z tytułu podatków	1 441	2 051	2 051
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	1 385	853	853
Rozliczenia międzyokresowe	1 031	661	661
Razem należności brutto	72 955	66 567	66 567
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(2 133)	(2 110)	(2 006)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(97)	(97)	(97)
Razem należności netto	70 725	64 360	64 464

Na dzień 31 marca 2018 r. i 1 stycznia 2018 r. Grupa stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, opisany w zasadach rachunkowości w nocy 1.2

Dotychczas stosowane zasady rachunkowości i informacje o ryzyku kredytowym są przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.

Klasyfikacja należności z tytułu dostaw i usług do poszczególnych stopni modelu utraty wartości została przedstawiona poniżej:

	MSSF 9			
	31.03.2018			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto				
Należności z tytułu dostaw i usług	-	67 047	2 051	69 098
Razem	-	67 047	2 051	69 098
Odpisy aktualizujące				
Należności z tytułu dostaw i usług	-	(82)	(2 051)	(2 133)
Razem	-	(82)	(2 051)	(2 133)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	-	66 965	-	66 965

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	MSSF 9			
	1.01.2018			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto				
Należności z tytułu dostaw i usług	-	60 427	2 575	63 002
Razem	-	60 427	2 575	63 002
Odpisy aktualizujące				
Należności z tytułu dostaw i usług	-	(88)	(2 022)	(2 110)
Razem	-	(88)	(2 022)	(2 110)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	-	60 339	553	60 892

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	2018	2017
Na dzień 31.12.2017 - wyliczone wg MSR 39	2 006	2 481
Kwoty ujęte w zyskach zatrzymanych w momencie pierwszego zastosowania MSSF 9	104	-
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 1.01.2018 (zgodnie z MSSF 9)	2 110	n/a
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	95	67
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	(80)	(7)
Należności spisane jako nieściągalne	-	(583)
Różnice kursowe z przeliczenia	8	48
Stan na 31 marca / 31 grudnia	2 133	2 006

Utworzenie i odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w pozycji: „Koszty sprzedaży”.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 marca 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne w kasie i banku	6 580	8 907
Razem środki pieniężne	6 580	8 907

Uzgodnienie wartości zmian stanu poszczególnych składników między sprawozdaniem z sytuacji finansowej i sprawozdaniem z przepływów pieniężnych:

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018	Korekty				
	Zmiana bilansowa	Zmiana odpisu na należności z tytułu zastosowania MSSF 9	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(6 261)	(104)	-	324	(6 041)
Zmiana stanu zapasów	2 676	-	-	520	3 196
Zmiana stanu rezerw	22	-	-	(1)	21
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(6 469)	-	-	(498)	(6 967)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(4 059)	-	-	(20)	(4 079)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 327)	-	(95)	-	(2 422)
Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	Korekty				
	Zmiana bilansowa	odsetki naliczone od należności	Wycena środków w walucie obcej	Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych	Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(8 412)	11	-	(1 138)	(9 539)
Zmiana stanu zapasów	9 882	-	-	(1 553)	8 329
Zmiana stanu rezerw	54	-	-	1	55
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	4 635	-	-	1 739	6 374
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 114)	-	-	37	(2 077)
Zmiana stanu środków pieniężnych	463	-	133	-	596

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

10. Kapitał podstawowy

Na 31 marca 2018 r. kapitał podstawowy wynosi 7 833 084,10 zł i składa się z 78 330 841 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W dniu 27 lutego 2018 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału podstawowego do kwoty 7 504 222, 60 zł poprzez umorzenia 3 288 615 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda. Umorzenie akcji zostało zarejestrowane po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 9 kwietnia 2018 r.

11. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2018	2017
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	10 862	10 959
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	78 331	78 331
Korekta o średnią ważoną liczbę skupionych akcji własnych (w tys. sztuk)	(3 289)	-
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	75 042	78 331
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,14	0,14
Rozwodniony zysk za rok	10 862	10 959
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	75 042	78 331
Wpływ rozwodnienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	75 042	78 331
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,14	0,14

Podstawowy zysk na akcję został obliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w danym okresie. Średnia ważona liczba akcji została obliczona z uwzględnieniem korekty wynikającej ze skupionych akcji zgodnie z ofertą ogłoszoną 4 września 2017 r. Rozliczenie skupu nastąpiło 27 września 2017 r. Na 31 marca 2018 r. akcje własne są w posiadaniu Spółki. W dniu 27 lutego 2018 r. nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o umorzeniu tych akcji, co zostało zarejestrowane w dniu 9 kwietnia 2018 r.

W I kwartale 2018 r. i 2017 r. Grupa nie posiadała instrumentów rozładniających.

12. Zobowiązania z tytułu kredytów

	31 marca 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym:	31 491	28 489
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	31 491	28 489

Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej

Na 31 marca 2018 r. nie wystąpiły naruszenia warunków spłat kredytów, ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

Umowy kredytów przewidują, iż w całym okresie kredytowania kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania na ustalonym poziomie wskaźników finansowych zadłużenia. W przypadku niespełnienia warunku w postaci utrzymywania wskaźników na określonym przez bank poziomie, bank ma prawo wypowiedzieć umowy kredytowe.

Grupa posiada ugruntowane relacje z bankami i w dotychczasowej historii nie miała problemu z odnawianiem kredytów. Na tej podstawie Zarząd uważa, że ryzyko związane z krótkoterminowym zadłużeniem jest niewielkie.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Charakterystyka umów kredytowych:

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 31.03.2018 r.	Kwota wykorzystania 31.03.2018 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2017 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR)	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	25 000	10 258	9 784	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	8 marca 2019 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	30 000	9 949	9 174	WIBOR 1 M + marża banku	14 grudnia 2018 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu	25 000	11 284	9 531	WIBOR 1 M + marża banku	18 września 2018 r.
Zobowiązania razem, w tym:		80 000	31 491	28 489		
- część krótkoterminowa		80 000	31 491	28 489		
- część długoterminowa		-	-	-		

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<u>31 marca 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	2	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	34 756	44 713
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	34 758	44 730
Zobowiązania z tytułu podatków	4 698	1 668
Rozliczenia międzyokresowe	753	762
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	968	480
Przychody przyszłych okresów	-	6
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	6 419	2 916
Razem	41 177	47 646

14. Zmiany wartości szacunkowych**14.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W I kwartale 2018 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 11 tys. zł.

W I kwartale 2017 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 193 tys. zł.

14.2 Odpis aktualizujący wartość należności

W I kwartale 2018 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 127 tys. zł, z czego 104 tys. zł wynikało z retrospektywnego zastosowania MSSF 9 i ujęcia odpisu wg nowych zasad rachunkowości na 1 stycznia 2018 r..

W I kwartale 2017 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności o 278 tys. zł, z czego 254 tys. zł wynikało z wykorzystania odpisu utworzonego w poprzednich latach.

14.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W I kwartale 2018 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 22 tys. zł

W I kwartale 2017 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 54 tys. zł

14.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W I kwartale 2018 r. Grupa zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 83 tys. zł.

W I kwartale 2017 r. Grupa zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 60 tys. zł.

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

14.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zmniejszone w I kwartale 2018 r. o 293 tys. zł głównie w wyniku ujęcia wykorzystania rezerw utworzonych na 31 grudnia 2017 r..

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w I kwartale 2017 r. o 72 tys. zł głównie w wyniku ujęcia rezerw z tytułu rabatów.

W opinii Zarządu nie istnieje zagrożenie dla możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego.

15. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2018	2017
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż usług	332	292
Sprzedaż towarów	88 005	85 484
Przychody ze sprzedaży razem	88 337	85 776

16. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2018	2017
Amortyzacja	965	898
Zużycie materiałów i energii	923	950
Usługi obce	5 318	3 856
Podatki i opłaty	252	246
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	8 244	8 170
<i>Wynagrodzenia</i>	7 019	6 778
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	1 114	1 288
<i>Pozostałe</i>	111	104
Pozostałe koszty rodzajowe	2 835	3 382
Wartość sprzedanych towarów	55 930	54 385
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	74 467	71 887
Koszty sprzedaży	14 711	13 466
Koszty administracyjne	3 826	4 036
Wartość sprzedanych towarów	55 930	54 385
Razem	74 467	71 887

17. Otrzymane gwarancje finansowe, aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Otrzymane gwarancje nie uległy zmianie w stosunku do 31 grudnia 2017 r.

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie (dalej: Porozumienie) pomiędzy TOYA S.A. a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowa w likwidacji (dalej: Toya Development) dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 2011 r. mocą uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TOYA Development przez TOYA S.A., będącą w tym czasie komplementariuszem spółki. Nieruchomość, której dotyczy porozumienie, stanowi grunt wraz z poczynionymi na tym gruncie nakładami. Wniesiona nieruchomość dotknięta była wadą prawną polegającą na tym, iż TOYA S.A. nie była w dniu 6 kwietnia 2011 r. jej właścicielem, albowiem mocą decyzji Wójta Gminy Wisznia Mała z dnia 7 maja 2007 r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007 r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. była uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu Trzebnickiego z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W przypadku gdyby wada prawna aportu nie zaistniała i doszłoby do skutecznego przeniesienia własności nieruchomości, roszczenia przysługujące TOYA S.A. przysługiwałyby Spółce TOYA Development. W związku z tym tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. zobowiązała się do zapłaty TOYA Development odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu Trzebnickiego. Prawo do odszkodowania miało powstać pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez TOYA S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązanie warunkowe obejmowało odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość była szacowana na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Spółka posiadała na 31 grudnia 2015 r. aktywo warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2,5 mln zł netto.

W dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA SA złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty. W lipcu 2015 r. pozew został oddalony przez Sąd, a we wrześniu 2015 r. Spółka wniosła apelację od tego wyroku. 14 czerwca 2016 r. apelacja została oddalona. Powyższe orzeczenie jest prawomocne, w związku z czym na dzień 31 grudnia 2016 r. zobowiązanie warunkowe obejmujące odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów oraz aktywa warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie wygasły.

Dnia 21 listopada 2017 r. TOYA S.A. otrzymała od TOYA Development wezwanie do zapłaty (dalej: Wezwanie) kwoty 3 076 tys. zł z tytułu wniesienia przez TOYA S.A., wadliwego aportu do Toya Development na mocy uchwały podjętej w dniu 6/04/2011 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Toya Development. Na podstawie uzyskanych opinii prawnych Wezwanie zostało uznane przez TOYA S.A. za bezzasadne z uwagi na uregulowanie Porozumieniem pomiędzy Toya Development oraz TOYA S.A., kwestii odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości. W konsekwencji powyższego oraz w ocenie TOYA S.A. brak jest podstaw prawnych i faktycznych do formułowania przez Toya Development ww. roszczenia. Zarząd ocenia, że prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zapłaty tej kwoty jest niewielkie, w związku z tym w sprawozdaniu finansowym na 31 marca 2018 r. nie została utworzona rezerwa na ten cel.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

18. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W I kwartale 2018 i 2017 r. Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toya Development Sp. z o.o. S.K. w likwidacji – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Koprowski - członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus - członek Rady Nadzorczej od 29 czerwca 2017 r. – kluczowy personel kierowniczy,
- Wojciech Bartłomiej Papierak - członek Rady Nadzorczej od 29 czerwca 2017 r. – kluczowy personel kierowniczy.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązаныmi:

	Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Przychody finansowe - odsetki
	31.03.2018		1.01.2018 - 31.03.2018			
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	3	2	4	2	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	1 578	-
Razem	3	2	4	2	1 578	-
	31.12.2017		1.01.2017 - 31.03.2017			
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	2	17	10	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	1 259	11
Razem	2	17	10	-	1 259	11

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i są dokonywane na warunkach rynkowych.

19. Segmenty operacyjne

Zarząd jednostki dominującej podejmuje decyzje operacyjne z perspektywy kanałów dystrybucji oraz geograficznej.

Grupa wyodrębnia 4 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

obszar działalności handlowej – sprzedaż na rynkach lokalnych (Polska, Rumunia i Chiny) do sieci handlowych,

obszar działalności handlowej – sprzedaż na rynkach lokalnych (Polska, Rumunia i Chiny) - rynek hurtowy,

obszar działalności handlowej – sprzedaż zagraniczna

obszar działalności handlowej – sprzedaż pozostała,

W ramach segmentu sieciowego Grupa współpracuje z dużymi sieciami handlowymi na terenie Polski oraz Rumunii. Sprzedaż na rynku hurtowym we wszystkich krajach, w których Grupa posiada swoje podmioty realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów, a także sprzedaż z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży jednostki dominującej oraz jednostki zależnej Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest głównie sprzedaż realizowana za pośrednictwem sklepu stacjonarnego oraz internetowego. Na 31 marca 2018 r. działalność ta nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i w związku z tym prezentowana jest jako działalność handlowa – pozostała.

Dane analizowane przez Zarząd jednostki dominującej dla potrzeb segmentów są zgodne z danymi prezentowanymi w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa nie odnotowała przychodów z jedynym zewnętrznym, pojedynczym klientem przekraczającym 10% ogółu skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży.

Na 31 marca 2018 r. aktywa Grupy wyniosły 265 030 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 78 418 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej. Zarząd Jednostki Dominującej nie analizuje aktywów Grupy w podziale na poszczególne segmenty.

Jednostka Dominująca nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą, jedynie spółki zależne posiadają takie aktywa. Wartość rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na 31 marca 2018 r. 2 042 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 2 611 tys. zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

3 miesiące zakończone 31 marca 2018 r.	<i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>Działalność handlowa - HURT</i>	<i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i>	<i>Działalność handlowa - POZOSTAŁA</i>	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	27 788	43 314	14 262	2 973	88 337
Przychody segmentu ogółem	27 788	43 314	14 262	2 973	88 337
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(17 919)	(26 614)	(9 975)	(1 422)	(55 930)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(17 919)	(26 614)	(9 975)	(1 422)	(55 930)
Zysk brutto	9 869	16 700	4 287	1 551	32 407
Marża brutto	36%	39%	30%	52%	37%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					32 407
Koszty sprzedaży					(14 711)
Koszty administracyjne					(3 826)
Pozostałe przychody operacyjne					32
Pozostałe koszty operacyjne					(69)
Zysk na działalności operacyjnej					13 833
Przychody finansowe					5
Koszty finansowe					(185)
Zysk przed opodatkowaniem					13 653
Podatek dochodowy					(2 791)
Zysk netto					10 862

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

3 miesiące zakończone 31 marca 2017 r.	<i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>Działalność handlowa - HURT</i>	<i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i>	<i>Działalność handlowa - POZOSTAŁA</i>	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	26 438	41 883	15 588	1 867	85 776
Przychody segmentu ogółem	26 438	41 883	15 588	1 867	85 776
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(16 511)	(25 797)	(11 148)	(929)	(54 385)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(16 511)	(25 797)	(11 148)	(929)	(54 385)
Zysk brutto	9 927	16 086	4 440	938	31 391
Marża brutto	38%	38%	28%	50%	37%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					31 391
Koszty sprzedaży					(13 466)
Koszty administracyjne					(4 036)
Pozostałe przychody operacyjne					132
Pozostałe koszty operacyjne					(197)
Zysk na działalności operacyjnej					13 824
Przychody finansowe					11
Koszty finansowe					(159)
Zysk przed opodatkowaniem					13 676
Podatek dochodowy					(2 717)
Zysk netto					10 959

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

19. Segmenty operacyjne c.d.

Najważniejsze geograficzne kierunki eksportowe Grupy to:

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018		Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017	
	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży eksportowej	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży eksportowej
Kraje Bałtyckie	3 638	13,1%	3 829	14,5%
Ukraina	3 080	11,1%	2 717	10,3%
Węgry	2 570	9,2%	2 155	8,2%
Czechy	2 569	9,2%	2 339	8,8%
Białoruś	2 457	8,8%	1 604	6,1%
Niemcy	2 397	8,6%	2 560	9,7%
Rosja	2 010	7,2%	2 951	11,2%

Sprzedaż na rynku lokalnym w Polsce wyniosła 48 438 tys. zł, w Rumunii 8 623 tys. zł, a w Chinach 3 488 tys. zł. (w analogicznym okresie 2017 wyniosła odpowiednio: 46 630 tys. zł, 9 571 tys. zł oraz 3 137 tys. zł).

20. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy**20.1 Rejestracja przez sąd zmiany wysokości kapitału zakładowego TOYA S.A. i umorzenie akcji własnych**

W dniu 9 kwietnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego polegającą na obniżeniu kapitału zakładowego o kwotę 3 288 615 zł. Wysokość kapitału zakładowego TOYA S.A. po zarejestrowaniu jego zmiany wynosi 7 504 222,60 zł i dzieli się na 75 042 226 akcji zwykłych na okaziciela, serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Konsekwencją powyższej rejestracji obniżenia kapitału zakładowego jest umorzenie z dniem 9 kwietnia 2018 r. 3 288 615 akcji własnych TOYA S.A. zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 27 lutego 2018 roku w sprawie umorzenia akcji własnych Jednostki Dominującej.

20.2 Rejestracja zmian Statutu TOYA S.A.

W dniu 9 kwietnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 9 kwietnia 2018r dokonał rejestracji zmian w Statucie Jednostki Dominującej, wynikających przede wszystkim z obniżenia kapitału zakładowego (patrz punkt 20.1). Pełny jednolity tekst Statutu został opublikowany w raporcie bieżącym nr 13/2018.

CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Opis istotnych zdarzeń w I kwartale 2018 r.

1.1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 27 lutego 2018 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TOYA S.A., które podjęło uchwałę o umorzeniu 3 288 615 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 złotych. Akcje te zostały nabyte w ramach skupu akcji własnych opisanego w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 r. NWZA ponadto podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 7 833 084,10 zł do kwoty 7 504 222.60 zł oraz o utworzeniu osobnego kapitału rezerwowego – „kapitał rezerwy z obniżenia kapitału zakładowego”, do którego przelana zostanie kwota 328 861,50 zł uzyskana z obniżenia kapitału zakładowego TOYA S.A.

W związku ze zrealizowaniem procesu nabycia akcji własnych Spółki na mocy upoważnienia udzielonego Zarządowi Spółki uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 29 czerwca 2017 roku, pozostałe niewykorzystane na ten cel środki w kwocie 25 847,97 zł zgromadzone na kapitale rezerwowym, o którym mowa w § 1 uchwały NZWA postanowiło przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Umorzenie akcji zostało zarejestrowane w KRS po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 9 kwietnia 2018 r.

1.2 Aneks do istotnej umowy

W dniu 22 lutego 2018 r. TOYA S.A. zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do Umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 2 października 2002 r.

Na podstawie aneksu przedłużono kwotę dostępnego limitu kredytowego do dnia 8 marca 2019 r. oraz nastąpiło obniżenie kosztów kredytu w stosunku do dotychczasowych warunków umowy.

Pozostałe warunki Umowy pozostały bez zmian i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

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

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za pierwszy kwartał 2018 r. wyniosły 88 337 tys. zł, tj. o 3% więcej niż w analogicznym okresie 2017 r. Zysk netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za pierwszy kwartał 2018 r. wyniósł 10 862 tys. zł wobec 10 959 tys. zł za I kwartał 2017 r.

Przychody ze sprzedaży w I kwartale 2018 r. były wyższe w porównaniu do przychodów w analogicznym okresie roku ubiegłego głównie w wyniku wyższej sprzedaży eksportowej oraz w kanale tradycyjnym w Jednostce Dominującej. Największy udział we wzroście wolumenu sprzedaży miały rynki zagraniczne, w szczególności Białoruś i Węgry, na których sprzedaż wzrosła o 1 268 tys. zł tj. o 33,7%. Bardzo dobrą dynamikę wzrostu Grupa odnotowała również w segmencie sprzedaży hurtowej, gdzie sprzedaż wzrosła o 1 431 tys. zł tj. o 3,4% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Niższy zysk netto Grupy Kapitałowej za I kwartał 2018 w porównaniu do analogicznego okresu 2017 wynika przede wszystkim z wyższych kosztów sprzedaży w Jednostce Dominującej.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Krótkoterminowe należności Grupy na 31 marca 2018 r. wzrosły o 10% w stosunku do 31 grudnia 2017 r. Główną przyczyną zmian w tym zakresie był wyższy poziom sprzedaży w I kwartale 2018 r. w stosunku do sprzedaży w IV kwartale 2017 r. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na 31 marca 2018 r. spadły o 14%, głównie w wyniku niższego poziomu zobowiązań z tytułu zakupu towarów z importu w porównaniu z 31 grudnia 2017 r.

3. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd TOYA S.A. nie publikował prognoz wyników Spółki ani Grupy na 2018 r.

4. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Grupa prowadzi szerokie działania rozwojowe mające na celu wzmocnienie jej pozycji rynkowej jak również poszukuje nowych, atrakcyjnych możliwości ekspansji poszerzając ofertę jak również pozyskując nowe grupy klientów. Najważniejsze działania to:

- Rozwój kanału eksportowego
Grupa przywiązuje dużą wagę do rozwoju rynków eksportowych i korzysta z dobrej koniunktury gospodarczej na wielu rynkach lokalnych, dzięki czemu sprzedaż w kanale eksportowym systematycznie rośnie. Największym geograficznie rynkiem od lat pozostają kraje bałtyckie, Rosja oraz Ukraina, które stanowią około 1/3 sprzedaży eksportowej Grupy. W najbliższych kwartałach Grupa w dalszym ciągu będzie umacniać tam swoją pozycję.
Grupa rozwijać będzie również sprzedaż na pozostałych rynkach: zarówno europejskich jak i poza Europą. W szczególności dotyczy to takich krajów Europy Środkowej jak Węgry i Czechy, jak również innych krajów europejskich jak np. Niemcy. Poza Europą, spółka zależna Yato Tools koncentrować się będzie na rozwijaniu sprzedaży w krajach afrykańskich oraz azjatyckich.
- Efektywne zarządzanie produktem
Jednym z kluczowych elementów w budowie przewagi konkurencyjnej na rynku jest efektywne zarządzanie markami, produktem oraz szeroko rozumianym łańcuchem dostaw. Elementami tego procesu jest systematyczny wzrost udziału marki Yato w portfolio produktów Grupy, coroczne wprowadzanie do oferty kilkuset nowych produktów, poszerzanie i aktualizacja linii produktowych. Działanie te prowadzone są w celu dobrego dopasowania oferty do coraz bardziej wymagającego klienta operującego na różnych rynkach, oferowania produktów wykonanych wg najnowszych technologii i atrakcyjnego wzornictwa. Proces ten będzie kontynuowany w najbliższych kwartałach, co pozwoli Grupie być w dalszym ciągu jednym z branżowych liderów na rynku polskim.
- Rozwój grupy kapitałowej
Grupa kapitałowa ulega ciągłemu rozwojowi. Spółki zależne osiągnęły w I kwartale 2018 roku dobre wyniki finansowe pokazując z jednej strony, że dotychczasowa polityka ich wsparcia przynosi dobre efekty, a z drugiej strony, że dysponując dobrym zapleczem organizacyjnym i finansowym gotowe są do dalszego intensywnego rozwoju.
Na szczególną uwagę zwraca chińska spółka zależna Yato Tools, która znacząco poprawiła wyniki finansowe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego dzięki zwiększeniu sprzedaży w prawie wszystkich kanałach dystrybucyjnych. Przygotowując się do dalszego rozwoju Spółka ta obecnie aktualizuje system IT. Dzięki temu wzrośnie jego funkcjonalność i bezawaryjność oraz możliwa będzie wymiana danych z serwerami jednostki Dominującej. Aktualizacja ta wpłynie na lepszą wymianę informacji w grupie, umożliwi automatyzację niektórych procesów operacyjnych i wpłynie na zwiększenie satysfakcji klientów z oferty Grupy.
Toya Romania, spółka operująca na rynku rumuńskim, działalność swoją koncentruje na uzyskaniu jak największego udziału w lokalnym rynku pozyskując klientów wysoką jakością usług, kompletną ofertą dopasowaną do wymagań lokalnego klienta. Proces ten będzie kontynuowany w najbliższych kwartałach.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

- **Inwestycje kapitałowe**

Grupa w dalszym ciągu monitoruje rynek w poszukiwaniu atrakcyjnego celu akwizycyjnego i w przypadku pojawienia się projektu dającego wartość dodaną dla Grupy, będzie go realizować.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu TOYA S.A. oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji TOYA S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów,

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez TOYA S.A., na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów są:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) (*)
Jan Szmidt	28 170 647	28 170 647	37,54%
Tomasz Koprowski	13 204 424	13 204 424	17,60%
Romuald Szalagan	9 652 290	9 652 290	12,86%
Altus TFI S.A.	6 705 590	6 705 590	8,94%
Generali OFE	5 001 147	5 001 147	6,66%

(*) udział w ogólnej liczbie głosów wg stanu na dzień 10 maja 2018 r. t.j. po rejestracji obniżenia kapitału zakładowego

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji od przekazania ostatniego raportu (raport roczny za 2017 r. opublikowany 15 marca 2018 r.) zostały przedstawione poniżej:

	Stan wg informacji posiadanej na 15 marca 2018 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 10 maja 2018 r.
Jan Szmidt	28 170 647	-	28 170 647
Tomasz Koprowski	13 704 424	(500 000)	13 204 424
Romuald Szalagan	9 652 290	-	9 652 290
Altus TFI S.A.	6 705 590	-	6 705 590
Generali OFE	5 001 147	-	5 001 147
RAZEM	63 234 098	(500 000)	62 734 098

W wyniku zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 9 kwietnia 2018 r. (patrz nota 20.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz 16.1 jednostkowego sprawozdania finansowego) nastąpiła zmiana w strukturze znacznych pakietów akcji. Zmiany zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Przed rejestracją obniżenia kapitału	Po rejestracji obniżenia kapitału
Jan Szmidt	28 170 647	28 170 647	35,96%	37,54%
Tomasz Koprowski	13 204 424	13 204 424	17,50%(*)	17,60%
Romuald Szalagan	9 652 290	9 652 290	12,32%	12,86%
Altus TFI S.A.	6 705 590	6 705 590	8,56%	8,94%
Generali OFE	5 001 147	5 001 147	6,38%	6,66%

(*) udział procentowy z uwzględnieniem transakcji sprzedaży akcji przedstawionej w tabeli powyżej

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

6. Zestawienie stanu posiadania akcji TOYA S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące TOYA S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.Akcje lub uprawnienia do nich posiadane przez Członków Zarządu

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Zarządu od daty przekazania ostatniego raportu (raport roczny za 2017 r. opublikowany 15 marca 2018 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 15 marca 2018 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 10 maja 2018 r.
Grzegorz Pinkosz	146 812	-	146 812
Maciej Lubnauer	61 831	-	61 831
RAZEM	208 643	-	208 643

Akcje posiadane przez Członków Rady Nadzorczej

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Rady Nadzorczej od daty przekazania ostatniego raportu (raport roczny za 2017 r. opublikowany 15 marca 2018 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 15 marca 2018 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 10 maja 2018 r.
Jan Szmidt	28 170 647	-	28 170 647
Tomasz Koprowski	13 704 424	(500 000)	13 204 424
Grzegorz Maciąg	5 275	-	5 275
RAZEM	41 880 346	(500 000)	41 380 346

7. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Na dzień 31 marca 2018 r. TOYA S.A. nie jest stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

8. Informacje o zawarciu przez TOYA S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i są dokonywane na warunkach rynkowych. Transakcje te zostały zaprezentowane w nocie 18 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego oraz w nocie 15 jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego.

9. Informacje o udzieleniu przez spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest istotna.

Jednostka Dominująca ani jednostki od niej zależne nie udzieliły istotnych poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

10. Inne informacje, które zdaniem TOYA S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez TOYA S.A.

W I kwartale 2018 r. nie wystąpiły inne zdarzenia, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, poza czynnikami opisanymi powyżej w komentarzu do osiągniętego wyniku finansowego.

W chwili obecnej nie istnieją żadne zdarzenia mogące w ocenie Zarządu negatywnie wpłynąć na możliwość realizacji zobowiązań przez Spółkę.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
TOYA S.A.****Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		31 marca 2018	31 grudnia 2017
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	2	17 339	17 242
Wartości niematerialne		2 208	2 291
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	22 631	22 631
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		217	218
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	849	1 072
		<u>43 244</u>	<u>43 454</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	4, 11	128 486	137 447
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5, 11	52 808	44 496
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	2 204	786
		<u>183 498</u>	<u>182 729</u>
Aktywa razem		<u>226 742</u>	<u>226 183</u>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	7	7 833	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	35 677
Akcje własne		(29 433)	(29 433)
Kapitał rezerwowy		-	26
Inne całkowite dochody		(1)	(1)
Zyski zatrzymane	8	160 941	151 230
		<u>175 017</u>	<u>165 332</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 119	1 114
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	11	305	305
		<u>1 424</u>	<u>1 419</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	15 731	22 432
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11	1 422	4 275
Zobowiązania z tytułu kredytów	9	31 491	28 489
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		447	425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		822	3 445
Rezerwy	11	388	366
		<u>50 301</u>	<u>59 432</u>
Zobowiązania razem		<u>51 725</u>	<u>60 851</u>
Pasywa razem		<u>226 742</u>	<u>226 183</u>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2018	2017
Przychody ze sprzedaży	12	77 017	76 092
Koszt sprzedanych towarów	13	(52 410)	(51 691)
Zysk brutto		24 607	24 401
Koszty sprzedaży	13	(9 738)	(8 809)
Koszty administracyjne	13	(2 910)	(3 031)
Pozostałe przychody operacyjne		315	106
Pozostałe koszty operacyjne		(57)	(85)
Zysk na działalności operacyjnej		12 217	12 582
Przychody finansowe		-	11
Koszty finansowe		(185)	(157)
Zysk przed opodatkowaniem		12 032	12 436
Podatek dochodowy		(2 313)	(2 434)
Zysk netto		9 719	10 002
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody netto za okres		9 719	10 002
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		9 719	10 002
Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		9 719	10 002
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	8	0,13	0,13

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2018 r.	7 833	35 677	(29 433)	26	(1)	151 230	165 332
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 (z uwzględnieniem podatku)	-	-	-	-	-	(35)	(35)
Stan na 1 stycznia 2018 (przekształcone)	7 833	35 677	(29 433)	26	(1)	151 195	165 297
Zysk	-	-	-	-	-	9 719	9 719
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	9 719	9 719
Transakcje z właścicielami							
Rozliczenie niewykorzystanej części kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	(26)	-	26	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	(26)	-	26	-
Stan na 31 marca 2018 r.	7 833	35 677	(29 433)	-	(1)	160 940	175 016
Stan na 1 stycznia 2017 r.	7 833	35 677			31	116 017	159 558
Zysk	-	-	-	-	-	10 002	10 002
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	10 002	10 002
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2017 r.	7 833	35 677	-	-	31	126 019	169 560

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
		2018	2017
Przepływy środków pieniężnych			
Zysk brutto przed opodatkowaniem		12 032	12 436
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		607	504
Odsetki netto		185	146
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		-	12
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		(1)	-
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(8 354)	(9 693)
Zmiana stanu zapasów		8 961	13 302
Zmiana stanu rezerw		22	58
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(6 701)	2 058
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(2 853)	(1 758)
Podatek dochodowy zapłacony		(4 705)	(3 220)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(807)	13 845
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(484)	(425)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(484)	(425)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		2 227	2 186
Splata kredytów		774	(14 849)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(109)	(45)
Zapłacone odsetki od kredytów		(169)	(186)
Zapłacone odsetki od leasingu finansowego		(15)	(4)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		2 708	(12 898)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		1 417	522
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		1 417	522
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6	786	213
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6	2 204	735

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Należy je czytać w połączeniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

1.2 Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów, opisanych w nocie 3.2. Nowe zasady rachunkowości zastosowane od 1 stycznia 2018 r. zostały opisane poniżej.

1.2.1 Aktywa finansowe

Zmiana zasad rachunkowości wynika z implementacji MSSF 9. Spółka zastosowała MSSF 9 retrospektywnie, ale skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych za okresy porównawcze. W efekcie dane porównawcze nadal są oparte na zasadach rachunkowości wcześniej stosowanych przez Grupę i opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w związku z czym MSSF 9 w tym zakresie nie ma zastosowania.

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- (i) wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- (ii) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- (iii) wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

(i) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Do tej kategorii Spółka zalicza należności handlowe oraz środki pieniężne. Przychody z tytułu odsetek (w przypadku należności o terminie spłaty powyżej 1 roku) oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych ujmują się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w Nocie 3.2.2 i prezentuje w kosztach sprzedaży.

Na 1 stycznia 2018 r. oraz 31 marca 2018 Spółka nie posiada aktywów zaliczanych do pozostałych kategorii, tj. (ii) wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz (iii) wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

1.2.2 Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego (wyodrębnione zostały grupy zgodnie z kanałami dystrybucji - należności od klientów eksportowych, sieciowych, hurtowych i indywidualnych). W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 3 lata.

Współczynniki niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów:

- niewymagalne;
- przeterminowane do 30 dni;
- przeterminowane od 30 do 60 dni;
- przeterminowane od 60 do 90 dni;
- przeterminowane powyżej 90 dni.

W celu określenia współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania wykorzystuje się dane historyczne odnośnie należności przekazanych na drogę sądową oraz spisanych a także dane odnośnie udziału otrzymanych płatności w poszczególnych przedziałach wiekowania. Uwzględniony został również wpływ ubezpieczenia należności oraz czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niewypełnienia zobowiązania skorygowane o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych, za wyjątkiem należności handlowych:

- stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następujących 12 miesięcy);
- stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Należności handlowe zalicza się do Stopnia 2 lub Stopnia 3:

- stopień 2 – obejmuje należności handlowe, do których zastosowano podejście uproszczone do wyceny oczekiwanych strat kredytowych w cały okres życia należności, za wyjątkiem pewnych należności handlowych zaliczonych do Stopnia 3;
- stopień 3 – obejmuje należności handlowe przeterminowane powyżej 90 dni oraz zidentyfikowane indywidualnie jako nieobsługiwane.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 365 dni i zakończone zostały działania windykacyjne i sądowe, jeżeli miały zastosowanie.

1.3 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

Niniejsze sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez UE wydane i obowiązujące na dzień sprawozdawczy 31 marca 2018 r.

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2017

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Spółka przyjęła MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r. co spowodowało zmianę zasad rachunkowości i korekty kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Standard zastępuje MSR 39 i obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Ogólny wymóg MSSF 9 przewiduje, że jednostka ma obowiązek zastosowania MSSF 9 na datę pierwotnego przyjęcia retrospektywnie, natomiast nie jest wymagane przekształcenie okresów porównawczych, chyba że jest to możliwe bez odwoływania się do wiedzy aktualnej.

Standard wprowadza następujące kategorie aktywów finansowych: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych zostało przeniesionych do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest: (i) ujmowanie w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, oraz (ii) ujmowanie jednorazowo w wyniku finansowym skutków renegotjacji warunków umów kredytowych, które nie skutkują wyłączeniem zobowiązania z ksiąg.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślejsze dopasowanie rachunkowości zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard w tym zakresie nie ma zastosowania do Spółki ponieważ Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2018 r. bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie będą ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny. Na datę niniejszego sprawozdania finansowego Spółka zakończyła prace nad analizą wpływu standardu na bilans otwarcia na 1 stycznia 2018. W dalszej części noty zawarto dane finansowe, które Spółka ocenia jako zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wymogami MSSF 9. Tym niemniej jednak dane te nie podlegały badaniu i istnieje możliwość, że ostateczne kwoty zawarte w sprawozdaniach finansowych za rok 2018 będą się różnić od zaprezentowanych poniżej.

Spółka ujawniła informacje dotyczące wpływu zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31.12.2017 r. Różnice w zakresie prezentowanego wpływu pomiędzy ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym a sprawozdaniem za bieżący okres śródroczny nie są istotne.

Szczegółowy wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego został przedstawiony w nocie 1.4.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Nowe zasady nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie zidentyfikowała w ramach swojego modelu działalności handlowej takich pakietów towarów lub usług, które należałoby ujmować oddzielnie.

- **Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 r.

Objaśnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.

Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Zastosowanie Objasnień nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie zidentyfikowała w ramach swojego modelu działalności handlowej takich pakietów towarów lub usług, które należałoby ujmować oddzielnie.

- **Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”**

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.

Zmiany nie dotyczą działalności Spółki.

- b) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę**

W 2018 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 15 marca 2018 r. nie zostały opublikowane żadne zmiany, nowe standardy lub interpretacje.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

1.4 Szczegółowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 9

Poniżej zaprezentowano wpływ zmiany zasad rachunkowości wynikające z zastosowania MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 r..

Porównanie aktywów i zobowiązań finansowych wg MSR 39 i MSSF 9

1 stycznia 2018 r.	MSR 39	MSSF 9	
	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	Wpływ zmiany
Należności z tytułu dostaw i usług			
Wartości brutto	44 671	44 671	-
Odpisy aktualizujące	(1 426)	(1 469)	(43)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	43 245	43 202	(43)
Środki pieniężne	786	786	-
Aktywa finansowe	44 031	43 988	(43)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 507	20 507	-
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	28 489	28 489	-
Zobowiązania finansowe	48 996	48 996	-

Wpływ zastosowania MSSF 9 na kapitał własny

1 stycznia 2018 r.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Korekta odpisów aktualizujących dla aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie:		
Należności z tytułu dostaw i usług (korekta b)	43	43
korekty podatku odroczonego	(8)	(8)
Razem	35	35

Opis korekt

(a) korekty związane z klasyfikacją aktywów finansowych i wyceną do wartości godziwej

W wyniku zastosowania MSSF 9 nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych. Spółka posiada należności z tytułu dostaw i usług, które zostały zaklasyfikowane do aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, podobnie jak wg MSR 39.

(b) Ustalenie odpisów aktualizacyjnych metodą oczekiwanych strat i korekta z tego tytułu

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizacyjnych wymagały od jednostki oceny czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i (w przypadku ich stwierdzenia) oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

- Stopień 1 - salda dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,
- Stopień 2 - salda dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
- Stopień 3 - salda ze stwierdzoną utratą wartości.

W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu. Grupa zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2, za wyjątkiem należności przeterminowanych powyżej 90 dni oraz w stosunku do których stwierdzono utratę wartości – te należności zaliczono do Stopnia 3.

Klasyfikacja do poszczególnych Stopni oraz ustalenie odpisów i porównanie ich do odpisów zgodnych z MSR 39 zawarto w tabeli poniżej:

	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto				
Należności z tytułu dostaw i usług	-	42 918	1 753	44 671
Środki pieniężne	786	-	-	786
Razem	786	42 918	1 753	45 457
Odpisy aktualizujące				
Należności z tytułu dostaw i usług	-	(28)	(1 441)	(1 469)
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	-	(28)	(1 441)	(1 469)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	786	42 890	312	43 988
Porównanie wielkości odpisów wg MSSF 9 i MSR 39				
Zgodnie z MSR 39 (tylko należności handlowe)			(1 426)	(1 426)
Zwiększenie	-	(28)	(15)	(43)
Razem zgodnie z MSSF 9	-	(28)	(1 441)	(1 469)

Dotychczasowe zasady rachunkowości oraz informacje na temat ryzyka kredytowego, należności przeterminowanych i odpisów na należności handlowe zawarto w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. Dla należności handlowych, (za wyjątkiem tych które są analizowane indywidualnie jako nieobsługiwane), przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analizy dokonano odrębnie dla należności od klientów z poszczególnych kanałów dystrybucji, w podziale na należności ubezpieczone i nieubezpieczone, w oparciu o wskaźniki niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych za lata 2015-2017. Historyczne wskaźniki niewypełnienia zobowiązania zostały następnie skorygowane przez Spółkę, w oparciu o oczekiwania dotyczące zdarzeń przyszłych. Ostatecznie przyjęte wskaźniki niewypełnienia zobowiązania dla należności, które nie utraciły wartości kształtują się w następujących przedziałach: klienci nieubezpieczeni eksportowi (min. 0,05% dla nieprzeterminowanych, 100% dla przeterminowanych co najmniej 90 dni), klienci ubezpieczeni – eksport i pozostałe kanały dystrybucji (0,01% dla nieprzeterminowanych, 20% dla klientów eksportowych przeterminowanych co najmniej 90 dni i 0,2% dla klientów krajowych przeterminowanych powyżej 90 dni). W rezultacie dla należności handlowych, które są przeterminowane poniżej 90 dni, odpis zwiększył się z kwoty zero do kwoty 28 tys. zł, a dla należności przeterminowanych powyżej 90 dni odpis zwiększył z kwoty 72 tys. zł do 87 tys. zł tj. o 15 tys. zł. Łączna korekta zwiększająca odpis o 43 tys. zł zostanie odniesiona na zyski zatrzymane (strata). W stosunku do należności nieobsługiwanych, analizowanych indywidualnie pozostawiono odpis w wysokości 100% wartości dla należności nieubezpieczonych oraz 10% dla należności ubezpieczonych na niezmiennym poziomie (1 354 tys. zł).

Spółka przeprowadziła również szacunek odpisów na środki pieniężne, w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w okresie umownym, ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów banków, w których utrzymywane są środki pieniężne oraz publicznie dostępne informacje agencji ratingowych dotyczące prawdopodobieństwa niewypłacalności. Odstąpiono od tworzenia odpisu ze względu na nieistotność.

2. Rzeczowe aktywa trwale obejmują następujące pozycje:

	31 marca 2018	31 grudnia 2017
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	8 665	8 761
Urządzenia techniczne i maszyny	2 917	1 765
Środki transportu	523	331
Pozostałe	2 110	2 149
Razem	17 122	15 913
Rzeczowe aktywa trwale nie przyjęte do użytkowania	217	1 329
Razem rzeczowe aktywa trwale	17 339	17 242

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 1 715 tys. zł, głównie na skutek zakupów przyjęcia do użytkowania serwera oraz samochodów w leasingu finansowym.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

3. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na 31 marca 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Wartość udziałów
31 marca 2018			
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	Jednostka zależna	100,00	20 746
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			22 631
31 grudnia 2017			
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	Jednostka zależna	100,00	20 746
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			22 631

W okresie od 1 stycznia 2018 r. nie miały miejsca zmiany w posiadanych przez spółkę inwestycjach.

4. Zapasy

	31 marca 2018	31 grudnia 2017
Towary w magazynie i w drodze	130 403	139 353
Odpis aktualizujący	(1 917)	(1 906)
Zapasy razem	128 486	137 447

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	2018	2017
Stan na 1 stycznia	1 906	1 897
Zwiększenie	11	9
Stan na 31 marca / 31 grudnia	1 917	1 906

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

5. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	MSSF 9	MSSF 9	MSR 39
	31 marca 2018	1 stycznia 2018	31 grudnia 2017
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	4 288	2 181	2 181
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	48 903	42 490	42 490
Należności z tytułu dostaw i usług razem	53 191	44 671	44 671
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	612	612
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	214	151	151
Rozliczenia międzyokresowe	899	536	536
Razem należności brutto	54 304	45 970	45 970
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(1 448)	(1 469)	(1 426)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(48)	(48)	(48)
Razem należności netto	52 808	44 453	44 496

Na dzień 31 marca 2018 r. i 1 stycznia 2018 r. Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, opisany w zasadach rachunkowości w nocy 1.2

Dotychczas stosowane zasady rachunkowości i informacje o ryzyku kredytowym są przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.

Klasyfikacja należności z tytułu dostaw i usług do poszczególnych stopni modelu utraty wartości została przedstawiona poniżej:

	MSSF 9 31.03.2018			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto				
Należności z tytułu dostaw i usług	-	51 769	1 422	53 191
Razem	-	51 769	1 422	53 191
Odpisy aktualizujące				
Należności z tytułu dostaw i usług	-	(27)	(1 421)	(1 448)
Razem	-	(27)	(1 421)	(1 448)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	-	51 742	1	51 743

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	MSSF 9 1.01.2018			Razem
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	
Wartość brutto				
Należności z tytułu dostaw i usług	-	42 918	1 753	44 671
Razem	-	42 918	1 753	44 671
Odpisy aktualizujące				
Należności z tytułu dostaw i usług	-	(28)	(1 441)	(1 469)
Razem	-	(28)	(1 441)	(1 469)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	-	42 890	312	43 202

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	2018	2017
Na dzień 31.12.2017 oraz 31.12.2016 - wyliczone wg MSR 39	1 426	1 849
Kwoty ujęte w zyskach zatrzymanych w momencie pierwszego zastosowania MSSF 9	43	-
Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 1.01.2018 (zgodnie z MSSF 9)	1 469	n/a
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	53	7
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	(74)	-
Należności spisane jako nieściągalne	-	(430)
Stan na 31 marca / 31 grudnia	1 448	1 426

Utworzenie i odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w pozycji: „Koszty sprzedaży”.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 marca 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne w kasie i banku	2 204	786
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 204	786

Uzgodnienie wartości zmian stanu poszczególnych składników między sprawozdaniem z sytuacji finansowej i sprawozdaniem z przepływów pieniężnych:

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca**Korekty**

	Zmiana bilansowa	Zmiana odpisu na należności z tytułu zastosowania MSSF 9	Wycena środków w walucie obcej	Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(8 311)	(43)	-	(8 354)
Zmiana stanu zapasów	8 961	-	-	8 961
Zmiana stanu rezerw	22	-	-	22
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(6 701)	-	-	(6 701)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 853)	-	-	(2 853)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 418	-	(1)	1 417

**Okres 3 miesięcy zakończony
31 marca 2017****Korekty**

	Zmiana bilansowa	odsetki naliczone od należności	Wycena środków w walucie obcej	Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(9 585)	11	-	(9 574)
Zmiana stanu zapasów	1 783	-	-	1 783
Zmiana stanu rezerw	26	-	-	26
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	4 118	-	-	4 118
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 294	-	-	1 294
Zmiana stanu środków pieniężnych	589	-	1	590

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

7. Kapitał podstawowy

Na 31 marca 2018 r. kapitał podstawowy wynosi 7 833 084,10 zł i składa się z 78 330 841 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W dniu 27 lutego 2018 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału podstawowego do kwoty 7 504 222, 60 zł poprzez umorzenia 3 288 615 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda. Umorzenie akcji zostało zarejestrowane po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 9 kwietnia 2018 r.

8. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2018	2017
Zysk netto	9 719	10 002
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk)	78 331	78 331
Korekta o średnią ważoną liczbę skupionych akcji własnych (w tys. sztuk)	(3 289)	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	78 331
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,13	0,13
Rozwodniony zysk za okres	9 719	10 002
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	75 042	78 331
Wpływ rozwodnienia:	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 042	78 331
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,13	0,13

Podstawowy zysk na akcję został obliczony jako iloraz zysku netto i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w danym okresie. Średnia ważona liczba akcji została obliczona z uwzględnieniem korekty wynikającej ze skupionych akcji zgodnie z ofertą ogłoszoną 4 września 2017 r. Rozliczenie skupu nastąpiło 27 września 2017 r. Na 31 marca 2018 r. akcje własne są w posiadaniu Spółki. W dniu 27 lutego 2018 r. nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o umorzeniu tych akcji, co zostało zarejestrowane w dniu 9 kwietnia 2018 r.

W I kwartale 2018 r. i 2017 r. Spółka nie posiadała instrumentów rozładniających.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

9. Zobowiązania z tytułu kredytów

	<u>31 marca 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym	31 491	28 489
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	31 491	28 489

Dotrzymywanie postanowień umów kredytowych

Na 31 marca 2018 r. nie wystąpiły naruszenia warunków spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

Umowy kredytów przewidują, iż w całym okresie kredytowania kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania na ustalonym poziomie wskaźników finansowych. W przypadku niespełnienia warunku w postaci utrzymywania wskaźników na określonym przez bank poziomie, bank ma prawo wypowiedzieć umowy kredytowe.

Spółka posiada ugruntowane relacje z bankami i w dotychczasowej historii nie miała problemu z odnawianiem kredytów. Na tej podstawie Zarząd uważa, że ryzyko związane z krótkoterminowym zadłużeniem jest niewielkie.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Charakterystyka umów kredytowych

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 31.03.2018 r.	Kwota wykorzystania 31.03.2018 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2017 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR)	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	25 000	10 258	9 784	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	8 marca 2019 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	30 000	9 949	9 174	WIBOR 1 M + marża banku	14 grudnia 2018 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu	25 000	11 284	9 531	WIBOR 1 M + marża banku	18 września 2018 r.
Zobowiązania razem, w tym:		80 000	31 491	28 489		
- część krótkoterminowa		80 000	31 491	28 489		
- część długoterminowa		-	-	-		

10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<u>31 marca 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	3 245	6 900
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	7 616	13 607
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	10 861	20 507
Zobowiązania z tytułu podatków	4 112	1 154
Rozliczenia międzyokresowe	753	762
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	5	3
Przychody przyszłych okresów	-	6
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	4 870	1 925
Razem	15 731	22 432

11. Zmiany wartości szacunkowych**11.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W I kwartale 2018 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 11 tys. zł.

W I kwartale 2017 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 144 tys. zł.

11.2 Odpis aktualizujący wartość należności

W I kwartale 2018 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 21 tys. zł, w tym kwota 43 tys. zł stanowi zwiększenie odpisu na 1 stycznia 2018 r. w związku z zastosowaniem MSSF 9, a kwota 22 tys. zł zmniejszyła odpis w bieżącym okresie i została ujęta w wyniku finansowym w pozycji „koszty sprzedaży”.

W I kwartale 2017 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności o 91 tys. zł, w tym kwota 113 tys. zł stanowi wykorzystanie odpisu tytułem spisania nieściągalnej wierzytelności, a kwota 22 tys. zł powiększyła odpis w okresie porównawczym i została ujęta w wyniku finansowym w pozycji „koszty sprzedaży”.

11.3 Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W I kwartale 2018 r. Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 22 tys. zł

W I kwartale 2017 r. Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 58 tys. zł

11.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W I kwartale 2018 r. Spółka zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 106 tys. zł.

W I kwartale 2017 r. Spółka zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 82 tys. zł.

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

11.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zmniejszone w I kwartale 2018 r. o 223 tys. zł głównie w wyniku wykorzystania rezerw utworzonych na 31 grudnia 2017 r.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w I kwartale 2017 r. o 73 tys. zł głównie w wyniku ujęcia rezerw na rabaty.

W opinii Zarządu nie istnieje zagrożenie dla możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego.

12. Przychody ze sprzedaży

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2018	2017
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż usług	332	292
Sprzedaż towarów	76 685	75 800
Przychody ze sprzedaży razem	77 017	76 092

13. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca	
	2018	2017
Amortyzacja	607	504
Zużycie materiałów i energii	731	785
Usługi obce	3 847	3 152
Podatki i opłaty	238	236
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	5 906	5 951
<i>Wynagrodzenia</i>	4 972	4 933
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	845	930
<i>Pozostałe</i>	89	88
Pozostałe koszty rodzajowe	1 319	1 212
Wartość sprzedanych towarów	52 410	51 692
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	65 058	63 532
Wartość sprzedanych towarów	52 410	51 692
Koszty sprzedaży	9 738	8 809
Koszty administracyjne	2 910	3 031
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	65 058	63 532

14. Otrzymane gwarancje finansowe, aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Udzielone gwarancje nie uległy zmianie w stosunku do 31 grudnia 2017 r.

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie (dalej: Porozumienie) pomiędzy TOYA S.A. a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowa w likwidacji (dalej: Toya Development) dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 2011 r. mocą uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TOYA Development przez TOYA S.A., będącą w tym czasie komplementariuszem spółki. Nieruchomość, której dotyczy porozumienie, stanowi grunt wraz z poczynionymi na tym gruncie nakładami. Wniesiona nieruchomość dotknięta była wadą prawną polegającą na tym, iż TOYA S.A. nie była w dniu 6 kwietnia 2011 r. jej właścicielem, albowiem mocą decyzji Wójta Gminy Wisznia Mała z dnia 7 maja 2007 r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007 r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. była uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu Trzebnickiego z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W przypadku gdyby wada prawna aportu nie zaistniała i doszłoby do skutecznego przeniesienia własności nieruchomości, roszczenia przysługujące TOYA S.A. przysługiwałyby Spółce TOYA Development. W związku z tym tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. zobowiązała się do zapłaty TOYA Development odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu Trzebnickiego. Prawo do odszkodowania miało powstać pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez TOYA S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązanie warunkowe obejmowało odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość była szacowana na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Spółka posiadała na 31 grudnia 2015 r. aktywo warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2,5 mln zł netto.

W dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA SA złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty. W lipcu 2015 r. pozew został oddalony przez Sąd, a we wrześniu 2015 r. Spółka wniosła apelację od tego wyroku. 14 czerwca 2016 r. apelacja została oddalona. Powyższe orzeczenie jest prawomocne, w związku z czym na dzień 31 grudnia 2016 r. zobowiązanie warunkowe obejmujące odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów oraz aktywa warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie wygasły.

Dnia 21 listopada 2017 r. TOYA S.A. otrzymała od TOYA Development wezwanie do zapłaty (dalej: Wezwanie) kwoty 3 076 tys. zł z tytułu wniesienia przez TOYA S.A., wadliwego aportu do Toya Development na mocy uchwały podjętej w dniu 6/04/2011 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Toya Development. Na podstawie uzyskanych opinii prawnych Wezwanie zostało uznane przez TOYA S.A. za bezzasadne z uwagi na uregulowanie Porozumieniem pomiędzy Toya Development oraz TOYA S.A., kwestii odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości Porozumieniem. W konsekwencji powyższego oraz w ocenie TOYA S.A. brak jest podstaw prawnych i faktycznych do formułowania przez Toya Development ww. roszczenia. Zarząd ocenia, że prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zapłaty tej kwoty jest niewielkie, w związku z tym w sprawozdaniu finansowym na 31 marca 2018 r. nie została utworzona rezerwa na ten cel.

15. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W I kwartale 2018 r. i 2017 r. Spółka dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toya Romania SA – jednostka zależna,
- Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. – jednostka zależna,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K. w likwidacji – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Golf Telecom Sp. z o.o. SKA - jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Koprowski - członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus - członek Rady Nadzorczej od 29 czerwca 2017 r. – kluczowy personel kierowniczy,
- Wojciech Bartłomiej Papierak - członek Rady Nadzorczej od 29 czerwca 2017 r. – kluczowy personel kierowniczy.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.

(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązаныmi:

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Przychody finansowe - odsetki
	31.03.2018		1.01.2018 - 31.03.2018			
Jednostki zależne	4 285	3 243	5 332	23 693	-	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	3	2	4	2	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	1 578	-
Razem	4 288	3 245	5 336	23 695	1 578	-
	31.12.2017		1.01.2017 - 31.03.2017			
Jednostki zależne	2 179	6 883	6 822	14 119	-	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	2	17	10	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	1 259	11
Razem	2 181	6 900	6 832	14 119	1 259	11

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są zawierane w normalnym trybie działalności Spółki i są dokonywane na warunkach rynkowych.

16. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

16.1 Rejestracja przez sąd zmiany wysokości kapitału zakładowego TOYA S.A. i umorzenie akcji własnych

W dniu 9 kwietnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego polegającą na obniżeniu kapitału zakładowego o kwotę 3 288 615 zł Wysokość kapitału zakładowego TOYA S.A. po zarejestrowaniu jego zmiany wynosi 7 504 222,60 zł i dzieli się na 75 042 226 akcji zwykłych na okaziciela, serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Konsekwencją powyższej rejestracji obniżenia kapitału zakładowego jest umorzenie z dniem 9 kwietnia 2018r. 3 288 615 akcji własnych TOYA S.A. zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 27 lutego 2018 roku w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki.

16.2 Rejestracja zmian Statutu TOYA S.A.

W dniu 9 kwietnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 9 kwietnia 2018r dokonał rejestracji zmian w Statucie Spółki, wynikających przede wszystkim z obniżenia kapitału zakładowego (patrz punkt 20.1). Pełny jednolity tekst Statutu został opublikowany w raporcie bieżącym nr 13/2018.

Grzegorz Pinkosz
Prezes Zarządu

Maciej Lubnauer
Wiceprezes Zarządu

Iwona Banik
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Wrocław, dnia 10 maja 2018 r.