

## WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2016 do 30.06.2016	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2015 do 30.06.2015	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2016 do 30.06.2016	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2015 do 30.06.2015
I. Przychody ze sprzedaży	151 310	139 205	34 542	33 672
II. Zysk na działalności operacyjnej	20 772	16 128	4 742	3 901
III. Zysk przed opodatkowaniem	20 731	15 629	4 733	3 781
IV. Zysk netto	16 669	12 267	3 805	2 967
V. Całkowite dochody netto	16 963	13 477	3 872	3 260
VI. Średnia ważona ilość akcji (w tys. szt.)	78 331	78 147	78 331	78 147
VII. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,21	0,16	0,05	0,04
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 910	(5 318)	2 947	(1 286)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 924)	(2 006)	(439)	(485)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 812)	4 509	(1 555)	1 091
XI. Przepływy pieniężne netto razem	4 174	(2 815)	953	(681)
	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>30 czerwca 2016</b>	<b>31 grudnia 2015</b>	<b>30 czerwca 2016</b>	<b>31 grudnia 2015</b>
XII. Aktywa trwałe	27 471	26 404	6 207	6 196
XIII. Aktywa obrotowe	191 314	170 024	43 230	39 898
XIV. Aktywa razem	218 785	196 428	49 437	46 094
XV. Zobowiązania długoterminowe	650	740	147	174
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	66 286	32 603	14 977	7 651
XVII. Kapitał własny razem	151 849	163 085	34 312	38 269

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

- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. według kursu **4,3805 PLN / EUR (\*)**
- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. według kursu **4,1341 PLN / EUR (\*)**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 30 czerwca 2016 r. według kursu **4,4255 PLN / EUR**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2015 r. według kursu **4,2615 PLN / EUR**

(\*) Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do czerwca odpowiednio 2015 i 2016 r.



**Raport niezależnego biegłego rewidenta  
z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.  
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej TOYA Spółka Akcyjna**

*Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy TOYA Spółka Akcyjna (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest TOYA Spółka Akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Sołtysowickiej 13-15, obejmującej śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 r. oraz śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat i innych całkowitych dochodów, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. oraz wybrane informacje objaśniające.

Za sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34) odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

*Zakres przeglądu*

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów Krajowego Standardu Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410, *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.



*Wniosek*

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

A handwritten signature in blue ink that reads 'Anna Antoszevska'.

Anna Antoszevska

Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12807

Wrocław, 18 sierpnia 2016 r.



## **GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.**

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.**

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		<u>30 czerwca 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
	<b>Nota</b>		
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	21 800	21 271
Wartości niematerialne		2 608	2 640
Wartość firmy	6	783	786
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	344	341
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	1 936	1 366
		<u>27 471</u>	<u>26 404</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	8, 16	117 249	112 460
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9, 16	66 480	54 068
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	65
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	7 585	3 431
		<u>191 314</u>	<u>170 024</u>
<b>Aktywa razem</b>		<b><u>218 785</u></b>	<b><u>196 428</u></b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
Kapitał podstawowy	11	7 833	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Inne całkowite dochody		2 437	2 143
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	(6 270)
Zyski zatrzymane	12, 13	112 172	123 702
<b>Razem Kapitał własny</b>		<u>151 849</u>	<u>163 085</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		410	500
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		240	240
		<u>650</u>	<u>740</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	32 909	22 793
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	2 534	2 105
Zobowiązania z tytułu dywidendy	12	28 199	-
Zobowiązania z tytułu kredytów	14	1	6 662
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		179	176
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 096	533
Rezerwy	16	368	334
		<u>66 286</u>	<u>32 603</u>
<b>Zobowiązania razem</b>		<u>66 936</u>	<u>33 343</u>
<b>Pasywa razem</b>		<b><u>218 785</u></b>	<b><u>196 428</u></b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2016	2015	2016	2015
Przychody ze sprzedaży	18, 22	151 310	139 205	80 117	68 631
Koszt sprzedanych towarów	19, 22	(98 738)	(90 515)	(52 022)	(44 481)
<b>Zysk brutto</b>		<b>52 572</b>	<b>48 690</b>	<b>28 095</b>	<b>24 150</b>
Koszty sprzedaży	19	(24 398)	(24 128)	(12 623)	(11 543)
Koszty administracyjne	19	(8 192)	(7 164)	(4 143)	(3 568)
Pozostałe przychody operacyjne		905	238	677	119
Pozostałe koszty operacyjne		(115)	(1 508)	(4)	(10)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>20 772</b>	<b>16 128</b>	<b>12 002</b>	<b>9 148</b>
Przychody finansowe		32	106	20	56
Koszty finansowe		(73)	(605)	(14)	(223)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>20 731</b>	<b>15 629</b>	<b>12 008</b>	<b>8 981</b>
Podatek dochodowy		(4 062)	(3 362)	(2 282)	(1 854)
<b>Zysk netto</b>		<b>16 669</b>	<b>12 267</b>	<b>9 726</b>	<b>7 127</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
<i>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku finansowego:</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		294	1 210	791	(138)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>294</b>	<b>1 210</b>	<b>791</b>	<b>(138)</b>
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>		<b>16 963</b>	<b>13 477</b>	<b>10 517</b>	<b>6 989</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający na:</b>					
Akcjonariuszy Spółki		16 669	12 267	9 726	7 127
Udziały mniejszości		-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody przypadające na</b>					
Akcjonariuszy Spółki		294	1 210	791	(138)
Udziały mniejszości		-	-	-	-
<b>Całkowity dochód za okres przypadający na:</b>					
Akcjonariuszy Spółki		16 963	13 477	10 517	6 989
Udziały mniejszości		-	-	-	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję		<b>0,21</b>	<b>0,16</b>	<b>0,12</b>	<b>0,09</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

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

**Śródroczne 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	Inne całkowite dochody	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi	Zyski zatrzymane	
<b>Stan na 1 stycznia 2016</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>2 143</b>	-	<b>(6 270)</b>	<b>123 702</b>	<b>163 085</b>
Zysk	-	-	-	-	-	16 669	16 669
<i>Inne całkowite dochody</i>							
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	294	-	-	-	294
Razem inne całkowite dochody	-	-	294	-	-	-	294
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	<b>294</b>	-	-	<b>16 669</b>	<b>16 963</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>							
Dywidenda zadeklarowana	-	-	-	-	-	(28 199)	(28 199)
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	-	-	<b>(28 199)</b>	<b>(28 199)</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2016</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>2 437</b>	-	<b>(6 270)</b>	<b>112 172</b>	<b>151 849</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2015</b>	<b>7 815</b>	<b>35 351</b>	<b>1 039</b>	<b>294</b>	<b>(6 270)</b>	<b>98 307</b>	<b>136 536</b>
Zysk	-	-	-	-	-	12 267	12 267
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	1 210	-	-	-	1 210
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	<b>1 210</b>	-	-	<b>12 267</b>	<b>13 477</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>							
Program opcji na akcje	-	-	-	32	-	-	32
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	-	-	<b>32</b>	-	-	<b>32</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2015</b>	<b>7 815</b>	<b>35 351</b>	<b>2 249</b>	<b>326</b>	<b>(6 270)</b>	<b>110 574</b>	<b>150 045</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2016	2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>20 731</b>	<b>15 629</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>			
Amortyzacja		1 683	1 448
Odsetki netto		32	501
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		(17)	(43)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		-	2
Wycena opcji na akcje		-	32
<b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	10	(12 841)	(6 523)
Zmiana stanu zapasów	10	(4 896)	(3 520)
Zmiana stanu rezerw	10	33	9
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10	10 765	(8 833)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	10	423	(109)
Podatek dochodowy zapłacony		(3 003)	(3 911)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>12 910</b>	<b>(5 318)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		25	41
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 959)	(2 049)
Odsetki otrzymane		10	2
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(1 924)</b>	<b>(2 006)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		-	5 199
Splata kredytów		(6 653)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(87)	(83)
Zapłacone odsetki od kredytów		(61)	(592)
Zapłacone odsetki od leasingu		(11)	(15)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(6 812)</b>	<b>4 509</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>4 174</b>	<b>(2 815)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	10	<b>3 431</b>	<b>7 776</b>
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(20)	389
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	10	<b>7 585</b>	<b>5 350</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 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 ciągu I półrocza 2016 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

- Grzegorz Pinkosz           Prezes Zarządu
- Dariusz Hajek            Wiceprezes Zarządu
- Maciej Lubnauer        Wiceprezes Zarządu

W ciągu I półrocza 2016 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

- Piotr Mondalski        Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Szmidt            Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Koprowski    Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Górka         Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Maciąg       Członek Rady Nadzorczej

#### 2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2016 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 SA	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. (zwana dalej: Yato Tools). W dniu 16 lipca 2014 r. TOYA S.A. nabyła dodatkowy udział w kapitale, obejmując łącznie 100% udziału w kapitale własnym tego podmiotu.

### **3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

#### **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 2015 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 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy**

Niniejsze skonsolidowane skrócone sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez UE wydane i obowiązujące na dzień sprawozdawczy 30 czerwca 2016 r.

##### **a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2016**

- **Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19**

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.

Zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Poprawki do MSSF 2010-2012**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności**

Niniejsza zmiana do MSSF 11 wymaga od inwestora w przypadku, gdy nabywa on udział we wspólnej działalności będącej biznesem w rozumieniu definicji zawartej w MSSF 3 stosowania do nabycia swojego udziału zasad dotyczących rachunkowości połączeń biznesów zgodnie z MSSF 3 oraz zasad wynikających z innych standardów, chyba że są one sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11. Zastosowanie standardu nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji**

Zmiana wyjaśnia, że stosowanie metody amortyzacji bazującej na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane w działalności, która wykorzystuje dane aktywa odzwierciedlają również czynniki inne niż konsumpcja korzyści ekonomicznych z danego aktywa.

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 16 i MSR 41 dot. upraw roślinnych**

Zmiany wymagają ujmowania określonych roślin produkcyjnych, takich jak winorośle, drzewa kauczukowe czy palmy oleiste (tj. które dają plony przez wiele lat i nie są przeznaczone na sprzedaż w postaci sadzonek ani do zbioru w czasie żniw) zgodnie z wymogami MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, ponieważ ich uprawa jest analogiczna do produkcji. W rezultacie zmiany te włączają takie rośliny w zakres MSR 16 a nie MSR 41. Płody z tych roślin nadal pozostają w zakresie MSR 41.

Zmiany nie dotyczą działalności Grupy.

- **Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych**

Zmiana MSR 27 umożliwia stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany nie dotyczą skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- **Poprawki do MSSF 2012-2014**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała we wrześniu 2014 r. „Roczne zmiany MSSF 2012-2014”, które zmieniają 4 standardy: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 1**

W grudniu 2014 r., w ramach prac związanych z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawkę do MSR 1. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie, że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF. W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności. Wprowadzono również dodatkowe wytyczne odnoszące się do prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

W 2016 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 17 marca 2016 r. opublikowane zostały następujące zmiany, nowe standardy lub interpretacje:

- **Objaśnienia do MSSF 15**

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.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Grupa zastosuje Objasnienia do MSSF 15 zgodnie z datą wejścia w życie ustaloną przez UE.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

**• Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach**

Zmiana do MSSF 2 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Zmiana wprowadza m.in. wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych, wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany zgodnie z datą wejścia w życie ustaloną przez UE.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

**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.

**5. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>30 czerwca 2016</b>	<b>31 grudnia 2015</b>
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 902	9 677
Urządzenia techniczne i maszyny	2 787	2 388
Środki transportu	1 654	1 673
Pozostałe	4 281	4 090
<b>Razem</b>	<b>21 531</b>	<b>20 735</b>
Rzeczowe aktywa trwałe nie przekazane do użytkowania	269	536
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>21 800</b>	<b>21 271</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 1 805 tys. zł, głównie na skutek oddania do użytkowania nowej powierzchni biurowej w Jednostce Dominującej, a także zakupu sprzętu komputerowego oraz regałów ekspozycyjnych.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**6. Wartość firmy**

Wartość firmy w kwocie 783 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools w 2013 r. Zmiany wartości firmy w 2016 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	<u>Yato Tools (Shangai) Co. Ltd.</u>
Stan na 1 stycznia 2016	<u>786</u>
Różnice kursowe	(3)
Stan na 30 czerwca 2016	<u>783</u>

**7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe**

	<u>30 czerwca 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	4	4
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	117	113
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania	223	224
<b>Razem należności długoterminowe</b>	<u><b>344</b></u>	<u><b>341</b></u>

**8. Zapasy**

	<u>30 czerwca 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
Towary w magazynie i w drodze	120 250	115 214
Odpis aktualizujący	(3 001)	(2 754)
<b>Zapasy razem</b>	<u><b>117 249</b></u>	<u><b>112 460</b></u>

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Stan na 1 stycznia	2 754	2 097
Zwiększenie	449	697
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(201)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(1)	(40)
<b>Stan na 30 czerwca/ 31 grudnia</b>	<u><b>3 001</b></u>	<u><b>2 754</b></u>

Utworzenie i odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy zostało ujęte w pozycji: „Koszt sprzedanych towarów”.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

	<b>30 czerwca 2016</b>	<b>31 grudnia 2015</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1	1 893
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	61 855	48 698
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>61 856</b>	<b>50 591</b>
Należności z tytułu podatków	1 756	2 156
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2 022	2 250
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	1 611	529
Rozliczenia międzyokresowe (m. in wstępna opłata leasingowa i ubezpieczenia)	1 677	908
<b>Razem należności brutto</b>	<b>68 922</b>	<b>56 434</b>
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(2 442)	(2 366)
<b>Razem należności netto</b>	<b>66 480</b>	<b>54 068</b>

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>2 366</b>	<b>1 499</b>
Zwiększenie	72	1 650
Rozwiązanie	(4)	(513)
Wykorzystanie	-	(270)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	8	-
<b>Stan na 30 czerwca / 31 grudnia</b>	<b>2 442</b>	<b>2 366</b>

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

Należności przekazane na drogę postępowania sądowego, na które utworzono indywidualnie odpisy w związku z utratą wartości wyniosły na 30 czerwca 2016 r. 1 741 tys. zł (31 grudnia 2015 r. 1 797 tys. zł).

W dniu 23 grudnia 2015 r. Jednostka Dominująca dokonała warunkowej cesji wierzytelności przysługującej jej względem TOYA Development Sp. z o.o. s.k. w likwidacji w kwocie 4 119 tys. zł. Wskutek spełnienia się warunku braku zapłaty przez pierwotnego dłużnika do 31 grudnia 2015 r., z dniem 1 stycznia 2016 r. wierzytelność została przeniesiona na osobę powiązaną, członka kluczowego kierownictwa Jednostki Dominującej, wg wartości nominalnej wierzytelności. Kwota 2 119 tys. zł została spłacona w dn. 15 stycznia 2016 r., natomiast termin spłaty pozostałej części wierzytelności w kwocie 2 000 tys. zł wraz z odsetkami przypada na 30 czerwca 2017 r.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<b>30 czerwca 2016</b>	<b>31 grudnia 2015</b>
Środki pieniężne w kasie i banku	7 585	3 431
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>7 585</b>	<b>3 431</b>

Uzgodnienie zmiany stanu środków pieniężnych wykazanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</b>	<b>Korekty</b>				
	<b>Zmiana bilansowa</b>	<b>odsetki naliczone od należności</b>	<b>Wycena środków w walucie obcej</b>	<b>Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(12 415)	22	-	(448)	(12 841)
Zmiana stanu zapasów	(4 789)	-	-	(107)	(4 896)
Zmiana stanu rezerw	34	-	-	(1)	33
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10 116	-	-	649	10 765
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	429	-	-	(6)	423
Zmiana stanu środków pieniężnych	4 154	-	20	-	4 174

<b>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015</b>	<b>Korekty</b>				
	<b>Zmiana bilansowa</b>	<b>odsetki naliczone od należności</b>	<b>Wycena środków w walucie obcej</b>	<b>Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(6 875)	98	-	254	(6 523)
Zmiana stanu zapasów	(3 861)	-	-	341	(3 520)
Zmiana stanu rezerw	10	-	-	(1)	9
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(8 080)	-	-	(753)	(8 833)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(64)	-	-	(45)	(109)
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 426)	-	(389)	-	(2 815)

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 11. Kapitał podstawowy

Na 30 czerwca 2016 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 I półroczu 2016 r. nie miały miejsca zmiany w kapitale podstawowym.

### 12. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2015 rok oraz podziale zysku

W dniu 23 czerwca 2016 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe TOYA S.A. za 2015 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za 2015 r., a także podjęło decyzję o podziale zysku wypracowanego przez spółkę TOYA S.A. w kwocie 23 011 tys. zł, powiększonego o kwotę 14 636 tys. zł przekazaną uchwałą numer 8 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 28 maja 2015 roku na kapitał zapasowy w następujący sposób:

- 28 199 tys. zł na wypłatę dywidendy,
- 9 448 tys. zł na kapitał zapasowy.

### 13. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2016	2015	2016	2015
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	16 669	12 267	9 726	7 127
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	78 331	78 147	78 331	75 810
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,21</b>	<b>0,16</b>	<b>0,12</b>	<b>0,09</b>
Rozwodniony zysk za rok	16 669	12 267	9 726	7 127
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	78 331	78 147	78 331	75 810
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>				
Opcje na akcje	-	111	-	100
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	78 331	78 258	78 331	75 910
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,21</b>	<b>0,16</b>	<b>0,12</b>	<b>0,09</b>

Podstawowy zysk na akcję został obliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w danym okresie.

Na 30 czerwca 2016 r. Grupa nie posiada instrumentów rozwadniających.



**14. Zobowiązania z tytułu kredytów**

	<u>30 czerwca 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym</b>	<b>1</b>	<b>6 662</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	1	6 662

**Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej**

Na 30 czerwca 2016 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

Umowy kredytów obrotowych 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 Jednostki Dominującej uważa, że ryzyko związane z krótkoterminowym zadłużeniem jest niewielkie.

Charakter zabezpieczeń spłaty kredytów nie uległ zmianie w stosunku do 31 grudnia 2015 r.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

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

**14. Zobowiązania z tytułu kredytów (c.d.)****Charakterystyka umów kredytowych:**

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 30.06.2016 r.	Kwota wykorzystania 30.06.2016 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2015 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia	Zdarzenia po dacie bilansu
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	5 000	-	1 358	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	7 marca 2017 r.	zmiana limitu, patrz nota 23.1
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.	25 000	-	3 847	WIBOR 1 M + marża banku	16 grudnia 2016 r.	-
3. Umowa wielocelowej linii kredytowej nr WAR/4060/12/102/CB z dnia 26 września 2012r.	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	30 000	1	1 457	WIBOR 3 M + marża banku	19 września 2016 r.	-
<b>Zobowiązania razem, w tym:</b>		<b>60 000</b>	<b>1</b>	<b>6 662</b>			
- część krótkoterminowa		60 000	1	6 662			
- część długoterminowa		-	-	-			

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

	<u>30 czerwca 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	305
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	29 948	20 943
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>29 948</b>	<b>21 248</b>
Zobowiązania z tytułu podatków	2 361	368
Rozliczenia międzyokresowe (m.in. rozliczenie kosztów najmu w czasie)	190	274
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	407	888
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3	15
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 961</b>	<b>1 545</b>
<b>Razem</b>	<b>32 909</b>	<b>22 793</b>

**16. Zmiany wartości szacunkowych****16.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W I półroczu 2016 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 247 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2015 r. odpis został zwiększony o 465 tys. zł.

**16.2 Odpis aktualizujący wartość należności**

W I półroczu 2016 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 76 tys. zł

W I półroczu 2015 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 909 tys. zł, głównie w wyniku objęcia odpisem aktualizującym należności od spółki NOMI S.A. w związku z podjęciem przez sąd decyzji o upadłości likwidacyjnej w marcu 2015 r. Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w wyniku finansowym w pozycji: „Koszty sprzedaży”.

**16.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

W I półroczu 2016 r. Grupa zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o kwotę 104 tys. zł (w analogicznym okresie 2015 r. rezerwa została zwiększona o 22 tys. zł).

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2015 r.

**16.4 Rezerwy**

W I półroczu 2016 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 34 tys. zł (w analogicznym okresie 2015 r. rezerwa została zwiększona o 10 tys. zł).

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**16.5 Podatek odroczony**

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone o 570 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw z tytułu rabatów od obrotów. W analogicznym okresie 2015 r. aktywa zostały zwiększone o 163 tys. zł. W opinii Zarządu Jednostki Dominującej nie istnieje zagrożenie dla możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego.

**17. Wartość godziwa**

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. W I półroczu 2016 r. nie miały miejsca zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

**18. Przychody ze sprzedaży**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2016	2015
Sprzedaż usług	444	380
Sprzedaż towarów i materiałów	150 866	138 825
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>151 310</b>	<b>139 205</b>

**19. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2016	2015
Amortyzacja	1 683	1 448
Zużycie materiałów i energii	1 655	1 547
Usługi obce	7 061	7 312
Podatki i opłaty	493	604
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	15 483	14 063
<i>Wynagrodzenia</i>	12 806	11 755
<i>Koszt programu opcji na akcje</i>	0	32
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	2 475	2 121
<i>Pozostałe</i>	202	155
Pozostałe koszty rodzajowe	6 215	6 318
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	98 738	90 515
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>131 328</b>	<b>121 807</b>
Koszty sprzedaży	24 398	24 128
Koszty administracyjne	8 192	7 164
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	98 738	90 515
<b>Razem</b>	<b>131 328</b>	<b>121 807</b>

## 20. Udzielone gwarancje finansowe, aktywa oraz zobowiązania warunkowe

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie pomiędzy TOYA S.A. a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna (obecnie: Toya Development Sp. z o.o. SK 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 2007r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007 r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. jest 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 powstanie pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez TOYA S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 30 czerwca 2016 r. zobowiązanie warunkowe obejmuje odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość szacuje się na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Spółka posiada na 30 czerwca 2016 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. Rozprawa apelacyjna odbyła się 26 lutego 2016 r. Sąd II instancji na posiedzeniu nie wydał merytorycznego rozstrzygnięcia w przedmiotowej sprawie, jednocześnie kierując sprawę na kolejne posiedzenie. 14 czerwca 2016 r. apelacja została oddalona.

## 21. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W I półroczu 2016 i 2015 r. Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toya Development Sp. z o.o. S.K. - jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Golf Telecom Sp. z o.o. SKA - jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Jednostki Dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Hajek – Wiceprezes Zarządu Jednostki Dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Jednostki Dominującej - 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.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

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

**21. Transakcje z jednostkami powiązаными (c.d.)****Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązаными**

	Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tyt. dywidendy	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Przychody finansowe - odsetki	Zrealizowane opcje
	<b>30.06.2016</b>			<b>1.01.2016 - 30.06.2016</b>				
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	1	-	-	10	163	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	2 022	-	15 578	-	-	971	22	-
<b>Razem</b>	<b>2 023</b>	<b>-</b>	<b>15 578</b>	<b>10</b>	<b>163</b>	<b>971</b>	<b>22</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2015</b>			<b>1.01.2015 - 30.06.2015</b>				
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	4 120	302	-	11	230	-	98	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	-	698	-	198
<b>Razem</b>	<b>4 120</b>	<b>302</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>230</b>	<b>698</b>	<b>98</b>	<b>198</b>

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

## **22. 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 30 czerwca 2016 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 przychodów ze sprzedaży.

Na 30 czerwca 2016 r. aktywa Grupy wyniosły 218 785 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 66 936 tys. zł i poza zobowiązaniem z tytułu wypłaty dywidendy w kwocie 28 199 tys. zł 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. Poza terenem Polski zlokalizowane są aktywa trwałe spółek zależnych. Wartość rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na 30 czerwca 2016 r. 1 950 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 3 234 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

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

**22. Segmenty operacyjne (cd.)**

<b>6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 r.</b>	<b><i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i></b>	<b><i>Działalność handlowa - HURT</i></b>	<b><i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i></b>	<b><i>Działalność handlowa - POZOSTAŁA</i></b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	42 458	75 089	30 650	3 113	151 310
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>42 458</b>	<b>75 089</b>	<b>30 650</b>	<b>3 113</b>	<b>151 310</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(26 649)	(48 566)	(21 964)	(1 559)	(98 738)
<b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>	<b>(26 649)</b>	<b>(48 566)</b>	<b>(21 964)</b>	<b>(1 559)</b>	<b>(98 738)</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>15 809</b>	<b>26 523</b>	<b>8 686</b>	<b>1 554</b>	<b>52 572</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>37%</b>	<b>35%</b>	<b>28%</b>	<b>50%</b>	<b>35%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne</b>					<b>52 572</b>
Koszty sprzedaży					(24 398)
Koszty administracyjne					(8 192)
Pozostałe przychody operacyjne					905
Pozostałe koszty operacyjne					(115)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>20 772</b>
Przychody finansowe					32
Koszty finansowe					(73)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>20 731</b>
Podatek dochodowy					(4 062)
<b>Zysk netto</b>					<b>16 669</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

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

**22. Segmenty operacyjne (cd.)**

6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 r.	<i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>Działalność handlowa - HURT</i>	<i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i>	<i>Działalność handlowa - POZOSTAŁA</i>	Razem
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	37 961	69 366	29 982	1 896	139 205
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>37 961</b>	<b>69 366</b>	<b>29 982</b>	<b>1 896</b>	<b>139 205</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(24 313)	(43 197)	(21 998)	(1 007)	(90 515)
<b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>	<b>(24 313)</b>	<b>(43 197)</b>	<b>(21 998)</b>	<b>(1 007)</b>	<b>(90 515)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>13 648</b>	<b>26 169</b>	<b>7 984</b>	<b>889</b>	<b>48 690</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>36%</b>	<b>38%</b>	<b>27%</b>	<b>47%</b>	<b>35%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne</b>					<b>48 690</b>
Koszty sprzedaży					(24 128)
Koszty administracyjne					(7 164)
Pozostałe przychody operacyjne					238
Pozostałe koszty operacyjne					(1 508)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>16 128</b>
Przychody finansowe					106
Koszty finansowe					(605)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>15 629</b>
Podatek dochodowy					(3 362)
<b>Zysk netto</b>					<b>12 267</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**22. Segmenty operacyjne (cd.)**

Najważniejsze geograficzne kierunki eksportowe Grupy wg rynku przeznaczeniu towaru to:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015	
	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży eksportowej	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży eksportowej
Kraje Bałtyckie	7 182	16,9%	6 551	17,3%
Rosja	4 598	10,8%	4 261	11,2%
Niemcy	4 527	10,7%	3 728	9,8%
Ukraina	4 095	9,6%	1 102	2,9%
Czechy	3 878	9,1%	3 814	10,0%
Węgry	3 299	7,8%	3 124	8,2%

Sprzedaż na rynku lokalnym w Polsce wyniosła 87 314 tys. zł, w Rumunii 16 737 tys. zł, a w Chinach 4 801 tys. zł.

**23. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy****23.1 Aneks do znaczącej umowy**

W dniu 18 lipca 2016 r. Jednostka Dominująca 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 2002r.

Na podstawie aneksu podwyższono dostępny limit wierzytelności udzielony na finansowanie bieżącej działalności Jednostki Dominującej, do kwoty nie przekraczającej 25 000 tys. zł.

**23.2 Sprawy sporne**

W dniu 21 lipca 2016 roku, Akcjonariusz TOYA S.A. poinformował Spółkę o złożeniu w dniu 21 lipca 2016 do Sądu Okręgowego we Wrocławiu Wydział X Gospodarczy pozwu o stwierdzenie nieważności uchwał:

1. nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA SA z siedzibą we Wrocławiu z dnia 23 czerwca 2016 roku w sprawie użycia środków z kapitału zapasowego
2. nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA SA z siedzibą we Wrocławiu z dnia 23 czerwca 2016 roku w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015

z wnioskiem ewentualnym o ich uchylenie na wypadek nie stwierdzenia nieważności w/w uchwał.

Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania Jednostka Dominująca nie otrzymała odpisu przedmiotowego pozwu.

### **23.3 Wypłata dywidendy**

Realizując uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2016 r., w dniu 28 lipca 2016 r. spółka przekazała środki pieniężne na wypłatę dywidendy, która została wypłacona akcjonariuszom za pośrednictwem KDPW w dniu 29 lipca 2016 r.

### **23.4 Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

W dniu 11 sierpnia 2016 wpłynął do Spółki wniosek Akcjonariuszy: Pani Wioletty Koprowskiej oraz Pana Tomasza Koprowskiego działających w imieniu własnym, dotyczący żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, którego celem ma być powołanie pełnomocnika Jednostki Dominującej do jej reprezentacji w postępowaniu zainicjowanym wniesionym pozwem opisanym powyżej w punkcie 23.2. Wniosek złożony został na podstawie art. 400 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

---

Grzegorz Pinkosz  
Prezes Zarządu

---

Dariusz Hajek  
Wiceprezes Zarządu

---

Maciej Lubnauer  
Wiceprezes Zarządu

---

Iwona Banik  
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Wrocław, dnia 18 sierpnia 2016 r.



**Raport niezależnego biegłego rewidenta  
z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego  
za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.  
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej TOYA Spółka Akcyjna**

*Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki TOYA Spółka Akcyjna (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Sołtysowickiej 13-15, obejmującego śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 r. oraz śródroczny rachunek zysków i strat i innych całkowitych dochodów, śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. oraz wybrane informacje objaśniające.

Za sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską dotyczącymi sprawozdawczości śródrocznej (MSR 34) odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

*Zakres przeglądu*

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów Krajowego Standardu Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410, *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.



### *Wniosek*

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

A handwritten signature in blue ink that reads "Anna Antoszevska".

Anna Antoszevska

Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12807

Wrocław, 18 sierpnia 2016 r.



**TOYA S.A.**

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.**

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		<b>30 czerwca 2016</b>	<b>31 grudnia 2015</b>
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	16 616	16 392
Wartości niematerialne		2 475	2 498
Inwestycje w jednostkach zależnych	6	22 631	22 631
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	7	227	228
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	1 149	691
		<u>43 098</u>	<u>42 440</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	8, 16	97 071	93 232
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9, 16	53 954	41 117
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	3 497	299
		<u>154 522</u>	<u>134 648</u>
<b>Aktywa razem</b>		<u><b>197 620</b></u>	<u><b>177 088</b></u>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	11	7 833	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Inne całkowite dochody		(16)	(16)
Zyski zatrzymane	12, 13	102 440	114 619
		<u>145 934</u>	<u>158 113</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		410	500
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		240	240
		<u>650</u>	<u>740</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	18 551	9 359
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	1 863	1 207
Zobowiązania z tytułu dywidendy	12	28 199	-
Zobowiązania z tytułu kredytów	15	1	6 662
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		179	176
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 900	532
Rezerwy	16	343	299
		<u>51 036</u>	<u>18 235</u>
<b>Zobowiązania razem</b>		<u>51 686</u>	<u>18 975</u>
<b>Pasywa razem</b>		<u><b>197 620</b></u>	<u><b>177 088</b></u>

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2016	2015	2016	2015
Przychody ze sprzedaży	18, 22	132 164	118 502	67 958	55 675
Koszt sprzedanych towarów	19, 22	(90 797)	(81 306)	(46 339)	(37 621)
<b>Zysk brutto</b>		<b>41 367</b>	<b>37 196</b>	<b>21 619</b>	<b>18 054</b>
Koszty sprzedaży	19, 22	(15 827)	(15 685)	(7 968)	(7 217)
Koszty administracyjne	19, 22	(6 241)	(5 285)	(3 114)	(2 513)
Pozostałe przychody operacyjne		696	119	584	75
Pozostałe koszty operacyjne		(110)	(1 347)	12	(81)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>19 885</b>	<b>14 998</b>	<b>11 133</b>	<b>8 318</b>
Przychody finansowe		31	98	20	49
Koszty finansowe		(63)	(601)	(9)	(220)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>19 853</b>	<b>14 495</b>	<b>11 144</b>	<b>8 147</b>
Podatek dochodowy		(3 833)	(2 833)	(2 148)	(1 602)
<b>Zysk netto</b>		<b>16 020</b>	<b>11 662</b>	<b>8 996</b>	<b>6 545</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		-	-	-	-
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>		<b>16 020</b>	<b>11 662</b>	<b>8 996</b>	<b>6 545</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>16 020</b>	<b>11 662</b>	<b>8 996</b>	<b>6 545</b>
<b>Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>16 020</b>	<b>11 662</b>	<b>8 996</b>	<b>6 545</b>
<b>Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	13	<b>0,20</b>	<b>0,15</b>	<b>0,11</b>	<b>0,08</b>



**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Inne całkowite dochody	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>114 619</b>	<b>158 113</b>
Zysk	-	-	-	-	16 020	16 020
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 020</b>	<b>16 020</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>						
Dywidenda zadeklarowana	-	-	-	-	(28 199)	(28 199)
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(28 199)</b>	<b>(28 199)</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2016 r.</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>102 440</b>	<b>145 934</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>7 815</b>	<b>35 351</b>	<b>(35)</b>	<b>294</b>	<b>91 608</b>	<b>135 033</b>
Zysk	-	-	-	-	11 662	11 662
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 662</b>	<b>11 662</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>						
Program opcji na akcje	-	-	-	32	-	32
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>32</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2015 r.</b>	<b>7 815</b>	<b>35 351</b>	<b>(35)</b>	<b>326</b>	<b>103 270</b>	<b>146 727</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2016	2015
<b>Przepływy środków pieniężnych</b>			
Zysk brutto przed opodatkowaniem		<b>19 853</b>	<b>14 495</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>			
Amortyzacja		903	885
Odsetki netto		32	503
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		-	2
Wycena opcji na akcje		-	32
<b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	10	(12 814)	(8 973)
Zmiana stanu zapasów	10	(3 839)	(1 343)
Zmiana stanu rezerw	10	44	11
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10	9 192	(7 015)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	10	656	139
Podatek dochodowy zapłacony		(2 924)	(3 384)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>11 103</b>	<b>(4 648)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 102)	(1 035)
Odsetki otrzymane		9	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(1 093)</b>	<b>(1 035)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów		-	5 199
Splata kredytów		(6 653)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(87)	(83)
Zapłacone odsetki od kredytów		(61)	(592)
Zapłacone odsetki od leasingu finansowego		(11)	(15)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(6 812)</b>	<b>4 509</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>3 198</b>	<b>(1 174)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>			
	10	299	1 688
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-	(2)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>3 497</b>	<b>512</b>

## TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

#### 1. Informacje ogólne

TOYA S.A. (zwana dalej „Spółką”) 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 ciągu I półrocza 2016 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji w skład Zarządu wchodził:

- Grzegorz Pinkosz           Prezes Zarządu
- Dariusz Hajek            Wiceprezes Zarządu
- Maciej Lubnauer        Wiceprezes Zarządu

W ciągu I półrocza 2016 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Piotr Mondalski        Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Szmidt            Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Koprowski    Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Górka        Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Maciąg      Członek Rady Nadzorczej

#### 2. Spółki zależne

Na dzień 30 czerwca 2016 r. TOYA S.A. posiadała następujące spółki zależne:

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

\* 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. (zwana dalej: Yato Tools). W dniu 16 lipca 2014 r. TOYA S.A. nabyła dodatkowy udział w kapitale, obejmując łącznie 100% udziału w kapitale własnym tego podmiotu.

### **3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

#### **3.1 Podstawa sporządzenia**

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

Należy je czytać w połączeniu z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 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 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki**

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez UE wydane i obowiązujące na dzień sprawozdawczy 30 czerwca 2016 r.

##### **a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2016**

- **Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19**

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Poprawki do MSSF 2010-2012**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności**

Niniejsza zmiana do MSSF 11 wymaga od inwestora w przypadku, gdy nabywa on udział we wspólnej działalności będącej biznesem w rozumieniu definicji zawartej w MSSF 3 stosowania do nabycia swojego udziału zasad dotyczących rachunkowości połączeń biznesów zgodnie z MSSF 3 oraz zasad wynikających z innych standardów, chyba że są one sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11. Zastosowanie standardu nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji**

Zmiana wyjaśnia, że stosowanie metody amortyzacji bazującej na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane w działalności, która wykorzystuje dane aktywa odzwierciedlają również czynniki inne niż konsumpcja korzyści ekonomicznych z danego aktywa.

Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 16 i MSR 41 dot. upraw roślinnych**

Zmiany wymagają ujmowania określonych roślin produkcyjnych, takich jak winorośle, drzewa kauczukowe czy palmy oleiste (tj. które dają plony przez wiele lat i nie są przeznaczone na sprzedaż w postaci sadzonek ani do zbioru w czasie żniw) zgodnie z wymogami MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, ponieważ ich uprawa jest analogiczna do produkcji. W rezultacie zmiany te włączają takie rośliny w zakres MSR 16 a nie MSR 41. Płody z tych roślin nadal pozostają w zakresie MSR 41.

Zmiany nie dotyczą działalności Spółki.

- **Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych**

Zmiana MSR 27 umożliwia stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Poprawki do MSSF 2012-2014**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała we wrześniu 2014 r. „Roczne zmiany MSSF 2012-2014”, które zmieniają 4 standardy: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 1**

W grudniu 2014 r., w ramach prac związanych z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawkę do MSR 1. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie, że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF. W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności. Wprowadzono również dodatkowe wytyczne odnoszące się do prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Zmiany nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

W 2016 roku, po dacie opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 17 marca 2016 r. opublikowane zostały następujące zmiany, nowe standardy lub interpretacje:

- **Objaśnienia do MSSF 15**

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.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Spółka stosuje Objasnienia do MSSF 15 zgodnie z datą wejścia w życie ustaloną przez UE.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach**

Zmiana do MSSF 2 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Zmiana wprowadza m.in. wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych, wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Spółka zastosuje powyższe zmiany zgodnie z datą wejścia w życie ustaloną przez UE.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

#### 4. Sezonowość

Oferta Spółki 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 Spółkę 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.

#### 5. Rzeczowe aktywa trwałe

	<b>30 czerwca 2016</b>	<b>31 grudnia 2015</b>
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 324	9 013
Urządzenia techniczne i maszyny	1 763	1 635
Środki transportu	186	159
Pozostałe	2 226	2 142
<b>Razem</b>	<b>16 406</b>	<b>15 856</b>
Rzeczowe aktywa trwałe nie przekazane do użytkowania	210	536
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>16 616</b>	<b>16 392</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 1 282 tys. zł, głównie na skutek oddania do użytkowania nowej powierzchni biurowej, a także zakupu sprzętu komputerowego oraz regałów ekspozycyjnych.

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**6. Inwestycje w jednostkach zależnych**

Na 30 czerwca 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

	<b>Charakterystyka powiązania kapitałowego</b>	<b>% własności i posiadanych praw głosu</b>	<b>Wartość udziałów</b>
<b>30 czerwca 2016</b>			
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	Jednostka zależna	100,00	20 746
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			<b>22 631</b>
<b>31 grudnia 2015</b>			
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	Jednostka zależna	100,00	20 746
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			<b>22 631</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. nie miały miejsca zmiany w posiadanych przez spółkę inwestycjach.

**7. Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

	<b>30 czerwca 2015</b>	<b>31 grudnia 2015</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	4	4
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania	223	224
<b>Razem należności długoterminowe</b>	<b>227</b>	<b>228</b>

**8. Zapasy**

	<b>30 czerwca 2016</b>	<b>31 grudnia 2015</b>
Towary w magazynie i w drodze	98 842	95 159
Odpis aktualizujący	(1 771)	(1 927)
<b>Zapasy razem</b>	<b>97 071</b>	<b>93 232</b>

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	1 927	1 529
Zwiększenie	-	398
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(156)	-
<b>Stan na 30 czerwca / 31 grudnia</b>	<b>1 771</b>	<b>1 927</b>

Utworzenie i odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy zostało ujęte w pozycji: „Koszt sprzedanych towarów”.

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	6 361	3 127
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	46 159	36 857
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>52 520</b>	<b>39 984</b>
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	3
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2 022	2 250
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	698	55
Rozliczenia międzyokresowe (m. in wstępna opłata leasingowa i ubezpieczenia)	619	718
<b>Razem należności brutto</b>	<b>55 859</b>	<b>43 010</b>
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(1 905)	(1 893)
<b>Razem należności netto</b>	<b>53 954</b>	<b>41 117</b>

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

	2016	2015
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>1 893</b>	<b>1 038</b>
Zwiększenie	17	1 546
Rozwiązanie	(5)	(421)
Wykorzystanie	-	(270)
<b>Stan na 30 czerwca / 31 grudnia</b>	<b>1 905</b>	<b>1 893</b>

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

Należności przekazane na drogę postępowania sądowego, na które utworzono indywidualnie odpisy w związku z utratą wartości wyniosły na 30 czerwca 2016 r. 1 741 tys. zł (31 grudnia 2015 r. 1 797 tys. zł).

W dniu 23 grudnia 2015 r. Spółka dokonała warunkowej cesji wierzytelności przysługującej jej względem TOYA Development Sp. z o.o. s.k. w likwidacji w kwocie 4 119 tys. zł. Wskutek spełnienia się warunku braku zapłaty przez pierwotnego dłużnika do 31 grudnia 2015 r., z dniem 1 stycznia 2016 r. wierzytelność została przeniesiona na osobę powiązaną, członka kluczowego kierownictwa Spółki, wg wartości nominalnej wierzytelności. Kwota 2 119 tys. zł została spłacona w dn. 15 stycznia 2016 r., natomiast termin spłaty pozostałej części wierzytelności w kwocie 2 000 tys. zł wraz z odsetkami przypada na 30 czerwca 2017 r.

**10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Środki pieniężne w kasie i banku	3 497	299
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>3 497</b>	<b>299</b>



**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Uzgodnienie zmiany bilansowej środków pieniężnych ze zmianą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych:

**Okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2016**

	Zmiana bilansowa	Korekty		Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		odsetki naliczone od należności	Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(12 836)	22	-	(12 814)
Zmiana stanu zapasów	(3 839)	-	-	(3 839)
Zmiana stanu rezerw	44	-	-	44
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	9 192	-	-	9 192
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	656	-	-	656
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 198	-	-	3 198

**Okres 6 miesięcy zakończony  
30 czerwca 2015**

	Zmiana bilansowa	Korekty		Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		odsetki naliczone od należności	Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(9 071)	98	-	(8 973)
Zmiana stanu zapasów	(1 343)	-	-	(1 343)
Zmiana stanu rezerw	11	-	-	11
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(7 015)	-	-	(7 015)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	139	-	-	139
Zmiana stanu środków pieniężnych	(1 176)	-	2	(1 174)

## 11. Kapitał podstawowy

Na 30 czerwca 2016 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 I półroczu 2016 r. nie miały miejsca zmiany w kapitale podstawowym.

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**12. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2015 rok oraz podziale zysku**

W dniu 23 czerwca 2016 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe TOYA. S.A. za 2015 r. oraz podjęło decyzję o podziale zysku w kwocie 23 011 tys. zł, powiększonego o kwotę 14 636 tys. zł przekazaną uchwałą numer 8 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 28 maja 2015 roku na kapitał zapasowy w następujący sposób:

- 28 199 tys. zł na wypłatę dywidendy
- 9 448 tys. zł na kapitał zapasowy.

**13. Zysk przypadający na jedną akcję**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2016	2015
Zysk netto	16 020	11 662
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)	78 331	78 147
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,20</b>	<b>0,15</b>
Rozwodniony zysk za okres	16 020	11 662
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	78 331	78 147
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>		
Opcje na akcje	-	111
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	78 331	78 258
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,20</b>	<b>0,15</b>

Podstawowy zysk na akcję został obliczony jako iloraz zysku netto i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w danym okresie.

Na 30 czerwca 2016 r. Spółka nie posiada instrumentów rozwadniających.

**14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

	30 czerwca 2016	31 grudnia 2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	2 333	302
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	14 156	8 736
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>16 489</b>	<b>9 038</b>
Zobowiązania z tytułu podatków	1 868	32
Rozliczenia międzyokresowe	190	274
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	1	-
Przychody przyszłych okresów	3	15
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>2 062</b>	<b>321</b>
<b>Razem</b>	<b>18 551</b>	<b>9 359</b>

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**15. Zobowiązania z tytułu kredytów**

	<u>30 czerwca 2016</u>	<u>31 grudnia 2015</u>
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym</b>	<b>1</b>	<b>6 662</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	1	6 662

**Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej**

Na 30 czerwca 2016 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

Umowy kredytów obrotowych 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.

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.

Charakter zabezpieczeń spłaty kredytów nie uległ zmianie w stosunku do 31 grudnia 2015 r.

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 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 30.06.2016 r.	Kwota wykorzystania 30.06.2016 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2015 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia	Zdarzenia po dacie bilansu
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	5 000	-	1 358	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	7 marca 2017 r.	Zmiana kwoty limitu, patrz nota 23.1
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.	25 000	-	3 847	WIBOR 1 M + marża banku	16 grudnia 2016 r.	-
3. Umowa wielocelowej linii kredytowej nr WAR/4060/12/102/CB z dnia 26 września 2012r.	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	30 000	1	1 457	WIBOR 3 M + marża banku	19 września 2016 r.	-
<b>Zobowiązania razem, w tym:</b>		<b>60 000</b>	<b>1</b>	<b>6 662</b>			
- część krótkoterminowa		60 000	1	6 662			
- część długoterminowa		-	-	-			

**16. Zmiany wartości szacunkowych****16.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W I półroczu 2016 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 156 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2015 r. odpis na zapasy został zwiększony o 420 tys. zł.

**16.2 Odpis aktualizujący wartość należności**

W I półroczu 2016 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący należności o 12 tys. zł.

W I półroczu 2015 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 1 421 tys. zł, głównie w wyniku objęcia odpisem aktualizującym należności od spółki NOMI S.A. w związku z podjęciem przez sąd decyzji o upadłości likwidacyjnej w marcu 2015 r. Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w wyniku finansowym w pozycji: „Koszty sprzedaży”.

**16.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

W I półroczu 2016 r. Spółka zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o kwotę 140 tys. zł (w analogicznym okresie 2015 r. rezerwa została zwiększona o 60 tys. zł).

Rezerwa na odprawy emerytalne nie uległa zmianie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2015 r.

**16.4 Rezerwy**

W I półroczu 2016 r. Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 44 tys. zł (w analogicznym okresie 2015 r. rezerwa została zwiększona o 11 tys. zł).

**16.5 Podatek odroczony**

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w I półroczu 2016 r. o 458 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw z tytułu rabatów od obrotów. W analogicznym okresie 2015 aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone o 293 tys. zł.

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

**17. Wartość godziwa**

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. W I półroczu 2016 r. nie miały miejsca zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**18. Przychody ze sprzedaży**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2016	2015
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		
Sprzedaż usług	444	381
Sprzedaż towarów	131 720	118 121
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>132 164</b>	<b>118 502</b>

**19. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2016	2015
Amortyzacja	903	885
Zużycie materiałów i energii	1 381	1 301
Usługi obce	5 744	5 752
Podatki i opłaty	461	587
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	11 383	9 774
<i>Wynagrodzenia</i>	9 417	8 090
<i>Koszt programu opcji na akcje</i>	-	32
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	1 786	1 504
<i>Pozostałe</i>	180	148
Pozostałe koszty rodzajowe	2 196	2 671
Wartość sprzedanych towarów	90 797	81 306
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów</b>	<b>112 865</b>	<b>102 276</b>
Wartość sprzedanych towarów	90 797	81 306
Koszty sprzedaży	15 827	15 685
Koszty administracyjne	6 241	5 285
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów</b>	<b>112 865</b>	<b>102 276</b>

**20. Udzielone gwarancje finansowe, aktywa oraz zobowiązania warunkowe**

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie pomiędzy TOYA S.A. a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna (obecnie: Toya Development Sp. z o.o. SK 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 2007r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007 r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. jest uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu Trzebnickiego z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W przypadku gdyby wada prawa 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 powstanie pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez TOYA S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego.

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

Na dzień 30 czerwca 2016 r. zobowiązanie warunkowe obejmuje odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość szacuje się na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Spółka posiada na 30 czerwca 2016 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. Rozprawa apelacyjna odbyła się 26 lutego 2016 r. Sąd II instancji na posiedzeniu nie wydał merytorycznego rozstrzygnięcia w przedmiotowej sprawie, jednocześnie kierując sprawę na kolejne posiedzenie. 14 czerwca 2016 r. apelacja została oddalona.

**21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

W I półroczu 2016 i 2015 Spółka dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązаныmi:

- Toya Romania SA – jednostka zależna,
- Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. – jednostka zależna,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K. – 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,
- Dariusz Hajek – Wiceprezes 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.

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

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

**Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązanymi**

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu dywidendy	Przychody ze sprzedaży towarów i usług	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Przychody finansowe - odsetki	Zrealizowane opcje
	30.06.2016			1.01.2016 - 30.06.2016				
Jednostki zależne	6 360	2 333	-	9 845	24 610	-	-	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	1	-	-	10	163	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	2 022	-	15 578	-	-	1 121	22	-
<b>Razem</b>	<b>8 383</b>	<b>2 333</b>	<b>15 578</b>	<b>9 855</b>	<b>24 773</b>	<b>1 121</b>	<b>22</b>	<b>-</b>
	31.12.2015			1.01.2015 - 30.06.2015				
Jednostki zależne	1 257	-	-	7 174	20 406	-	-	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	4 120	302	-	12	230	-	98	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	-	698	-	198
<b>Razem</b>	<b>5 377</b>	<b>302</b>	<b>-</b>	<b>7 186</b>	<b>20 636</b>	<b>698</b>	<b>98</b>	<b>198</b>

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



## 22. Segmenty operacyjne

Zarząd spółki podejmuje decyzje operacyjne z perspektywy kanałów dystrybucji oraz geograficznej.

Spółka wyodrębnia 4 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:  
obszar działalności handlowej – sprzedaż na rynku krajowym do sieci handlowych,  
obszar działalności handlowej – sprzedaż na rynku krajowym - rynek hurtowy,  
obszar działalności handlowej – sprzedaż zagraniczna  
obszar działalności handlowej – sprzedaż pozostała,

W ramach segmentu sieciowego Spółka współpracuje z dużymi sieciami handlowymi na terenie Polski. Sprzedaż na rynku hurtowym we wszystkich krajach, w których Spółka 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 Spółki. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest głównie sprzedaż realizowana za pośrednictwem sklepu stacjonarnego oraz internetowego. Na 30 czerwca 2016 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.

Spółka nie odnotowała przychodów z jednym zewnętrznym klientem przekraczających 10% ogółu przychodów ze sprzedaży.

Na 30 czerwca 2016 r. aktywa Spółki wyniosły 197 620 tys. zł, a zobowiązania Spółki wyniosły 51 686 tys. zł i poza zobowiązaniem z tytułu wypłaty dywidendy w kwocie 28 199 tys. zł dotyczyły w całości działalności handlowej. Zarząd Spółki nie analizuje aktywów Spółki w podziale na poszczególne segmenty.

Spółka nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą.

Najważniejsze geograficzne kierunki eksportowe Spółki wg rynku przeznaczeniu towaru to:

	Okres 6 miesięcy zakończony		Okres 6 miesięcy zakończony	
	30 czerwca 2016		30 czerwca 2015	
	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży eksportowej	Przychody ze sprzedaży	Udział w sprzedaży eksportowej
Rumunia	9 758	21,8%	7 139	19,4%
Kraje Bałtyckie	7 182	16,0%	6 551	17,8%
Rosja	4 598	10,3%	4 261	11,6%
Niemcy	4 527	10,1%	3 728	10,1%
Ukraina	4 095	9,1%	1 102	3,0%
Czechy	3 878	8,6%	3 814	10,4%
Węgry	3 299	7,4%	3 124	8,5%

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**22. Segmenty operacyjne (cd.)**

<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2016 r.</b>	<b><i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i></b>	<b><i>Działalność handlowa - HURT</i></b>	<b><i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i></b>	<b><i>Działalność handlowa - POZOSTAŁE</i></b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	44 850	56 340	28 271	2 703	132 164
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>44 850</b>	<b>56 340</b>	<b>28 271</b>	<b>2 703</b>	<b>132 164</b>
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(32 094)	(36 875)	(20 418)	(1 410)	(90 797)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów - ogółem</b>	<b>(32 094)</b>	<b>(36 875)</b>	<b>(20 418)</b>	<b>(1 410)</b>	<b>(90 797)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>12 756</b>	<b>19 465</b>	<b>7 853</b>	<b>1 293</b>	<b>41 367</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>28%</b>	<b>35%</b>	<b>28%</b>	<b>48%</b>	<b>31%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty</b>					<b>41 367</b>
Koszty sprzedaży					(15 827)
Koszty administracyjne					(6 241)
Pozostałe przychody operacyjne					696
Pozostałe koszty operacyjne					(110)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>19 885</b>
Przychody finansowe					31
Koszty finansowe					(63)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>19 853</b>
Podatek dochodowy					(3 833)
<b>Zysk netto</b>					<b>16 020</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**22. Segmenty operacyjne (cd.)**

<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2015 r.</b>	<b><i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i></b>	<b><i>Działalność handlowa - HURT</i></b>	<b><i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i></b>	<b><i>Działalność handlowa - POZOSTAŁE</i></b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	36 838	50 958	28 810	1 896	118 502
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>36 838</b>	<b>50 958</b>	<b>28 810</b>	<b>1 896</b>	<b>118 502</b>
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(26 171)	(32 779)	(21 349)	(1 007)	(81 306)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów - ogółem</b>	<b>(26 171)</b>	<b>(32 779)</b>	<b>(21 349)</b>	<b>(1 007)</b>	<b>(81 306)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>10 667</b>	<b>18 179</b>	<b>7 461</b>	<b>889</b>	<b>37 196</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>29%</b>	<b>36%</b>	<b>26%</b>	<b>47%</b>	<b>31%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty</b>					<b>37 196</b>
Koszty sprzedaży					(15 685)
Koszty administracyjne					(5 285)
Pozostałe przychody operacyjne					119
Pozostałe koszty operacyjne					(1 347)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>14 998</b>
Przychody finansowe					98
Koszty finansowe					(601)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>14 495</b>
Podatek dochodowy					(2 833)
<b>Zysk netto</b>					<b>11 662</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

## **23. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy**

### **23.1 Aneks do znaczącej umowy**

W dniu 18 lipca 2016 r. Spółka 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 2002r.

Na podstawie aneksu podwyższono dostępny limit wierzytelności udzielony na finansowanie bieżącej działalności Spółki, do kwoty nie przekraczającej 25 000 tys. zł.

### **23.2 Sprawy sporne**

W dniu 21 lipca 2016 roku, Akcjonariusz TOYA S.A. poinformował Spółkę o złożeniu w dniu 21 lipca 2016 do Sądu Okręgowego we Wrocławiu Wydział X Gospodarczy pozwu o stwierdzenie nieważności uchwał:

1. nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA SA z siedzibą we Wrocławiu z dnia 23 czerwca 2016 roku w sprawie użycia środków z kapitału zapasowego
2. nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA SA z siedzibą we Wrocławiu z dnia 23 czerwca 2016 roku w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015

z wnioskiem ewentualnym o ich uchylenie na wypadek nie stwierdzenia nieważności w/w uchwał.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała odpisu przedmiotowego pozwu.

### **23.3 Wypłata dywidendy**

Realizując uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2016 r., w dniu 28 lipca 2016 r. spółka przekazała środki pieniężne na wypłatę dywidendy, która została wypłacona akcjonariuszom za pośrednictwem KDPW w dniu 29 lipca 2016 r.

#### **23.4 Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

W dniu 11 sierpnia 2016 r. wpłynął do Spółki wniosek Akcjonariuszy: Pani Wioletty Koprowskiej oraz Pana Tomasza Koprowskiego działających w imieniu własnym, dotyczący żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, którego celem ma być powołanie pełnomocnika Spółki do jej reprezentacji w postępowaniu zainicjowanym wniesionym pozwem opisanym powyżej w punkcie 23.2. Wniosek złożony został na podstawie art. 400 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

---

Grzegorz Pinkosz  
Prezes Zarządu

---

Dariusz Hajek  
Wiceprezes Zarządu

---

Maciej Lubnauer  
Wiceprezes Zarządu

---

Iwona Banik  
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Wrocław, dnia 18 sierpnia 2016 r.



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY  
**TOYA S.A.**  
W I PÓŁROCZU 2016 R.

## Spis treści

1.	CHARAKTERYSTYKA PODMIOTU DOMINUJĄCEGO.....	3
1.1	Informacje ogólne – Toya S.A. ....	3
1.2	Zarząd i Rada Nadzorcza.....	3
1.3	Kapitał zakładowy.....	4
1.4	Skład Akcjonariatu.....	4
1.5	Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	4
1.5.1	Akcje posiadane przez członków Zarządu.....	4
1.5.2	Akcje posiadane przez członków Rady Nadzorczej .....	5
1.5.3	Program opcji na akcje .....	5
2.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	5
3.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ .....	6
4.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	6
4.1	Komentarz do osiągniętych wyników finansowych .....	6
4.2	Struktura aktywów i pasywów .....	8
4.3	Ocena możliwości realizacji zobowiązań .....	11
5.	OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ ORAZ CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W KOLEJNYM PÓŁROCZU .....	11
5.1	Podstawowe ryzyka i zagrożenia .....	11
5.2	Czynniki wpływające na wynik w kolejnym półroczu.....	13
6.	SPRAWY SPORNE.....	14
7.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	14
8.	UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE .....	14
9.	OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ I PÓŁROCZA 2016 R.....	15
9.1	Negocjacje i podpisanie termsheet z MaxCom S.A.....	15
9.2	Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania za 2015 r. i podziale zysku. ....	15
9.1	Sprawy sporne.....	15
10.	INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO 30 CZERWCA 2016 R. ....	16

## **1. CHARAKTERYSTYKA PODMIOTU DOMINUJĄCEGO**

### **1.1 Informacje ogólne – Toya S.A.**

TOYA S.A. (zwana dalej „Spółką” lub „jednostką dominującą”) jest spółką akcyjną utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Sołtysowickiej 13-15.

TOYA S.A. została zawiązana aktem notarialnym sporządzonym w dniu 17 listopada 1999 r. przed notariuszem Jolantą Ołpińską w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu (Repertorium A nr 5945/99). Postanowieniem z dnia 3 grudnia 1999 r. Spółka została wpisana do rejestru handlowego RHB prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy pod numerem RHB 9053. Postanowieniem z dnia 4 grudnia 2001 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowił wpisać Spółkę do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000066712. Wpis do rejestru nastąpił dnia 5 grudnia 2001 r.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Na dzień przekazania raportu półrocznego Jednostka Dominująca posiada 1 oddział zlokalizowany w Nadarzynie.

Podstawowym obszarem działalności TOYA S.A. jest import i dystrybucja artykułów przemysłowych, w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do domowego użytku. Działalność Spółki obejmuje dystrybucję towarów, których głównymi producentami i dostawcami są firmy położone na terenie Chin. Od wielu lat Spółka realizuje strategię ekspansji na rynki międzynarodowe. Skupia się przede wszystkim na rynkach Europy Środkowej, Południowej i Wschodniej (Rosja, Rumunia, Ukraina, Litwa, Węgry, Czechy, Niemcy, Białoruś, kraje bałkańskie i Słowacja).

### **1.2 Zarząd i Rada Nadzorcza**

W I półroczu 2016 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Zarząd pracował w następującym składzie:

- |   |                  |                    |
|---|------------------|--------------------|
| - | Grzegorz Pinkosz | Prezes Zarządu     |
| - | Dariusz Hajek    | Wiceprezes Zarządu |
| - | Maciej Lubnauer  | Wiceprezes Zarządu |

W I półroczu 2016 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

- |   |                  |                                    |
|---|------------------|------------------------------------|
| - | Piotr Mondalski  | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| - | Jan Szmidt       | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| - | Tomasz Koproński | Członek Rady Nadzorczej            |
| - | Dariusz Górka    | Członek Rady Nadzorczej            |
| - | Grzegorz Maciąg  | Członek Rady Nadzorczej            |



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny

Sprawozdanie z działalności Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

**1.3 Kapitał zakładowy**

Na 30 czerwca 2016 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 I półroczu 2016 r. nie miały miejsca zmiany w kapitale podstawowym.

**1.4 Skład Akcjonariatu**

Skład akcjonariatu Jednostki Dominującej wg informacji posiadanych przez TOYA S.A. na 30 czerwca 2016 r. (\*)

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział (%)
Jan Szmidt	28 170 647	28 170 647	35,96%
Tomasz Koprowski	14 771 208	14 771 208	18,86%
Romuald Szałagan	10 964 369	10 964 369	14,00%
Generali OFE	5 000 000	5 000 000	6,38%
Piotr Wojciechowski	4 284 507	4 284 5 07	5,47%
Pozostali akcjonariusze	15 140 110	15 140 110	19,33%
<b>RAZEM</b>	<b>78 330 841</b>	<b>78 330 841</b>	<b>100%</b>

(\*) stan wg informacji posiadanej przez TOYA S.A. na dzień ZWZ w dniu 23 czerwca 2016 r.

**1.5 Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących****1.5.1 Akcje posiadane przez członków Zarządu**

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Zarządu od daty przekazania ostatniego raportu (raport kwartalny za I kwartał 2016 r. opublikowany 5 maja 2016 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez Jednostkę Dominującą przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 5 maja 2016 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 18 sierpnia 2016 r.
Grzegorz Pinkosz	158 222	-	158 222
Dariusz Hajek	150 562	(50 000)	100 562
Maciej Lubnauer	66 644	-	66 644
<b>RAZEM</b>	<b>375 428</b>	<b>(50 000)</b>	<b>325 428</b>

### 1.5.2 Akcje posiadane przez członków Rady Nadzorczej

Liczbę akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu półrocznego oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Rady Nadzorczej od daty przekazania ostatniego raportu (raport kwartalny za I kwartał 2016 r. opublikowany 5 maja 2016 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 5 maja 2016 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 18 sierpnia 2016 r.
Jan Szmidt	28 170 647	-	28 170 647
Tomasz Koprowski	14 771 208	-	14 771 208
Grzegorz Maciąg	5 275	-	5 275
<b>RAZEM</b>	<b>42 947 130</b>	<b>-</b>	<b>42 947 130</b>

### 1.5.3 Program opcji na akcje

W Spółce i w Grupie nie występują programy oparte na uczestnictwie pracowników w kapitale Spółki.

## 2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień zatwierdzenia do publikacji skonsolidowanego raportu półrocznego Grupa składa się z następujących podmiotów:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli	Metoda konsolidacji na dzień 30.06.2016
Toya S.A.	Wrocław, Polska	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka Dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Metoda pełna
Toya Romania SA	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, obejmując łącznie 100% udziału w kapitale własnym tego podmiotu.

### **3. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ**

Zarząd Toya S.A. nie publikował prognoz wyników Spółki ani Grupy na 2016 r.

### **4. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**

#### **4.1 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych**

#### **Przychody i zyskowność Grupy Kapitałowej TOYA S.A ( w tys. zł)**

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2016	2015
Przychody ze sprzedaży	151 310	139 205
Zysk brutto ze sprzedaży	52 572	48 690
Zysk na działalności operacyjnej	20 772	16 128
Zysk przed opodatkowaniem	20 731	15 629
Zysk netto	16 669	12 267

W pierwszym półroczu 2016 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 151 310 tys. zł i były wyższe o 8,7% od przychodów osiągniętych w pierwszym półroczu 2015 r. Wyższy zysk brutto ze sprzedaży o 3 882 tys. zł (8,0%) w analizowanym okresie 2016 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2015 r. był spowodowany głównie wyższym poziomem sprzedaży o 13 662 tys. zł w Jednostce Dominującej.

Zysk na działalności operacyjnej był wyższy o 4 644 tys. zł w porównaniu do I półrocza 2015 r. między innymi wskutek ujęcia w 2015 r. w kosztach sprzedaży odpisu aktualizującego wartość należności Spółki NOMI S.A. w związku z podjęciem przez sąd decyzji o upadłości likwidacyjnej w marcu 2015 r., podczas gdy w bieżącym okresie nie miały miejsca podobne jednorazowe zdarzenia. Ponadto pozytywny wpływ na wynik finansowy netto miały dodatnie różnice kursowe, które wyniosły 713 tys. zł w I półroczu 2016 r. w porównaniu do 1 227 tys. zł ujemnych różnic kursowych w I półroczu 2015 r.

Grupa w niewielkim stopniu korzystała z krótkoterminowych kredytów bankowych utrzymując zapasy na właściwym poziomie i wykorzystując dobre relacje z dostawcami.

Zysk netto w pierwszym półroczu 2016 r. zwiększył się o 4 402 tys. zł, tj. o 36% w porównaniu z okresem pierwszych sześciu miesięcy 2015 r., do poziomu 16 669 tys. zł.

**Wskaźniki rentowności**

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2016	2015
Rentowność sprzedaży	34,7%	35,0%
Rentowność działalności operacyjnej	13,7%	11,6%
Rentowność zysku przed opodatkowaniem	13,7%	11,2%
Rentowność zysku netto	11,0%	8,8%

Legenda:

Wskaźnik rentowności sprzedaży – stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży

Wskaźnik rentowności działalności operacyjnej – stosunek zysku na działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży

Wskaźnik rentowności zysku przed opodatkowaniem – stosunek zysku przed opodatkowaniem do przychodów ze sprzedaży

Wskaźnik rentowności netto – stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży.

Rentowność sprzedaży jest dla TOYA S.A. podstawowym wskaźnikiem konkurencyjności rynkowej Grupy i ma decydujący wpływ na jej sytuację finansową. Analiza tego wskaźnika za pierwsze półrocze 2016 r. pokazuje, że rentowność sprzedaży utrzymuje się na wysokim poziomie.

**Przepływy środków pieniężnych Grupy (w tys. zł)**

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2016	2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	12 910	(5 318)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 924)	(2 006)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(6 812)	4 509
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto -</b>	<b>4 174</b>	<b>(2 815)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 431	7 776
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	7 585	5 350

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2016 r. Grupa wykazywała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, które wyniosły 12 910 tys. zł i były wyższe niż w analogicznym okresie 2015 r. głównie z powodu wyższych wpływów ze sprzedaży.

W pierwszym półroczu 2016 r. Grupa nie prowadziła istotnej działalności inwestycyjnej. Wydawane w tym okresie środki pieniężne wiązały się głównie z zakupem regałów sklepowych oraz sprzętu komputerowego, a także z pracami w obszarze nowych funkcjonalności używanego systemu ERP.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny

Sprawozdanie z działalności Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

W analizowanym sześciomiesięcznym okresie 2016 r. Grupa wygenerowała ujemne przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej głównie na skutek zmniejszenia swojego zadłużenia z tytułu kredytów do poziomu 1 tys. zł, tj. o 6 661 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 r. Było to bezpośrednio związane z realizacją celów operacyjnych w oparciu w większym stopniu o środki własne Spółki przy zmniejszeniu zaangażowania kredytowego ze względu na niestabilne otoczenie makroekonomiczne.

Płynność Grupy Kapitałowej TOYA S.A. w analizowanym okresie kształtowała się na właściwym poziomie. Kapitał obrotowy netto Grupy był dodatni, pokrywający zapotrzebowanie wynikające z wielkości realizowanych przychodów ze sprzedaży. Grupa nie finansowała rzeczowych aktywów trwałych zobowiązaniami krótkoterminowymi i posiadała zdolność do terminowego regulowania krótkoterminowych zobowiązań.

**Wskaźniki płynności finansowej**

	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>
Wskaźnik bieżącej płynności	2,89	2,86
Wskaźnik płynności szybkiej	1,12	0,99

Legenda:

Wskaźnik bieżącej płynności – stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych

Wskaźnik płynności szybkiej – stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych

Zarówno wskaźnik bieżącej jak i szybkiej płynności kształtują się na bardzo dobrym poziomie.

**4.2 Struktura aktywów i pasywów****Struktura aktywów Grupy Kapitałowej TOYA S.A. (w tys. zł)**

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>27 471</b>	<b>26 404</b>
Wartości niematerialne	2 608	2 640
Rzeczowe aktywa trwałe	21 800	21 271
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>191 314</b>	<b>170 024</b>
Zapasy	117 249	112 460
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	66 480	54 068

**Struktura % aktywów Grupy Kapitałowej TOYA S.A.**

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Aktywa trwałe / Aktywa	13%	13%
Wartości niematerialne / Aktywa	1%	1%
Rzeczowe aktywa trwałe / Aktywa	10%	11%
<b>Aktywa obrotowe / Aktywa</b>	<b>87%</b>	<b>87%</b>
Zapasy / Aktywa	54%	57%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności / Aktywa	30%	28%

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny

Sprawozdanie z działalności Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

**Struktura pasywów Grupy Kapitałowej TOYA S.A. (w tys. zł)**

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	151 849	163 085
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 909	22 793
Zobowiązania krótkoterminowe	66 286	32 603
Zobowiązania długoterminowe	650	740

**Struktura % pasywów Grupy Kapitałowej TOYA S.A.**

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej / Pasywa	69%	83%
Zobowiązania krótkoterminowe / Pasywa	30%	17%
Zobowiązania długoterminowe / Pasywa	0%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe / Zobowiązania	99%	98%
Zobowiązania długoterminowe / Zobowiązania	1%	2%

**Wskaźniki rentowności kapitału własnego, aktywów oraz aktywów obrotowych**

	<b>Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Rentowność aktywów ROA	8%	6%
Rentowność kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej ROE	11%	8%
Rentowność aktywów obrotowych	9%	7%

Legenda:

Wskaźnik rentowności aktywów ROA – stosunek zysku netto do sumy aktywów na koniec okresu

Wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE – stosunek zysku netto do kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej na koniec okresu

Wskaźnik rentowność aktywów obrotowych - stosunek zysku netto do aktywów obrotowych na koniec okresu

Rzeczowe aktywa trwałe Grupy, na dzień 30 czerwca 2016 r. stanowią 10% sumy aktywów. Na rzeczowe aktywa trwałe składają się w głównej mierze grunty, budynki i budowle niezbędne do prowadzenia przez Grupę działalności handlowej. W analizowanym okresie nie zaszły w ich strukturze istotne zmiany.

W strukturze aktywów obrotowych Grupy Kapitałowej TOYA S.A., które na dzień 30 czerwca 2016 r. stanowią 87% sumy aktywów, przeważają zapasy i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, co jest charakterystyczne dla prowadzonej przez TOYA S.A. i jej Grupę Kapitałową działalności gospodarczej. Obie te pozycje stanowią łącznie na dzień 30 czerwca 2016 r. 96% (na dzień 31 grudnia 2015 r. 98%) sumy aktywów obrotowych.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny

Sprawozdanie z działalności Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r.

**Wskaźniki struktury kapitału i zadłużenia**

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	31%	17%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	44%	20%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0%	0%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	30%	17%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym i zobowiązaniami długoterminowymi	555%	620%

Legenda:

Wskaźnik ogólnego zadłużenia – stosunek zobowiązań długo- i krótkoterminowych do pasywów ogółem

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej – stosunek zobowiązań długo- i krótkoterminowych do kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego – stosunek zobowiązań długoterminowych do pasywów ogółem

Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – stosunek zobowiązań krótkoterminowych do pasywów ogółem

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym przypadającym na akcjonariuszy Jednostki Dominującej i zobowiązaniami długoterminowymi – stosunek sumy kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej i zobowiązań długoterminowych do aktywów trwałych

Na dzień 30 czerwca 2016 r. główną pozycję kapitału własnego Grupy przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej stanowiły zyski zatrzymane w kwocie 112 172 tys. zł. Kapitał podstawowy TOYA S.A. na dzień 30 czerwca 2016 r. wynosił 7 833 tys. zł.

Głównymi źródłami finansowania działalności operacyjnej, a w szczególności aktywów obrotowych, jest kapitał własny, jak również finansowanie krótkoterminowe - kredyty bankowe i kredyt kupiecki. Na dzień 30 czerwca 2016 r. Grupa w 69% finansowała działalność kapitałem własnym. Grupa na ten dzień posiadała zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów w wysokości 1 tys. zł. Grupa nie posiada zadłużenia długoterminowego z tytułu kredytów bankowych.

**Wskaźniki sprawności zarządzania Grupy**

	<b>Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</b>	<b>Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015</b>
Okres obrotu zapasami (w dniach)	139	163
Okres spływu należności (w dniach)	79	80
Okres spłaty zobowiązań (w dniach)	39	35

Legenda:

Okres obrotu zapasami (w dniach) – stosunek zapasów na koniec okresu pomnożonych przez 180 dni do przychodów ze sprzedaży

Okres spływu należności (w dniach) – stosunek należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na koniec okresu pomnożonych przez 180 dni do przychodów ze sprzedaży

Okres spłaty zobowiązań (w dniach) – stosunek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań na koniec okresu pomnożonych przez 180 dni do przychodów ze sprzedaży

We wskazanym okresie okres spłaty zobowiązań był krótszy niż okres spływu należności. Oznacza to, że Spółka udzielała dłuższego kredytu kupieckiego odbiorcom niż sama otrzymywała od dostawców. Sytuacja taka oznacza zwiększenie zapotrzebowania na kapitał obrotowy, co jest typowe dla branży, w której TOYA S.A. prowadzi swoją działalność handlową.

#### **4.3 Ocena możliwości realizacji zobowiązań**

W chwili obecnej nie istnieją żadne zdarzenia mogące w ocenie Zarządu negatywnie wpłynąć na możliwość realizacji zobowiązań przez Jednostkę Dominującą i Grupę.

### **5. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ ORAZ CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W KOLEJNYM PÓŁROCZU**

#### **5.1 Podstawowe ryzyka i zagrożenia**

##### **Sytuacja makroekonomiczna**

Grupa obecna jest na rynkach w różnych częściach świata, choć najwięcej jej klientów prowadzi działalność w Polsce. Ze względu na powiązanie polskiej gospodarki z systemem światowym oraz ze względu na szeroką działalność prowadzoną poza lokalnym rynkiem, koniunktura globalna ma wpływ na wielkość obrotów realizowanych przez klientów Grupy. Destabilizacja sytuacji politycznej w którymś z lokalnych regionów może okresowo zmniejszyć ekspansję Grupy na rynkach zagranicznych i zmusić do poszukiwania nowych klientów.

Rynki wschodnie stanowią jeden z większych obszarów działalności Grupy TOYA. Wydarzenia polityczne ostatnich kilku lat, sankcje gospodarcze oraz słaba koniunktura na światowym rynku surowcowym mocno zdestabilizowały ten region i miały bardzo negatywny wpływ na tamtejsze gospodarki. Efektem tego było zmniejszenie siły nabywczej tamtejszych społeczeństw wzmocnione dodatkowo dewaluacją lokalnych walut w stosunku do najważniejszych walut światowych. Grupa zauważa jednak w ostatnim okresie lekkie oznaki stabilizacji sytuacji gospodarczej i politycznej w tamtym rejonie. Jeżeli jednak stabilizacja nie będzie mieć charakteru długotrwałego może mieć to negatywny wpływ na działalność operacyjną Grupy. Kierownictwo Grupy uważnie przygląda się rozwojowi wydarzeń i dostosowuje zamierzenia strategiczne w celu minimalizowania tych zagrożeń.

Koniunktura na rynku azjatyckim związana z aktualnym wzrostem PKB tamtejszych krajów również wpływa na sytuację finansową całej Grupy ze względu na to, że Grupa nabywa towary głównie od wytwórców z tamtejszego rejonu. Związane jest to z cenami nabywanych towarów, warunkami handlowymi, terminami realizacji zamówień, jak również z systemem logistycznym pomiędzy Azją i Europą.

Jednostka Dominująca Grupy jest podmiotem polskim i zdecydowana większość jej działalności gospodarczej prowadzona jest na terenie Polski. Dlatego też polityka gospodarcza rządu, polski system podatkowy, stopa bezrobocia oraz decyzje podejmowane przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, są dodatkowymi czynnikami mającymi wpływ na rozwój całej Grupy Kapitałowej.

##### **Konkurencja**

Polski rynek dystrybucji artykułów przemysłowych, na którym głównie działa Grupa, charakteryzuje się dość dużym rozproszeniem mimo obecności na nim kilku liderów rynku. Podmioty dotychczas konkurujące z Grupą cały czas podejmują działania zmierzające do intensyfikacji swojego rozwoju poprzez przyjęcie agresywnej polityki cenowej skierowanej do obecnych lub potencjalnych odbiorców. Działania takie będą mieć



negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy, gdyż dalsze powiększenie rynku może być spowolnione, utrudnione albo wręcz niemożliwe. Grupa będzie monitorować rynek i jego otoczenie, prowadząc różnorodne działania mające na celu utrzymanie i powiększenie przewagi konkurencyjnej.

### **Zmiany na rynkach walutowych**

Silne powiązanie Grupy z dostawcami zagranicznymi i rozliczanie się z nimi głównie w USD powoduje wrażliwość wyników finansowych Grupy na zmiany kursu walut. Grupa uważnie obserwuje sytuację walutową na rynkach światowych i występujące na nich trendy i okresowo aktualizuje ceny swoich towarów. W związku z tym marże mogą podlegać okresowo wahaniom.

Należy jednak podkreślić, że ponieważ spora część przychodów Grupy realizowana jest w kanale eksportowym, według cen określonych w walutach obcych, w USD oraz w EUR, w pewnym stopniu zabezpiecza to Grupę przed gwałtownymi wahaniami kursów walut. Ze względu jednak na to, że walutą stosowaną w wymianie towarowej z klientami zagranicznymi jest głównie EUR, zabezpieczenie to jest niepełne i niewystarczające co powoduje, że wahania kursów walut mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

### **Zmiany stopy procentowej**

Grupa korzysta z finansowania kapitałem obcym. Wzrost stóp procentowych na rynku finansowym może wpłynąć negatywnie na koszty obsługi finansowania i zmniejszyć rentowność Grupy, gdyż Jednostka Dominująca zawiera umowy kredytowe o zmiennym oprocentowaniu w złotych.

Aby minimalizować to ryzyko, Jednostka Dominująca przeprowadza symulację różnych scenariuszy w celu wyboru optymalnych źródeł finansowania, biorąc pod uwagę refinansowanie, odnawianie istniejących pozycji, finansowanie alternatywne jak również trendy średniokresowe na rynku długu.

### **Interpretacja i stosowanie przepisów prawa**

Utrudnieniem dla działalności Grupy są zmieniające się przepisy prawa i jego różne interpretacje. Zmiany w przepisach prawa, a w szczególności w prawie podatkowym, celnym, pracy i ubezpieczeń społecznych i wprowadzanie nowych obciążeń, może wywierać negatywne skutki dla działalności. Szczególnie uciążliwe są częste zmiany interpretacyjne przepisów podatkowych oraz brak jednolitości w praktyce administracji skarbowej i orzecznictwie sądowym w sferze stosowania przepisów podatkowych. Może to wiązać się z ryzykiem roszczeń osób trzecich oraz postępowań różnych organów państwowych. Ponadto, ze względu na złożony charakter oraz niejednorodną praktykę podatkową, interpretacje często są przedmiotem sporów z organami podatkowymi. Pomimo, że Jednostka Dominująca dokłada należytych starań w celu zapewnienia poprawności transakcji pod względem ich zgodności z przepisami prawa, w szczególności prawa podatkowego, nie można wykluczyć ryzyka roszczeń osób trzecich, powstania ewentualnych sporów z organami podatkowymi lub postępowań innych organów państwowych. Takie roszczenia, spory lub postępowania, a także przyjęcie przez administrację skarbową lub orzecznictwo sądowe interpretacji przepisów podatkowych, kwalifikacji podatkowej zdarzeń i transakcji, w których brała udział Jednostka Dominująca, innej niż Jednostka Dominująca, może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy.

Należy podkreślić jednak, że Grupa podejmuje działania mające ograniczyć skutki zmieniającego się prawa. Jednostka Dominująca korzysta z usług zewnętrznych renomowanych kancelarii prawnych i podatkowych, które ułatwiają prowadzenie bieżącej działalności.

## **5.2 Czynniki wpływające na wynik w kolejnym półroczu**

Grupa od dłuższego czasu prowadzi szerokie działania rozwojowe skierowane w różnych kierunkach. Mają one na celu umocnienie pozycji rynkowej, poszukiwanie nowych, atrakcyjnych możliwości ekspansji w szeroko rozumianej branży artykułów przemysłowych. Najważniejsze działania to przede wszystkim:

- Rozwój kanału eksportowego

Grupa widzi duży potencjał wzrostu w kanale eksportowym, czego najlepszym przykładem jest 11,8 % wzrost przychodów w tym segmencie operacyjnym w I półroczu 2016 r. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Grupa dostrzegając symptomy normalizacji na rynkach wschodnich będzie podejmować działania zmierzające do odbudowania tam swojej pozycji. Dotyczyć to będzie głównie Ukrainy, ale również i innych krajów tego rejonu świata. Działania wspierające rozwój eksportu będą również prowadzone przez spółkę zależną Yato Tools, a skoncentrowane będą na pozyskaniu nowych klientów i poszerzeniu oferty asortymentowej.

- Poszerzanie oferty produktowej

Grupa od wielu lat realizuje politykę stałego poszerzania oferty produktowej. Jest to jeden z najważniejszych elementów wzmocnienia pozycji na rynku, który wyróżnia ofertę Grupy spośród ofert konkurencyjnych. Proces ten, wymagający szerokiej wiedzy o produkcie, zwyczajach i oczekiwaniach klientów oraz o kształtujących się trendach sprzedażowych realizowany jest przez zespół product managerów Jednostki Dominującej wspartych działaniami spółek zależnych. Będzie to pozytywnie wpływać na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach roku.

- Rozwój grupy kapitałowej

W dniu 20 maja 2016r. Grupa podpisała termsheet z MaxCom S.A. (dalej: MaxCom) z siedzibą w Tychach z zamiarem objęcia przez TOYA mniejszościowego pakietu akcji w MaxCom. Strony zakładają, że łączna wartość inwestycji wyniesie 12 mln PLN, a umowy inwestycyjne zostaną podpisane do dnia 30 września 2016 r. (dalsze informacje patrz pkt 9.1).

MaxCom jest nowoczesnym, dynamicznie rozwijającym się przedsiębiorstwem, zajmującym się produkcją oraz sprzedażą urządzeń telekomunikacyjnych, głównie telefonów komórkowych GSM, aparatów telefonicznych przewodowych i bezprzewodowych, radiotelefonów PMR typu walkie-talkie, oraz nawigacji satelitarnych GPS.

Oprócz realizacji nowych projektów Grupa w dalszym ciągu będzie rozwijać działalność w spółce zależnej Yato Tools, która pełni bardzo ważną funkcję w łańcuchu dostaw. Dlatego też priorytetem dla tej spółki będzie rozwijanie współpracy z dostawcami, co powinno przełożyć się na terminowe dostawy, obniżenie kosztów reklamacji i zwiększenie satysfakcji klienta.

- Inwestycje kapitałowe

Grupa rozpoczęła negocjacje z MaxCom S.A. zmierzające do nabycia 20,1% udziału w kapitale akcyjnym tej spółki (dalsze informacje patrz pkt 9.1). Mimo toczącego się procesu 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.

- Wsparcie systemów IT

Jednostka Dominująca zakończyła wdrożenie SAP CRM, który jest obecnie jednym z najnowocześniejszych rozwiązań na rynku dającym całej sieci sprzedaży Jednostki Dominującej możliwość nowoczesnego i bardzo elastycznego zarządzania relacjami z klientem. Grupa jest przekonana, że obsługa klienta jest jednym z najważniejszych elementów przewagi konkurencyjnej i dlatego wdrożone rozwiązanie powinno w najbliższym okresie pozytywnie wpływać na wyniki osiągnięte przez Grupę.

Jednostka Dominująca intensywnie rozwija sklep internetowy Toya24.pl. Dzięki wsparciu IT w proces rozliczeń księgowych i logistycznych zarządzanie sklepem jest łatwiejsze i umożliwia przygotowanie lepszej oferty produktowej. Dla rozwijania sprzedaży w innych kanałach dystrybucji rozbudowano platformę B2B.

W najbliższych miesiącach przygotowywana jest wspólna platforma zakupowa dla spółek Grupy Kapitałowej.

## **6. SPRAWY SPORNE**

Na dzień 30 czerwca 2016 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych nie stanowiła kwoty co najmniej 10% kapitałów własnych TOYA S.A. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Jednostka Dominująca została poinformowana przez akcjonariusza o złożeniu pozwu, który został opisany w punkcie 10.2. Do dnia publikacji przedmiotowego sprawozdania Jednostka Dominująca nie otrzymała odpisu przedmiotowego pozwu.

## **7. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i są dokonywane na warunkach rynkowych. Transakcje te zostały zaprezentowane w nocie 21 skonsolidowanego oraz jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

## **8. UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE**

Jednostka Dominująca ani jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej o łącznej wartości stanowiącej równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Toya S.A.

Toya S.A. i Grupa ma zobowiązanie warunkowe opisane w nocie 20 skonsolidowanego oraz jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Spółka i Grupa posiadają aktywa warunkowe opisane w nocie 20 skonsolidowanego oraz jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

## **9. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ I PÓŁROCZA 2016 R.**

### **9.1 Negocjacje i podpisanie termsheet z MaxCom S.A.**

W dniu 20 maja 2016r. został podpisany termsheet pomiędzy TOYA S.A. oraz MaxCom S.A. z siedzibą w Tychach (dalej: MaxCom), (wspólnie zwane: „Stronami”). Termsheet stanowi oświadczenie wiedzy w przedmiocie przedstawienia najistotniejszych warunków proponowanego nabycia akcji nowej emisji spółki MaxCom przez spółkę TOYA. Intencją Stron jest objęcie przez TOYA mniejszościowego pakietu akcji w MaxCom, uprawniającego TOYA do posiadania 256 600 akcji nowej emisji w MaxCom, co będzie stanowiło 20,1% akcji w kapitale zakładowym oraz tej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy MaxCom.

TOYA oraz MaxCom zakładają, że łączna wartość inwestycji wyniesie 12 mln PLN (słownie: dwanaście milionów 00/100zł). Inwestycja zrealizowana zostanie w jednej transzy ze środków własnych TOYA.

Szczegółowe warunki opisanej wyżej Transakcji Strony miały określić w umowie inwestycyjnej, która zgodnie z założeniem powinna zostać zawarta po przeprowadzeniu przez TOYA due diligence, oraz uzyskaniu niezbędnych zgód korporacyjnych, nie później niż do 30 czerwca 2016 r. Termin ten, na podstawie aneksu do Termsheet z dnia 30 czerwca 2016 r. został później przedłużony i określony na dzień 30 września 2016 r.

### **9.2 Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania za 2015 r. i podziale zysku.**

W dniu 23 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. podjęło decyzję o przeznaczeniu 28 199 tys. zł z wypracowanego w 2015 oraz 2014 r. zysku na wypłatę dywidendy, co stanowi 0,36 zł na akcję. Środki pieniężne na wypłatę dywidendy zostały przekazane przez Spółkę po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dn. 28 lipca 2016 r., natomiast ich przekazanie za pośrednictwem KDPW na rzecz akcjonariuszy nastąpiło w dniu 29 lipca 2016 r.

### **9.1 Sprawy sporne**

26 lutego 2016 r. odbyła się rozprawa apelacyjna w sprawie przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu, opisanej w nocie 20 sprawozdania finansowego. Sąd II instancji na posiedzeniu nie wydał merytorycznego rozstrzygnięcia w przedmiotowej sprawie, jednocześnie kierując sprawę na kolejne posiedzenie. 14 czerwca 2016 r. apelacja Spółki została oddalona.

## **10. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO 30 CZERWCA 2016 R.**

### **10.1 Aneks do znaczącej umowy**

W dniu 18 lipca 2016 r. Jednostka Dominująca 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 2002r.

Na podstawie aneksu podwyższono dostępny limit wierzytelności udzielony na finansowanie bieżącej działalności Jednostki Dominującej, do kwoty nie przekraczającej 25 000 tys. zł.

### **10.2 Sprawy sporne**

W dniu 21 lipca 2016 roku, Akcjonariusz TOYA S.A. poinformował Spółkę o złożeniu w dniu 21 lipca 2016 do Sądu Okręgowego we Wrocławiu Wydział X Gospodarczy pozwu o stwierdzenie nieważności uchwał:

1. nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA SA z siedzibą we Wrocławiu z dnia 23 czerwca 2016 roku w sprawie użycia środków z kapitału zapasowego
2. nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TOYA SA z siedzibą we Wrocławiu z dnia 23 czerwca 2016 roku w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015

z wnioskiem ewentualnym o ich uchylenie na wypadek nie stwierdzenia nieważności w/w uchwał.

Do dnia publikacji sprawozdania Jednostka Dominująca nie otrzymała odpisu przedmiotowego pozwu.

### **10.3 Wypłata dywidendy**

Realizując uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2016 r., w dniu 28 lipca 2016 r. spółka przekazała środki pieniężne na wypłatę dywidendy, która została wypłacona akcjonariuszom za pośrednictwem KDPW w dniu 29 lipca 2016 r.

#### **10.4 Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

W dniu 11 sierpnia 2016 wpłynął do Spółki wniosek Akcjonariuszy: Pani Wioletty Koprowskiej oraz Pana Tomasza Koprowskiego działających w imieniu własnym, dotyczący żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, którego celem ma być powołanie pełnomocnika Jednostki Dominującej do jej reprezentacji w postępowaniu zainicjowanym wniesionym pozwem opisanym powyżej w punkcie 10.2. Wniosek złożony został na podstawie art. 400 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

---

Grzegorz Pinkosz

Prezes Zarządu

---

Dariusz Hajek

Wiceprezes Zarządu

---

Maciej Lubnauer

Wiceprezes Zarządu

Wrocław, dnia 18 sierpnia 2016 r.

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA PÓŁROCZNYCH SKRÓCONYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd TOYA S.A. niniejszym oświadcza, że:

- zgodnie z jego najlepszą wiedzą, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TOYA S.A. oraz półroczne skrócone sprawozdanie finansowe TOYA S.A. oraz zawarte w tych sprawozdaniach dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy TOYA S.A. i Spółki. Sprawozdanie z działalności Grupy TOYA S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd Toya S.A.

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
18.08.2016	Grzegorz Pinkosz	Prezes Zarządu	
18.08.2016	Dariusz Hajek	Wiceprezes Zarządu	
18.08.2016	Maciej Lubnauer	Wiceprezes Zarządu	

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd TOYA S.A. niniejszym oświadcza, że:

- PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy TOYA S.A. oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego TOYA S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zarząd Toya S.A.

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
18.08.2016	Grzegorz Pinkosz	Prezes Zarządu	
18.08.2016	Dariusz Hajek	Wiceprezes Zarządu	
18.08.2016	Maciej Lubnauer	Wiceprezes Zarządu	