



## **Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

**Skonsolidowany raport półroczny**

**za I półrocze 2018 r.**

## WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2018 do 30.06.2018	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2017 do 30.06.2017	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2018 do 30.06.2018	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2017 do 30.06.2017
I. Przychody ze sprzedaży	182 384	169 990	43 020	40 022
II. Zysk na działalności operacyjnej	31 035	26 945	7 320	6 344
III. Zysk przed opodatkowaniem	30 745	26 746	7 252	6 297
IV. Zysk netto	24 565	21 541	5 794	5 072
V. Całkowite dochody netto	26 688	19 021	6 295	4 478
VI. Średnia ważona ilość akcji (w tys. szt.)	75 042	78 331	75 042	78 331
VII. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,33	0,27	0,08	0,06
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 867	30 792	4 450	7 249
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 764)	(1 581)	(416)	(372)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(10 380)	(27 558)	(2 448)	(6 488)
XI. Przepływy pieniężne netto razem	6 723	1 653	1 586	389
	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>30 czerwca 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>	<b>30 czerwca 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
XII. Aktywa trwałe	28 716	27 729	6 584	6 648
XIII. Aktywa obrotowe	267 109	236 253	61 241	56 643
XIV. Aktywa razem	295 825	263 982	67 825	63 291
XV. Zobowiązania długoterminowe	1 940	1 419	445	340
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	127 218	87 233	29 168	20 915
XVII. Kapitał własny razem	166 667	175 330	38 212	42 036

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

- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. według kursu **4,2395 PLN / EUR (\*)**
- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. według kursu **4,2474 PLN / EUR (\*)**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 30 czerwca 2018 r. według kursu **4,3616 PLN / EUR**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2017 r. według kursu **4,1709 PLN / EUR**

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

## Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Toya S.A.

### Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Toya S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Toya S.A. („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu ul. Sołtysowicka 13/15 sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 roku, na które składają się: śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2018 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku oraz informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

### Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* („standard”), przyjętym uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku. Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku i 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.

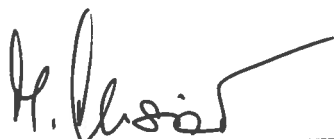


*Wniosek*

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Wrocław, dnia 23 sierpnia 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



---

Marek Musiał  
biegły rewident  
nr w rejestrze: 90036

działający w imieniu:  
Ernst & Young Audyt Polska  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
nr na liście firm audytorskich: 130

**Ernst & Young Audyt Polska**  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
NIP 526-02-07-976  
Regon 010005998



## **GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.**

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

## Spis treści

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....	4
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	5
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	6
Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	7
1. Informacje ogólne .....	7
2. Struktura Grupy Kapitałowej .....	8
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....	8
3.1 Podstawa sporządzenia .....	8
3.2 Zasady rachunkowości .....	8
3.2.1 Przychody ze sprzedaży – zastosowanie MSSF 15 .....	8
3.2.2 Aktywa finansowe .....	10
3.2.3 Utrata wartości aktywów finansowych .....	10
3.3 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ...	11
3.4 Wpływ zastosowania nowych standardów .....	17
4. Zmiany szacunków .....	19
4.1 Odpis aktualizujący zapasy .....	19
4.2 Rezerwa na gwarancje .....	19
5. Sezonowość .....	20
6. Rzeczowe aktywa trwałe .....	20
7. Wartość firmy .....	20
8. Zapasy .....	21
9. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe .....	21
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	22
11. Kapitał podstawowy .....	24
12. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2017 rok oraz podziale zysku .....	24
13. Zysk przypadający na jedną akcję .....	24
14. Zobowiązania z tytułu kredytów .....	25
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	27
16. Zmiany wartości szacunkowych .....	27
16.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów .....	27
16.2 Odpis aktualizujący wartość należności .....	27
16.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....	27
16.4 Rezerwy .....	27
16.5 Podatek odroczony .....	28
17. Wartość godziwa .....	28
18. Przychody ze sprzedaży .....	28
19. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów .....	29
20. Podatek dochodowy .....	29
21. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe, .....	30
22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe .....	30
23. Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	31
24. Segmenty operacyjne .....	33
25. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy .....	36
25.1 Wypłata dywidendy .....	36

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
	Nota	niebadane	badane
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	22 972	21 798
Wartości niematerialne		2 477	2 683
Wartość firmy	7	740	699
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		348	344
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	2 179	2 205
		<u>28 716</u>	<u>27 729</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	8	172 959	162 882
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe	9	77 788	64 464
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	16 362	8 907
		<u>267 109</u>	<u>236 253</u>
<b>Aktywa razem</b>		<b><u>295 825</u></b>	<b><u>263 982</u></b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
Kapitał podstawowy	11	7 504	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		35 677	35 677
Akcje własne		-	(29 433)
Kapitał rezerwowy	11	329	26
Inne całkowite dochody		1 121	(1 002)
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	(6 270)
Zyski zatrzymane	12	128 306	168 499
<b>Razem Kapitał własny</b>		<u>166 667</u>	<u>175 330</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 548	1 114
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		87	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		305	305
		<u>1 940</u>	<u>1 419</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	65 562	47 646
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	3 459	6 395
Zobowiązania z tytułu dywidendy	12	35 270	-
Zobowiązania z tytułu kredytów	14	18 802	28 489
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		609	425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 467	3 894
Rezerwy	16	1 049	384
		<u>127 218</u>	<u>87 233</u>
<b>Zobowiązania razem</b>		<u>129 158</u>	<u>88 652</u>
<b>Pasywa razem</b>		<b><u>295 825</u></b>	<b><u>263 982</u></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 2018 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	
		2018	2017	2018	2017
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	18, 24	182 384	169 990	94 047	84 214
Koszt sprzedanych towarów	19, 24	(112 860)	(108 122)	(56 930)	(53 737)
			-	-	-
<b>Zysk brutto</b>		<b>69 524</b>	<b>61 868</b>	<b>37 117</b>	<b>30 477</b>
Koszty sprzedaży	19	(30 314)	(27 224)	(15 603)	(13 758)
Koszty administracyjne	19	(8 778)	(8 125)	(4 952)	(4 089)
Pozostałe przychody operacyjne		975	716	943	584
Pozostałe koszty operacyjne		(372)	(290)	(303)	(93)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>31 035</b>	<b>26 945</b>	<b>17 202</b>	<b>13 121</b>
Przychody finansowe		9	23	4	12
Koszty finansowe		(299)	(222)	(114)	(63)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>30 745</b>	<b>26 746</b>	<b>17 092</b>	<b>13 070</b>
Podatek dochodowy		(6 180)	(5 205)	(3 389)	(2 488)
<b>Zysk netto</b>		<b>24 565</b>	<b>21 541</b>	<b>13 703</b>	<b>10 582</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
<i>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku finansowego:</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		2 123	(2 520)	1 622	(913)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>2 123</b>	<b>(2 520)</b>	<b>1 622</b>	<b>(913)</b>
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>		<b>26 688</b>	<b>19 021</b>	<b>15 325</b>	<b>9 669</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający na:</b>					
Akcjonariuszy Spółki		24 565	21 541	13 703	10 582
Udziały mniejszości		-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody przypadające na</b>					
Akcjonariuszy Spółki		2 123	(2 520)	1 622	(913)
Udziały mniejszości		-	-	-	-
<b>Całkowity dochód za okres przypadający na:</b>					
Akcjonariuszy Spółki		26 688	19 021	15 325	9 669
Udziały mniejszości		-	-	-	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	13	<b>0,33</b>	<b>0,27</b>	<b>0,19</b>	<b>0,13</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 2018 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	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Inne całkowite dochody	Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi	Zyski zatrzymane	
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>(29 433)</b>	<b>26</b>	<b>(1 002)</b>	<b>(6 270)</b>	<b>168 499</b>	<b>175 330</b>
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 (z uwzględnieniem podatku)	-	-	-	-	-	-	(81)	(81)
<b>Stan na 1 stycznia 2018 (przekształcone)</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>(29 433)</b>	<b>26</b>	<b>(1 002)</b>	<b>(6 270)</b>	<b>168 418</b>	<b>175 249</b>
Zysk	-	-	-	-	-	-	24 565	24 565
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	2 123	-	-	2 123
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 123</b>	<b>-</b>	<b>24 565</b>	<b>26 688</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>								
Rozliczenie niewykorzystanej części kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	(26)	-	-	26	-
Umorzenie akcji	(329)	-	29 433	329	-	-	(29 433)	-
Dywidenda zadeklarowana	-	-	-	-	-	-	(35 270)	(35 270)
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>(329)</b>	<b>-</b>	<b>29 433</b>	<b>303</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(64 677)</b>	<b>(35 270)</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2018</b>	<b>7 504</b>	<b>35 677</b>	<b>-</b>	<b>329</b>	<b>1 121</b>	<b>(6 270)</b>	<b>128 306</b>	<b>166 667</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 538</b>	<b>(6 270)</b>	<b>128 358</b>	<b>168 136</b>
Zysk	-	-	-	-	-	-	21 541	21 541
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-	(2 520)	-	-	(2 520)
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 520)</b>	<b>-</b>	<b>21 541</b>	<b>19 021</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>								
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	29 597	-	-	(29 597)	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29 597</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(29 597)</b>	<b>-</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2017</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>-</b>	<b>29 597</b>	<b>18</b>	<b>(6 270)</b>	<b>120 302</b>	<b>187 157</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 2018 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	
	2018	2017
	niebadane	niebadane
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>30 745</b>	<b>26 746</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>		
Amortyzacja	2 171	1 799
Odsetki netto	290	191
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	(92)	(1)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	(6)	1
<b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych	(12 011)	(4 756)
Zmiana stanu zapasów	(8 181)	(1 006)
Zmiana stanu rezerw	661	16
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	15 695	14 840
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(3 035)	(1 393)
Podatek dochodowy zapłacony	(7 376)	(5 645)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>18 867</b>	<b>30 792</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	117	26
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 890)	(1 674)
Odsetki otrzymane	9	67
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 764)</b>	<b>(1 581)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Splata kredytów	(9 683)	(27 203)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(393)	(90)
Zapłacone odsetki od kredytów	(275)	(257)
Zapłacone odsetki od leasingu	(29)	(8)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(10 380)</b>	<b>(27 558)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>	<b>6 723</b>	<b>1 653</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>8 907</b>	<b>7 420</b>
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	732	(510)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>16 362</b>	<b>8 563</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 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### **Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

#### **1. Informacje ogólne**

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

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy, pod numerem KRS 0000066712. Spółce nadano numer statystyczny REGON 932093253.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

- Grzegorz Pinkosz           Prezes Zarządu
- Maciej Lubnauer           Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz noty do skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (t.j. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 r.) oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (t.j. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.), nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku zostało przez Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdzone do publikacji 23 sierpnia 2018 r.

Jednostka Dominująca sporządziła również śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, które dnia 23 sierpnia 2018 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

## 2. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2018 r. w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli	Metoda konsolidacji na dzień kończący okres sprawozdawczy
TOYA S.A.	Wrocław, Polska	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Metoda pełna
Toya Romania 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 I półroczu 2018 r. nie było zmian w strukturze Grupy.

## 3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

### 3.1 Podstawa sporządzenia

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

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

### 3.2 Zasady rachunkowości

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

#### 3.2.1 Przychody ze sprzedaży – zastosowanie MSSF 15

MSSF 15 uchyla MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”, MSR 18 „Przychody” i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu.

Grupa wdrożyła MSSF 15 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

Grupa prowadzi działalność w obszarze sprzedaży artykułów przemysłowych, w tym w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do domowego użytku. Umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, więc przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem (co do zasady w momencie dostawy). W konsekwencji, wpływ przyjęcia MSSF 15 na moment ujmowania przychodu z tytułu takich umów nie jest istotny. Niemniej jednak, zastosowanie Standardu wpływa na kwotę przychodu zgodnie z poniższym:

(i) wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem rabatów, w tym wynikających z osiągnięciem określonego poziomu obrotów.

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Zastosowanie MSSF 15 nie miało wpływu na wysokość rozpoznanych przychodów.

Grupa przeanalizowała także prawo do zwrotu. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, konsument ma prawo do odstąpienia od umowy zakupu towaru zawartej na odległość w ciągu 14 dni od daty dostarczenia towaru. Prawo to dotyczy klientów, którzy dokonują zakupów poprzez sklep internetowy toya24.pl oraz portale zakupowe. Ponadto Grupa udziela niektórym swoim klientom prawa do zwrotu zakupionych towarów w ograniczonym czasowo zakresie Grupa szacuje potencjalną rezerwę z tego tytułu i jeżeli jest istotna ujmuje ją jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów, w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”. Jednocześnie Grupa ujmuje szacowaną wartość zapasów, którą klienci mogą zwrócić i ujmuje ją w pozycji zapasy oraz jako zmniejszenie wartości sprzedanych towarów.

(ii) Zaliczki otrzymane od klientów

Dotychczas Grupa prezentowała zaliczki oraz przedpłaty otrzymane od klientów w pozycji „przychody przyszłych okresów” lub „zobowiązania z tytułu dostaw i usług”, w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań. Zgodnie z dotychczasową polityką (zasadami) rachunkowości Grupa nie ujmowała kosztów z tytułu odsetek od otrzymanych zaliczek.

Zgodnie z MSSF 15, Grupa ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Grupa zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania, zgodne z którym nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Grupa nie otrzymuje zaliczek długoterminowych, więc zastosowanie MSSF 15 w tym zakresie nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe. Obecnie otrzymane zaliczki i przedpłaty są prezentowane jako zaliczki otrzymane na dostawy.

(iii) gwarancje

Grupa udziela gwarancji na sprzedane towary, ujmowane dotychczas zgodnie MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Zazwyczaj gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi. W konsekwencji, istniejące gwarancje będą nadal ujmowane zgodnie z MSR 37.

Zgodnie z MSR 34, Grupa przedstawiła ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Grupa ujawniła ponadto informacje, które umożliwią użytkownikom śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zrozumienie powiązania między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach, które Grupa ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego (nota 18).

### **3.2.2 Aktywa finansowe**

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

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

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

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

#### **(i) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Do tej kategorii Grupa zalicza należności handlowe oraz środki pieniężne. Przychody z tytułu odsetek (w przypadku należności o terminie spłaty powyżej 1 roku) oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych ujmują się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w Nocie 3.2.3 i prezentuje w kosztach sprzedaży.

Na 1 stycznia 2018 r. oraz 30 czerwca 2018 Grupa nie posiada aktywów zaliczanych do pozostałych kategorii, tj. (ii) wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz (iii) wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

### **3.2.3 Utrata wartości aktywów finansowych**

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

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

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

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

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

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

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

Niniejsze sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez UE wydane i obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub później.

#### **a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2018**

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

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

Standard zastępuje MSR 39 i obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

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

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

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

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

Grupa zastosowała standard z dniem 1 stycznia 2018 r. bez korygowania danych porównawczych, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

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

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

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

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

Wpływ zastosowania MSSF 15 został przedstawiony w nocie 3.4.

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

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

Zmiany nie dotyczą działalności Grupy.

- **KIMSF 22: Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe**

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie miała istotnego wpływu na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 40: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych**

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Grupa nie posiada nieruchomości inwestycyjnych i zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



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

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zastosowanie zmian nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe ponieważ Grupa obecnie nie przeprowadza transakcji opartych na akcjach.

- **Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016**

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Te zmiany nie dotyczą Grupy.

- **Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016**

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”**

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami**

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowie zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

- **MSSF 16 „Leasing”**

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulację z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowie.

Grupa zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r.

W wyniku zastosowania standardu Grupa ujmie prawa do użytkowania gruntów w wiecznym użytkowaniu, aktywa w postaci powierzchni magazynowych i biurowych oraz prawa do używania kilkudziesięciu samochodów osobowych, wykazywanych obecnie jako leasing operacyjny w korespondencji ze zobowiązaniem z tytułu leasingu. Obecnie Grupa jest w trakcie zbierania i analizy danych niezbędnych do kalkulacji korekt na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16. Wpływ liczbowy na sprawozdanie finansowe zostanie ujawniony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 r.

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie.

Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Grupa zastosuje MSSF 17 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską. MSSF 17 nie dotyczy działalności Grupy.

- **KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego**

KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

- **Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z ujemną rekompensatą**

Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach”**

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsiębiorstwie, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsiębiorstwie.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

- **Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. "Roczne zmiany MSSF 2015-2017", które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

- **Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu**

Zmiany zostały opublikowane dnia 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

- **Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej**

Zmiany zostały opublikowane dnia 29 marca 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Grupa zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**3.4 Wpływ zastosowania nowych standardów**

Poniżej zaprezentowano wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 r.

		1 stycznia 2018	korekty wynikające z wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15	31 grudnia 2017
		przekształcone		opublikowane
<b>AKTYWA</b>	<b>korekta</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe		21 798	-	21 798
Wartości niematerialne		2 683	-	2 683
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		344	-	344
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(b)	2 228	23	2 205
		27 752	23	27 729
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		162 882	-	162 882
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:		64 360	(104)	64 464
<i>należności z tytułu dostaw i usług:</i>	(b)	60 892	(104)	60 996
<i>wartość brutto</i>		63 002	-	63 002
<i>odpis</i>	(b)	(2 110)	(104)	(2 006)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 907	-	8 907
		236 149	(104)	236 253
<b>Aktywa razem</b>		<b>263 901</b>	<b>(81)</b>	<b>263 982</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy		7 833	-	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	-	35 677
Akcje własne		(29 433)	-	(29 433)
Kapitał rezerwowy		26	-	26
Inne całkowite dochody		(1 002)	-	(1 002)
Wynik na transakcjach z udziałowcami niekontrolującymi		(6 270)	-	(6 270)
Zyski zatrzymane	(b)	168 418	(81)	168 499
		175 249	(81)	175 330
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 114	-	1 114
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		305	-	305
		1 419	-	1 419
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:		47 646	-	47 646
<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	(c)	43 957	(771)	44 713
<i>zaliczki otrzymane na dostawy</i>	(c)	762	777	-
<i>przychody przyszłych okresów</i>	(c)	-	(6)	6
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		6 395	-	6 395
Zobowiązania z tytułu kredytów		28 489	-	28 489
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		425	-	425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 894	-	3 894
Rezerwy		384	-	384
		87 233	-	87 233
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>88 652</b>	<b>-</b>	<b>88 652</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>263 901</b>	<b>(81)</b>	<b>263 982</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 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

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

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

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

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

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Wysokość odpisu wg MSSF9 oraz porównanie do odpisów zgodnych z MSR 39 zawarto poniżej:

	<u><b>Razem</b></u>
	<u><b>1.01.2018</b></u>
<b>Wartość brutto</b>	
Należności z tytułu dostaw i usług	63 002
Środki pieniężne	8 907
<b>Razem</b>	71 909
<b>Odpisy aktualizujące</b>	
Należności z tytułu dostaw i usług	(2 110)
Środki pieniężne	-
<b>Razem</b>	(2 110)
<b>Wartość bilansowa (MSSF 9)</b>	<u><b>69 799</b></u>
<b>Porównanie wielkości odpisów wg MSSF 9 i MSR 39</b>	
<b>Zgodnie z MSR 39 (tylko należności handlowe)</b>	(2 006)
Zwiększenie	(104)
<b>Razem zgodnie z MSSF 9</b>	<u><b>(2 110)</b></u>

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

#### **(c) zmiana prezentacji otrzymanych zaliczek i przedpłat w wyniku zastosowania MSSF 15**

Dotychczas Grupa prezentowała zaliczki oraz przedpłaty otrzymane od klientów w pozycji „przychody przyszłych okresów” lub „zobowiązania z tytułu dostaw i usług”, w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań. Obecnie w przypadku otrzymania od klienta środków pieniężnych przed dokonaniem dostawy towarów Grupa prezentuje zobowiązanie z tytułu spodziewanych zwrotów w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”.

## **4. Zmiany szacunków**

### **4.1 Odpis aktualizujący zapasy**

W I półroczu 2018 r. Grupa dokonała zmiany w przyjętej metodzie dokonywania odpisów aktualizujących zapasy. Zmiana zasad dokonywania odpisu wynikała z dokonanej analizy danych historycznych oraz poziomu cen rynkowych w odniesieniu do wolnorotujących towarów. Wysokość odpisu, tak jak dotychczas, uzależniona jest od proporcji wielkości zapasu i ilości sprzedanego towaru - odpisem objęte są pozycje, których zapas przekracza przewidywaną 2-letnią sprzedaż. Zmianie uległy procentowe wysokości odpisu dla wolnorotujących towarów, które obecnie wynoszą od 10 do 70 %. W efekcie dokonanej zmiany, w 2018 r. odpis aktualizujący w Grupie został zmniejszony o 1 094 tys. zł.

### **4.2 Rezerwa na gwarancje**

W I półroczu 2018 r. Grupa dokonała również zmiany w przyjętej metodzie kalkulacji rezerwy na gwarancje. Dzięki wdrożonemu systemowi zarządzania reklamacjami Grupa posiada wiarygodne dane dotyczące ilości obsługiwanych zgłoszeń reklamacyjnych. Zmiana polegała na ustaleniu średniej ilości zgłoszeń w stosunku do ilości sprzedanych towarów z ostatnich 3 lat oraz kalkulacji średnich kosztów obsługi jednego zgłoszenia. Rezerwę tworzy się na podstawie faktycznej ilości sprzedanych towarów w ciągu ostatnich 12 miesięcy oraz ustalonego współczynnika i średnich kosztów obsługi reklamacji. Parametry niezbędne do kalkulacji będą ustalone raz dla danego roku na podstawie danych z ostatnich 3 lat. W rezultacie dokonanej zmiany, w 2018 r. rezerwa na gwarancje jest wyższa o 665 tys. zł.

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 5. 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 realizowanej polityki wprowadzania do oferty nowego, dopasowanego do pór roku asortymentu jak również wynik ciągłego doskonalenia procesów logistycznych. 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.

### 6. Rzeczowe aktywa trwałe

	30 czerwca 2018 niebadane	31 grudnia 2017 badane
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 074	9 084
Urządzenia techniczne i maszyny	3 623	2 550
Środki transportu	3 159	1 735
Pozostałe	3 797	3 907
<b>Razem</b>	<b>22 560</b>	<b>20 183</b>
Rzeczowe aktywa trwałe nie przekazane do użytkowania	412	1 615
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>22 972</b>	<b>21 798</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 3 946 tys. zł, głównie na skutek przyjęcia do użytkowania serwera, samochodów oraz wózków widłowych w leasingu finansowym w Jednostce Dominującej.

### 7. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 740 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools w 2013 r. Zmiany wartości firmy w 2018 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.
<b>Stan na 1 stycznia 2018</b>	<b>699</b>
Różnice kursowe	41
<b>Stan na 30 czerwca 2018</b>	<b>740</b>



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**8. Zapasy**

	<b>30 czerwca 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
	<b>niebadane</b>	<b>badane</b>
Towary w magazynie i w drodze	174 635	165 984
Odpis aktualizujący	(2 107)	(3 102)
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	431	-
<b>Zapasy razem</b>	<b>172 959</b>	<b>162 882</b>

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>3 102</b>	<b>2 931</b>
Zwiększenie	-	295
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(1 094)	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	99	(124)
<b>Stan na 30 czerwca/ 31 grudnia</b>	<b>2 107</b>	<b>3 102</b>

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

W 2018 r. Grupa dokonała zmiany sposobu kalkulacji odpisu na wolnorotujące zapasy. Zmiana została opisana w notcie 4.1.

W pozycji „aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów” Grupa prezentuje zgodnie z MSSF 15 wartość towarów, co do których spodziewa się zwrotu od klientów.

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

	<b>MSSF 9</b>	<b>MSSF 9</b>	<b>MSR 39</b>
	<b>30 czerwca 2018</b>	<b>1 stycznia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
	<b>niebadane</b>	<b>przekształcone</b>	<b>badane</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1	2	2
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	73 990	63 000	63 000
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>73 991</b>	<b>63 002</b>	<b>63 002</b>
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 085	2 051	2 051
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	2 956	853	853
Rozliczenia międzyokresowe	987	661	661
<b>Razem należności brutto</b>	<b>80 019</b>	<b>66 567</b>	<b>66 567</b>
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(2 132)	(2 110)	(2 006)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(99)	(97)	(97)
<b>Razem należności netto</b>	<b>77 788</b>	<b>64 360</b>	<b>64 464</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 30 czerwca 2018 r. i 1 stycznia 2018 r. Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw, opisany w zasadach rachunkowości w nocie 3.2.3.

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Bilans otwarcia – wyliczone wg MSR 39</b>	<b>2 006</b>	<b>2 481</b>
Kwoty ujęte w zyskach zatrzymanych w momencie pierwszego zastosowania MSSF 9	104	-
<b>Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 1.01.2018 (zgodnie z MSSF 9)</b>	<b>2 110</b>	<b>n/a</b>
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	82	67
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	(93)	(7)
Należności spisane jako nieściągalne	-	(583)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	33	48
<b>Stan na 30 czerwca / 31 grudnia</b>	<b>2 132</b>	<b>2 006</b>

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

**10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<u>30 czerwca 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
	<u>niebadane</u>	<u>badane</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	16 362	8 907
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>16 362</b>	<b>8 907</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	
	Zmiana bilansowa	Zmiana odpisu na należności z tytułu zastosowania MSSF 9	Wycena środków w walucie obcej		Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych	(13 328)	(104)	-	1 421	(12 011)
Zmiana stanu zapasów	(10 077)	-	-	1 896	(8 181)
Zmiana stanu rezerw	665	-	-	(4)	661
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	17 916	-	-	(2 221)	15 695
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 936)	-	-	(99)	(3 035)
Zmiana stanu środków pieniężnych	7 455	-	(732)	-	6 723

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	
	Zmiana bilansowa	odsetki naliczone od należności	Wycena środków w walucie obcej		Efekt przeliczenia jednostek zagranicznych
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych	(1 293)	(44)	-	(3 419)	(4 756)
Zmiana stanu zapasów	1 344	-	-	(2 350)	(1 006)
Zmiana stanu rezerw	15	-	-	1	16
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10 467	-	-	4 373	14 840
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 458)	-	-	65	(1 393)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 143	-	510	-	1 653

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 11. Kapitał podstawowy

Na 30 czerwca 2018 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W dniu 9 kwietnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego polegającą na obniżeniu kapitału zakładowego o kwotę 328 861,5 zł - z kwoty 7 833 084,10 zł do kwoty 7 504 222,60 zł. Konsekwencją powyższej rejestracji obniżenia kapitału zakładowego jest umorzenie z dniem 9 kwietnia 2018r. 3 288 615 akcji własnych TOYA S.A. zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 27 lutego 2018 roku w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki.

W wyniku powyższych działań utworzony został kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego zgodnie z art. 457 §2 Kodeksu Spółek Handlowych, w wysokości równej wartości nominalnej umorzonych akcji, tj. 328 861,50 zł.

### 12. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2017 rok oraz podziale zysku

W dniu 26 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe TOYA. S.A. za 2017 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy TOYA S.A. za 2017 r. a także podjęło decyzję o podziale zysku wypracowanego przez TOYA S.A. w kwocie 35 378 tys. zł, w następujący sposób:

- 35 270 tys. zł na wypłatę dywidendy
- 108 tys. zł na kapitał zapasowy.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. dywidenda jest prezentowana jako zobowiązanie z tytułu dywidendy. Wypłata nastąpiła po zakończeniu okresu sprawozdawczego (patrz nota 25.1).

### 13. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2018	2017	2018	2017
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	24 565	21 541	13 703	10 582
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 042	78 331	75 042	78 331
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,33</b>	<b>0,27</b>	<b>0,19</b>	<b>0,13</b>
Rozwodniony zysk za rok	24 565	21 541	13 703	10 582
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	75 042	78 331	75 042	78 331
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,33</b>	<b>0,27</b>	<b>0,19</b>	<b>0,13</b>

Podstawowy zysk na akcję został obliczony jako iloraz zysku netto i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w danym okresie. Średnia ważona liczba akcji została obliczona z uwzględnieniem umorzenia akcji własnych akcji, co zostało zarejestrowane w dniu 9 kwietnia 2018 r.

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**14. Zobowiązania z tytułu kredytów**

	<u>30 czerwca 2018</u>	<u>31 grudnia 2017</u>
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym</b>	<b>18 802</b>	<b>28 489</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	18 802	28 489

**Dotrzymywanie postanowień umowy kredytowej**

Na 30 czerwca 2018 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.

Charakter zabezpieczeń spłaty kredytów nie uległ zmianie w stosunku do 31 grudnia 2017 r.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 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 30.06.2018 r.	Kwota wykorzystania 30.06.2018 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2017 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR)	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	25 000	4 910	9 784	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	8 marca 2019 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	30 000	7 082	9 174	WIBOR 1 M + marża banku	14 grudnia 2018 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu	25 000	6 810	9 531	WIBOR 1 M + marża banku	18 września 2018 r.
<b>Zobowiązania razem, w tym:</b>		<b>80 000</b>	<b>18 802</b>	<b>28 489</b>		
- część krótkoterminowa		80 000	18 802	28 489		
- część długoterminowa		-	-	-		

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	30 czerwca 2018	1 stycznia 2018	31 grudnia 2017
	niebadane	przekształcone	badane
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	17	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	59 295	43 941	44 713
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>59 295</b>	<b>43 958</b>	<b>44 730</b>
Zobowiązania z tytułu podatków	2 962	1 668	1 668
Rozliczenia międzyokresowe	1 176	762	762
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	747	-	-
Zaliczki na dostawy	406	777	-
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	976	481	480
Przychody przyszłych okresów	-	-	6
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>6 267</b>	<b>3 688</b>	<b>2 916</b>
<b>Razem</b>	<b>65 562</b>	<b>47 646</b>	<b>47 646</b>

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

W I półroczu 2018 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 1 094 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2017 r. odpis został zmniejszony o 336 tys. zł. Na wysokość odpisu w 2018 wpłynęła dokonana zmiana sposobu kalkulacji opisana w nocie 4.1.

**16.2 Odpis aktualizujący wartość należności**

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

W I półroczu 2017 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności o 289 tys. zł, w tym kwota 253 tys. zł stanowi wykorzystanie odpisu tytułem spisania nieściągalnej wierzytelności, a kwota 15 tys. zł powiększyła odpis w bieżącym okresie i została ujęta w wyniku finansowym w pozycji „koszty sprzedaży”. Pozostałe zmiany wynikają z różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych.

**16.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

W I półroczu 2018 r. Grupa zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o kwotę 50 tys. zł (w analogicznym okresie 2017 r. rezerwa została zwiększona o 186 tys. zł).

**16.4 Rezerwy**

W I półroczu 2018 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 665 tys. zł. Wpływ na wysokość rezerwy miała głównie dokonana zmiana sposobu kalkulacji, opisana w nocie 4.2. W analogicznym okresie 2017 r. rezerwa została zwiększona o 15 tys. zł.

## 16.5 Podatek odroczony

W I półroczu 2018 r. aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zmniejszone o 86 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw z tytułu rabatów od obrotów przy jednoczesnym wykorzystaniu rezerw utworzonych na 31 grudnia 2017 r.. W analogicznym okresie 2017 r. aktywa zostały zwiększone o 254 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 2018 r. oraz 2017 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	
	2018 niebadany	2017 niebadany
Sprzedaż towarów	181 635	169 383
Sprzedaż usług	749	607
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>182 384</b>	<b>169 990</b>

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Kraje Bałtyckie	7 943	4,4%	7 553	4,4%
Ukraina	5 816	3,2%	4 954	2,9%
Węgry	5 573	3,1%	4 325	2,5%
Białoruś	5 310	2,9%	3 809	2,2%
Rosja	5 590	3,1%	6 175	3,6%
Czechy	4 403	2,4%	4 113	2,4%
Niemcy	4 264	2,3%	4 722	2,8%
Europa - pozostałe kraje EU (poza Rumunią)	5 435	3,0%	5 836	3,4%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	3 828	2,1%	3 153	1,9%
Azja (poza Chinami)	5 869	3,2%	5 992	3,5%
Afryka	2 781	1,5%	2 515	1,5%
Ameryka	2 425	1,3%	1 282	0,8%
Australia	136	0,1%	173	0,1%
<b>Razem eksport</b>	<b>59 373</b>	<b>32,6%</b>	<b>54 602</b>	<b>32,1%</b>
Polska	95 183	52,2%	89 558	52,7%
Rumunia	18 906	10,4%	18 782	11,0%
Chiny	8 922	4,9%	7 048	4,1%
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>182 384</b>	<b>100,0%</b>	<b>169 990</b>	<b>100,0%</b>



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**19. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2018	2017
	niebadany	niebadany
Amortyzacja	2 171	1 799
Zużycie materiałów i energii	1 801	1 849
Usługi obce	11 279	8 582
Podatki i opłaty	507	487
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	18 568	16 117
<i>Wynagrodzenia</i>	15 865	13 355
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	2 456	2 531
<i>Pozostałe</i>	247	231
Pozostałe koszty rodzajowe	4 766	6 515
Wartość sprzedanych towarów	112 860	108 122
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów</b>	<b>151 952</b>	<b>143 471</b>
Koszty sprzedaży	30 314	27 224
Koszty administracyjne	8 778	8 125
Wartość sprzedanych towarów	112 860	108 122
<b>Razem</b>	<b>151 952</b>	<b>143 471</b>

**20. Podatek dochodowy**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2018	2017
	niebadany	niebadany
Zysk przed opodatkowaniem	30 746	26 746
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
<b>Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej</b>	<b>5 842</b>	<b>5 082</b>
Efekt podatkowy następujących pozycji:		
- trwale różnice podatkowe – przychody	22	24
- trwale różnice podatkowe – koszty	94	129
- różnice przejściowe na które nie utworzono aktywów	-	9
- podatek dotyczący lat poprzednich	5	17
Ulgi podatkowe	(39)	(12)
Różnica w stawkach podatkowych pomiędzy krajami (stawka 16% w Rumunii, 25% w Chinach)	256	(44)
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>6 180</b>	<b>5 205</b>

## **Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### **21. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe,**

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

Na 30 czerwca 2018 oraz 31 grudnia 2017 r. Grupa nie udzielała gwarancji.

### **22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe**

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

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

Dnia 21 listopada 2017 r. TOYA S.A. otrzymała od TOYA Development wezwanie do zapłaty (dalej: Wezwanie) kwoty 3 076 tys. zł z tytułu wniesienia przez TOYA S.A., wadliwego aportu do Toya Development na mocy uchwały podjętej w dniu 6/04/2011 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Toya Development. Na podstawie uzyskanych opinii prawnych Wezwanie zostało uznane przez TOYA S.A. za bezzasadne z uwagi na uregulowanie Porozumieniem pomiędzy Toya Development oraz TOYA S.A., kwestii odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości. W konsekwencji powyższego oraz w ocenie TOYA S.A. brak jest podstaw prawnych i faktycznych do formułowania przez Toya Development ww. roszczenia. Zarząd ocenia, że prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zapłaty tej kwoty jest niewielkie, w związku z tym w sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2018 r. nie została utworzona rezerwa na ten cel.

### **23. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

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

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

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

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

	Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu dywidendy	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Przychody finansowe - odsetki
	<b>30.06.2018</b>			<b>1.01.2018 - 30.06.2018</b>			
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	1	-	-	7	17	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	19 576	-	-	1 929	-
<b>Razem</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>19 576</b>	<b>7</b>	<b>17</b>	<b>1 929</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2017</b>			<b>1.01.2017 - 30.06.2017</b>			
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	2	17	-	16	12	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	-	1 552	23
<b>Razem</b>	<b>2</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>12</b>	<b>1 552</b>	<b>23</b>

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

## 24. Segmenty operacyjne

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

Grupa wyodrębnia 3 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

- sprzedaż na rynkach lokalnych (Polska, Rumunia i Chiny) do sieci handlowych,
- sprzedaż na rynkach lokalnych (Polska, Rumunia i Chiny) - rynek hurtowy,
- sprzedaż zagraniczna.

Sprzedaż w innych kanałach niż wymienione powyżej prezentowana jest jako 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 2018 r. działalność ta nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i w związku z tym prezentowana jest jako działalność handlowa – pozostała.

Dane analizowane przez Zarząd jednostki dominującej dla potrzeb segmentów są sporządzone zgodnie z tymi samymi zasadami, z którymi jest sporządzone sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

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

Na 30 czerwca 2018 r. aktywa Grupy wyniosły 295 825 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 129 158 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej poza zobowiązaniem z tytułu dywidendy w kwocie 35 270 tys. zł. 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 2018 r. 1 995 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 2 918 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

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

**24. Segmenty operacyjne (cd.)**

<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</b>	<b>HURT</b>	<b>SIECI HANDLOWE</b>	<b>POZOSTAŁA</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	59 373	87 158	28 938	6 915	182 384
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>59 373</b>	<b>87 158</b>	<b>28 938</b>	<b>6 915</b>	<b>182 384</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(37 833)	(51 966)	(19 715)	(3 347)	(112 860)
<b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>	<b>(37 833)</b>	<b>(51 966)</b>	<b>(19 715)</b>	<b>(3 347)</b>	<b>(112 860)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>21 540</b>	<b>35 192</b>	<b>9 223</b>	<b>3 568</b>	<b>69 524</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>36%</b>	<b>40%</b>	<b>32%</b>	<b>52%</b>	<b>38%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne</b>					<b>69 524</b>
<b>Zysk brutto</b>					<b>69 524</b>
Koszty sprzedaży					(30 314)
Koszty administracyjne					(8 778)
Pozostałe przychody operacyjne					975
Pozostałe koszty operacyjne					(372)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>31 035</b>
Przychody finansowe					9
Koszty finansowe					(299)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>30 745</b>
Podatek dochodowy					(6 180)
<b>Zysk netto</b>					<b>24 565</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 2018 r.

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

<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 r.</b>	<b>SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</b>	<b>HURT</b>	<b>SIECI HANDLOWE</b>	<b>POZOSTAŁA</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	54 602	79 669	31 440	4 279	169 990
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>54 602</b>	<b>79 669</b>	<b>31 440</b>	<b>4 279</b>	<b>169 990</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(34 816)	(48 937)	(22 150)	(2 219)	(108 122)
<b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>	<b>(34 816)</b>	<b>(48 937)</b>	<b>(22 150)</b>	<b>(2 219)</b>	<b>(108 122)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>19 786</b>	<b>30 732</b>	<b>9 290</b>	<b>2 060</b>	<b>61 868</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>36%</b>	<b>39%</b>	<b>30%</b>	<b>48%</b>	<b>36%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne</b>					<b>61 868</b>
Koszty sprzedaży					(27 224)
Koszty administracyjne					(8 125)
Pozostałe przychody operacyjne					716
Pozostałe koszty operacyjne					(290)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>26 945</b>
Przychody finansowe					23
Koszty finansowe					(222)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>26 746</b>
Podatek dochodowy					(5 205)
<b>Zysk netto</b>					<b>21 541</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

### **25.1 Wypłata dywidendy**

Realizując uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2018 r., w dniu 16 lipca 2018 r. Jednostka Dominująca przekazała środki pieniężne na wypłatę dywidendy, która została wypłacona akcjonariuszom za pośrednictwem KDPW w dniu 17 lipca 2018 r.

---

Grzegorz Pinkosz  
Prezes Zarządu

---

Maciej Lubnauer  
Wiceprezes Zarządu

---

Iwona Banik  
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Wrocław, dnia 23 sierpnia 2018 r.



## Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Toya S.A.

### Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Toya S.A. („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu ul. Sołtysowicka 13/15 sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 roku, na które składają się: śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2018 roku, śródroczne skrócone sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku oraz informacje objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

### Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki („standard”)*, przyjętym uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku. Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku i 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.





Building a better  
working world

*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 wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Wrocław, dnia 23 sierpnia 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident

---

Marek Musiał  
biegły rewident  
nr w rejestrze: 90036

działający w imieniu:  
Ernst & Young Audyt Polska  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
nr na liście firm audytorskich: 130

**Ernst & Young Audyt Polska**  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
NIP 526-02-07-976  
Regon 010005998



**TOYA S.A.**

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

## Spis treści

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	3
Śródroczne sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....	4
Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	5
Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	6
Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	7
1. Informacje ogólne .....	7
2. Spółki zależne .....	8
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....	8
3.1 Podstawa sporządzenia .....	8
3.2 Zasady rachunkowości .....	8
3.2.1 Przychody ze sprzedaży – zastosowanie MSSF 15 .....	8
3.2.2 Aktywa finansowe – zastosowanie MSSF 9 .....	10
3.2.3 Utrata wartości aktywów finansowych – zastosowanie MSSF 9 .....	10
3.3 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki .....	11
3.4 Wpływ zastosowania nowych standardów .....	16
4. Zmiany szacunków .....	18
4.1 Odpis aktualizujący zapasy .....	18
4.2 Rezerwa na gwarancje .....	18
5. Sezonowość .....	19
6. Rzeczowe aktywa trwałe .....	19
7. Inwestycje w jednostkach zależnych .....	19
8. Zapasy .....	20
9. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe .....	20
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	21
11. Kapitał podstawowy .....	22
12. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2017 rok oraz podziale zysku .....	22
13. Zysk przypadający na jedną akcję .....	23
14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	23
15. Zobowiązania z tytułu kredytów .....	24
16. Zmiany wartości szacunkowych .....	26
16.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów .....	26
16.2 Odpis aktualizujący wartość należności .....	26
16.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....	26
16.4 Rezerwy .....	26
16.5 Podatek odroczony .....	26
17. Wartość godziwa .....	26
18. Przychody ze sprzedaży .....	27
19. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów .....	28
20. Podatek dochodowy .....	28
21. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe, .....	28
22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe .....	29
23. Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	30
24. Segmenty operacyjne .....	32
25. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy .....	35
25.1 Wypłata dywidendy .....	35

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		<b>30 czerwca 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
		<b>niebadane</b>	<b>badane</b>
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	18 059	17 242
Wartości niematerialne		2 126	2 291
Inwestycje w jednostkach zależnych	7	22 631	22 631
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		217	218
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	1 125	1 072
		<b>44 158</b>	<b>43 454</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	8	135 343	137 447
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe	9	51 772	44 496
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	879	786
		<b>187 994</b>	<b>182 729</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>232 152</b>	<b>226 183</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	11	7 504	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	35 677
Akcje własne		-	(29 433)
Kapitał rezerwowy	11	329	26
Inne całkowite dochody		(1)	(1)
Zyski zatrzymane	12	107 271	151 230
		<b>150 780</b>	<b>165 332</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 548	1 114
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		305	305
		<b>1 853</b>	<b>1 419</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	20 014	22 432
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	2 033	4 275
Zobowiązania z tytułu dywidendy	12	35 270	-
Zobowiązania z tytułu kredytów	15	18 802	28 489
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		609	425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 837	3 445
Rezerwy	16	954	366
		<b>79 519</b>	<b>59 432</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>81 372</b>	<b>60 851</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>232 152</b>	<b>226 183</b>

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 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	
		2018	2017	2018	2017
		niebadane	niebadane	niebadane	niebadane
Przychody ze sprzedaży	18, 24	151 916	144 415	74 899	68 323
Koszt sprzedanych towarów	19, 24	(100 859)	(97 370)	(48 449)	(45 679)
<b>Zysk brutto</b>		<b>51 057</b>	<b>47 045</b>	<b>26 450</b>	<b>22 644</b>
Koszty sprzedaży	19, 24	(19 371)	(17 567)	(9 633)	(8 758)
Koszty administracyjne	19, 24	(6 392)	(6 117)	(3 482)	(3 086)
Pozostałe przychody operacyjne		857	755	542	649
Pozostałe koszty operacyjne		(166)	(274)	(109)	(189)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>25 985</b>	<b>23 842</b>	<b>13 768</b>	<b>11 260</b>
Przychody finansowe		-	23	-	12
Koszty finansowe		(299)	(214)	(114)	(57)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>25 686</b>	<b>23 651</b>	<b>13 654</b>	<b>11 215</b>
Podatek dochodowy		(4 933)	(4 612)	(2 620)	(2 178)
<b>Zysk netto</b>		<b>20 753</b>	<b>19 039</b>	<b>11 034</b>	<b>9 037</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>		<b>20 753</b>	<b>19 039</b>	<b>11 034</b>	<b>9 037</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>20 753</b>	<b>19 039</b>	<b>11 034</b>	<b>9 037</b>
<b>Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>20 753</b>	<b>19 039</b>	<b>11 034</b>	<b>9 037</b>
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	13	0,28	0,24	0,14	0,12

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 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	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>(29 433)</b>	<b>26</b>	<b>(1)</b>	<b>151 230</b>	<b>165 332</b>
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 (z uwzględnieniem podatku)						(35)	(35)
<b>Stan na 1 stycznia 2018 (przekształcone)</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>(29 433)</b>	<b>26</b>	<b>(1)</b>	<b>151 195</b>	<b>165 297</b>
Zysk	-	-	-	-	-	20 753	20 753
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 753</b>	<b>20 753</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>							
Rozliczenie niewykorzystanej części kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	(26)	-	26	-
Umorzenie akcji	(329)	-	29 433	329	-	(29 433)	-
Dywidenda zadeklarowana	-	-	-	-	-	(35 270)	(35 270)
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>(329)</b>	<b>-</b>	<b>29 433</b>	<b>303</b>	<b>-</b>	<b>(64 677)</b>	<b>(35 270)</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>7 504</b>	<b>35 677</b>	<b>-</b>	<b>329</b>	<b>(1)</b>	<b>107 271</b>	<b>150 780</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>							
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>			<b>31</b>	<b>116 017</b>	<b>159 558</b>
Zysk lub strata	-	-	-	-	-	19 039	19 039
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 039</b>	<b>19 039</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>							
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-	-	29 597	-	-	(29 597)
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29 597</b>	<b>-</b>	<b>(29 597)</b>	<b>-</b>
<b>Stan na 30 czerwca 2017 r.</b>	<b>7 833</b>	<b>35 677</b>	<b>-</b>	<b>29 597</b>	<b>31</b>	<b>105 459</b>	<b>178 597</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 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
		2018 niebadane	2017 niebadane
<b>Przepływy środków pieniężnych</b>			
<b>Zysk brutto przed opodatkowaniem</b>		<b>25 686</b>	<b>23 651</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>			
Amortyzacja		1 208	1 022
Odsetki netto		299	191
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		-	25
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		(6)	1
<b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych		(7 318)	1 411
Zmiana stanu zapasów		2 104	6 582
Zmiana stanu rezerw		588	16
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(2 418)	1 297
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		(2 242)	(1 108)
Podatek dochodowy zapłacony		(6 586)	(4 658)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>11 315</b>	<b>28 430</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(848)	(831)
Odsetki otrzymane		-	67
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(848)</b>	<b>(764)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Splata kredytów		(9 683)	(27 203)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(393)	(90)
Zapłacone odsetki od kredytów		(275)	(257)
Zapłacone odsetki od leasingu finansowego		(29)	(8)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(10 380)</b>	<b>(27 558)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto</b>		<b>87</b>	<b>108</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	10	<b>786</b>	<b>213</b>
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		6	(1)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	10	<b>879</b>	<b>320</b>



## TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 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 utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Sołtysowickiej 13-15. Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy, pod numerem KRS 0000066712. Spółce nadano numer statystyczny REGON 932093253.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

W okresie od 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodził:

- Grzegorz Pinkosz           Prezes Zarządu
- Maciej Lubnauer           Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz noty do Sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (t.j. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2018 r.) oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku (t.j. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.) , nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji 23 sierpnia 2018 r.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, które dnia 23 sierpnia 2018 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

## TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

## 2. Spółki zależne

Na dzień 30 czerwca 2018 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 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.

## 3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

### 3.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

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

### 3.2 Zasady rachunkowości

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

#### 3.2.1 Przychody ze sprzedaży – zastosowanie MSSF 15

MSSF 15 uchyla MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”, MSR 18 „Przychody” i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu spółki dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu.

Spółka wdrożyła MSSF 15 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania

Spółka prowadzi działalność w obszarze sprzedaży artykułów przemysłowych, w tym w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do domowego użytku. Umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, więc przychód jest rozpoznawany

w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem (co do zasady w momencie dostawy). W konsekwencji, wpływ przyjęcia MSSF 15 na moment ujmowania przychodu z tytułu takich umów nie jest istotny. Niemniej jednak, zastosowanie Standardu wpływa na kwotę przychodu zgodnie z poniższym:

(i) wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem rabatów, w tym wynikających z osiągnięciem określonego poziomu obrotów.

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Zastosowanie MSSF 15 nie miało wpływu na wysokość rozpoznanych przychodów.

Spółka przeanalizowała także prawo do zwrotu. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, konsument ma prawo do odstąpienia od umowy zakupu towaru zawartej na odległość w ciągu 14 dni od daty dostarczenia towaru. Prawo to dotyczy klientów, którzy dokonują zakupów poprzez sklep internetowy toya24.pl oraz portale zakupowe. Ponadto Spółka udziela niektórym swoim klientom prawa do zwrotu zakupionych towarów w ograniczonym czasowo zakresie. Spółka szacuje potencjalną rezerwę z tego tytułu i jeżeli jest istotna ujmuje ją jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązania z tytułu umów, w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”. Jednocześnie Spółka ujmuje szacowaną wartość zapasów, którą klienci mogą zwrócić i ujmuje ją w pozycji zapasy oraz jako zmniejszenie wartości sprzedanych towarów.

(ii) Zaliczki otrzymane od klientów

Dotychczas Spółka prezentowała zaliczki oraz przedpłaty otrzymane od klientów w pozycji „przychody przyszłych okresów” lub „zobowiązania z tytułu dostaw i usług”, w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań. Zgodnie z dotychczasową polityką (zasadami) rachunkowości Spółka nie ujmowała kosztów z tytułu odsetek od otrzymanych zaliczek.

Zgodnie z MSSF 15, Spółka ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Spółka zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania, zgodne z którym nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Spółka nie otrzymuje zaliczek długoterminowych, więc zastosowanie MSSF 15 w tym zakresie nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe. Obecnie otrzymane zaliczki i przedpłaty są prezentowane jako zaliczki otrzymane na dostawy, w pozycji zobowiązania z tytułu odstaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

(iii) gwarancje

Spółka udziela gwarancji na sprzedane towary, ujmowane dotychczas zgodnie MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Zazwyczaj gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi. W konsekwencji, istniejące gwarancje będą nadal ujmowane zgodnie z MSR 37.

Zgodnie z MSR 34, Spółka przedstawiła ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Spółka ujawniła ponadto informacje, które umożliwią użytkownikom śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zrozumienie powiązania między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach, które Spółka ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego (nota 18).

### **3.2.2 Aktywa finansowe – zastosowanie MSSF 9**

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

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

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

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

#### **(i) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Do tej kategorii Spółka zalicza należności handlowe oraz środki pieniężne. Przychody z tytułu odsetek (w przypadku należności o terminie spłaty powyżej 1 roku) oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych ujmują się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w Nocie 3.2.3 i prezentuje w kosztach sprzedaży.

Na 1 stycznia 2018 r. oraz 30 czerwca 2018 Spółka nie posiada aktywów zaliczanych do pozostałych kategorii, tj. (ii) wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz (iii) wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

### **3.2.3 Utrata wartości aktywów finansowych – zastosowanie MSSF 9**

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

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

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

Współczynniki niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów:

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

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

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

### **3.3 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki**

Niniejsze sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez UE wydane i obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub później. r.

#### **a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2018**

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

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

Standard zastępuje MSR 39 i obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

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

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

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

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

Spółka zastosowała standard z dniem 1 stycznia 2018 r. bez korygowania danych porównawczych, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

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

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

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

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku

przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Wpływ zastosowania MSSF 15 został przedstawiony w nocie 3.4.

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

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

Zmiany nie dotyczą działalności Spółki.

- **KIMSF 22: Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe**

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie miała istotnego wpływu na skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiany do MSR 40: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych**

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych i zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zastosowanie zmian nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe ponieważ Spółka obecnie nie przeprowadza transakcji opartych na akcjach.

- **Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016**

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub

wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Te zmiany nie dotyczą Spółki.

- **Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016**

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”**

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami**

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowie zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

- **MSSF 16 „Leasing”**

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Spółka zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r.

W wyniku zastosowania standardu Spółka ujmie prawa do użytkowania gruntów w wieczystym użytkowaniu, aktywa w postaci powierzchni magazynowych i biurowych w oddziale w Nadarzynie oraz prawa do używania kilkudziesięciu samochodów osobowych, wykazywanych obecnie jako leasing operacyjny w korespondencji ze zobowiązaniem z tytułu leasingu. Obecnie spółka jest w trakcie zbierania i analizy danych niezbędnych do kalkulacji korekt na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16. Wpływ liczbowy na sprawozdanie finansowe zostanie ujawniony w sprawozdaniu finansowym za 2018 r.

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie.

Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Spółka zastosuje MSSF 17 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

MSSF 17 nie dotyczy działalności Spółki.

- **KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego**

KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Spółka zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.



- **Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z ujemną rekompensatą**

Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Spółka zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

- **Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. „Roczne zmiany MSSF 2015-2017”, które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Spółka zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

- **Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu**

Zmiany zostały opublikowane dnia 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Spółka zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

- **Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej**

Zmiany zostały opublikowane dnia 29 marca 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Spółka zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**3.4 Wpływ zastosowania nowych standardów**

Poniżej zaprezentowano wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 r.

		1 stycznia 2018	korekty wynikające z wdrożenia	31 grudnia 2017
		przekształcone	MSSF 9 i MSSF 15	opublikowane
<b>AKTYWA</b>	<b>korekta</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe		17 242	-	17 242
Wartości niematerialne		2 291	-	2 291
Inwestycje w jednostkach zależnych		22 631	-	22 631
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe		218	-	218
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 080	8	1 072
		43 462	8	43 454
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		137 447	-	137 447
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	(b)	44 453	(43)	44 496
<i>należności z tytułu dostaw i usług:</i>	(b)	43 159	(43)	43 202
<i>wartość brutto</i>		44 671	-	44 671
<i>odpis</i>	(b)	(1 469)	(43)	(1 426)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		786	-	786
		182 686	(43)	182 729
<b>Aktywa razem</b>		<b>226 148</b>	<b>(35)</b>	<b>226 183</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy		7 833	-	7 833
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		35 677	-	35 677
Akcje własne		(29 433)	-	(29 433)
Kapitał rezerwowý		26	-	26
Inne całkowite dochody		(1)	-	(1)
Zyski zatrzymane		151 195	(35)	151 230
		165 297	(35)	165 332
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 114	-	1 114
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		305	-	305
		1 419	-	1 419
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:</b>		<b>22 432</b>	<b>-</b>	<b>22 432</b>
<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	(c)	13 352	(255)	13 607
<i>zaliczki otrzymane na dostawy</i>	(c)	261	261	-
<i>przychody przyszłych okresów</i>	(c)	-	(6)	6
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		4 275	-	4 275
Zobowiązania z tytułu kredytów		28 489	-	28 489
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		425	-	425
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 445	-	3 445
Rezerwy		366	-	366
		59 432	-	59 432
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>60 851</b>	<b>-</b>	<b>60 851</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>226 148</b>	<b>(35)</b>	<b>226 183</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 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wpływ zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 na kapitał własny:

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

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

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

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

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

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Wysokość odpisu wg MSSF9 oraz porównanie do odpisów zgodnych z MSR 39 zawarto poniżej:

	<u>1.01.2018</u>
<b>Wartość brutto</b>	
Należności z tytułu dostaw i usług	44 671
Środki pieniężne	786
<b>Razem</b>	<b>45 457</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>	
Należności z tytułu dostaw i usług	(1 469)
Środki pieniężne	-
<b>Razem</b>	<b>(1 469)</b>
<b>Wartość bilansowa (MSSF 9)</b>	<b>43 988</b>
<b>Porównanie wielkości odpisów wg MSSF 9 i MSR 39</b>	
<b>Zgodnie z MSR 39 (tylko należności handlowe)</b>	<b>(1 426)</b>
Zwiększenie	(43)
<b>Razem zgodnie z MSSF 9</b>	<b>(1 469)</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

#### **(c) zmiana prezentacji otrzymanych zaliczek i przedpłat w wyniku zastosowania MSSF 15**

Dotychczas Spółka prezentowała zaliczki oraz przedpłaty otrzymane od klientów w pozycji „przychody przyszłych okresów” lub „zobowiązania z tytułu dostaw i usług”, w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań. Obecnie w przypadku otrzymania od klienta środków pieniężnych przed dokonaniem dostawy towarów spółka prezentuje zobowiązanie z tytułu umów w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”.

## **4. Zmiany szacunków**

### **4.1 Odpis aktualizujący zapasy**

W I półroczu 2018 r. Spółka dokonała zmiany w przyjętej metodzie dokonywania odpisów aktualizujących zapasy. Zmiana zasad dokonywania odpisu wynikała z dokonanej analizy danych historycznych oraz poziomu cen rynkowych w odniesieniu do wolnorotujących towarów. Wysokość odpisu, tak jak dotychczas, uzależniona jest od proporcji wielkości zapasu i ilości sprzedanego towaru - odpisem objęte są pozycje, których zapas przekracza przewidywaną 2-letnią sprzedaż. Zmianie uległy procentowe wysokości odpisu dla wolnorotujących towarów, które obecnie wynoszą od 10 do 70 %. W efekcie dokonanej zmiany, w 2018 r. odpis aktualizujący w Spółce został zmniejszony o 591 tys. zł.

### **4.2 Rezerwa na gwarancje**

W I półroczu 2018 r. Spółka dokonała również zmiany w przyjętej metodzie kalkulacji rezerwy na gwarancje. Dzięki wdrożonemu systemowi zarządzania reklamacjami Spółka posiada wiarygodne dane dotyczące ilości obsługiwanych zgłoszeń reklamacyjnych. Zmiana polegała na ustaleniu średniej ilości zgłoszeń w stosunku do ilości sprzedanych towarów z ostatnich 3 lat oraz kalkulacji średnich kosztów obsługi jednego zgłoszenia. Rezerwę tworzy się na podstawie faktycznej ilości sprzedanych towarów w ciągu ostatnich 12 miesięcy oraz ustalonego współczynnika i średnich kosztów obsługi reklamacji. Parametry niezbędne do kalkulacji będą ustalane raz dla danego roku na podstawie danych z ostatnich 3 lat. W rezultacie dokonanej zmiany, w 2018 r. rezerwa na gwarancje jest wyższa o 588 tys. zł.

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**5. 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 realizowanej polityki wprowadzania do oferty nowego, dopasowanego do pór roku asortymentu jak również wynik ciągłego doskonalenia procesów logistycznych.

**6. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>30 czerwca 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
	<b>niebadane</b>	<b>badane</b>
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	8 569	8 761
Urządzenia techniczne i maszyny	2 787	1 765
Środki transportu	1 373	331
Pozostałe	2 011	2 149
<b>Razem</b>	<b>17 647</b>	<b>15 913</b>
Rzeczowe aktywa trwałe nie przekazane do użytkowania	412	1 329
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>18 059</b>	<b>17 242</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych przyjętych do użytkowania zwiększyła się o 2 761 tys. zł, głównie na skutek przyjęcia do użytkowania serwera, samochodów oraz wózków widłowych w leasingu finansowym.

**7. Inwestycje w jednostkach zależnych**

Na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 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 2018</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 2017</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 2018 r. nie miały miejsca zmiany w posiadanych przez spółkę inwestycjach.

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**8. Zapasy**

	<b>30 czerwca 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
	<b>niebadane</b>	<b>badane</b>
Towary w magazynie i w drodze	136 227	139 353
Odpis aktualizujący	(1 315)	(1 906)
Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów	431	-
<b>Zapasy razem</b>	<b>135 343</b>	<b>137 447</b>

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy zostały przedstawione poniżej:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Stan na 1 stycznia</b>	<b>1 906</b>	<b>1 897</b>
Zwiększenie	-	9
Rozwiązanie/ wykorzystanie	(591)	-
<b>Stan na 30 czerwca / 31 grudnia</b>	<b>1 315</b>	<b>1 906</b>

W 2018 r. Spółka dokonała zmiany sposobu kalkulacji odpisu na wolnorotujące zapasy. Zmiana została opisana w nocie 4.1.

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

W pozycji „aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów” spółka prezentuje zgodnie z MSSF 15 wartość towarów, co do których spodziewa się zwrotu od klientów po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

**9. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe**

	<b>30 czerwca 2018</b>	<b>1 stycznia 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
	<b>niebadane</b>	<b>przekształcone</b>	<b>badane</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	5 634	2 181	2 181
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	46 730	42 490	42 490
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>52 364</b>	<b>44 671</b>	<b>44 671</b>
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	13	612	612
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	130	151	151
Rozliczenia międzyokresowe	771	536	536
<b>Razem należności brutto</b>	<b>53 278</b>	<b>45 970</b>	<b>45 970</b>
Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług	(1 458)	(1 469)	(1 426)
Odpis aktualizujący należności pozostałe	(48)	(48)	(48)
<b>Razem należności netto</b>	<b>51 772</b>	<b>44 453</b>	<b>44 496</b>

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 30 czerwca 2018 r. i 1 stycznia 2018 r. Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw, opisany w zasadach rachunkowości w nocie 3.2.3.

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

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Bilans otwarcia - wyliczone wg MSR 39</b>	<b>1 426</b>	<b>1 849</b>
Kwoty ujęte w zyskach zatrzymanych w momencie pierwszego zastosowania MSSF 9	43	-
<b>Saldo otwarcia odpisów aktualizujących na 1.01.2018 (zgodnie z MSSF 9)</b>	<b>1 469</b>	<b>n/a</b>
Odpisy ujęte w wyniku finansowym	66	7
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	(78)	-
Należności spisane jako nieściągalne	-	(430)
<b>Stan na 30 czerwca / 31 grudnia</b>	<b>1 458</b>	<b>1 426</b>

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

**10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<b>30 czerwca 2018 niebadane</b>	<b>31 grudnia 2017 badane</b>
Środki pieniężne w kasie i banku	879	786
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>879</b>	<b>786</b>

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

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	Zmiana odpisu na należności z tytułu zastosowania MSSF 9	Wycena środków w walucie obcej	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(7 275)	(43)	-	(7 318)
Zmiana stanu zapasów	2 104	-	-	2 104
Zmiana stanu rezerw	588	-	-	588
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(2 418)	-	-	(2 418)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 242)	-	-	(2 242)
Zmiana stanu środków pieniężnych	93	-	(6)	87

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.	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	1 455	(44)	-	1 411
Zmiana stanu zapasów	6 582	-	-	6 582
Zmiana stanu rezerw	16	-	-	16
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 297	-	-	1 297
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 108)	-	-	(1 108)
Zmiana stanu środków pieniężnych	107	-	1	108

**11. Kapitał podstawowy**

Na 30 czerwca 2018 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W dniu 9 kwietnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego polegającej na obniżeniu kapitału zakładowego o kwotę 328 861,50 zł - z kwoty 7 833 084,10 zł do kwoty 7 504 222,60 zł. Konsekwencją powyższej rejestracji obniżenia kapitału zakładowego jest umorzenie z dniem 9 kwietnia 2018 r. 3 288 615 akcji własnych TOYA S.A. zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 27 lutego 2018 roku w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki.

W wyniku powyższych działań utworzony został kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału podstawowego zgodnie z art. 457 §2 Kodeksu Spółek Handlowych, w wysokości równej wartości nominalnej umorzonych akcji, tj. 328 861,50 zł.

**12. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2017 rok oraz podziale zysku**

W dniu 26 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe TOYA S.A. za 2017 r. oraz podjęło decyzję o podziale zysku w kwocie 35 378 tys. zł, w następujący sposób:

- 35 270 tys. zł na wypłatę dywidendy
- 108 tys. zł na kapitał zapasowy.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. dywidenda jest prezentowana jako zobowiązanie z tytułu dywidendy. Wypłata nastąpiła po zakończeniu okresu sprawozdawczego (patrz nota 25.1).



**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**13. Zysk przypadający na jedną akcję**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca		3 miesiące zakończone 30 czerwca	
	2018	2017	2018	2017
Zysk netto	20 753	19 039	11 034	9 037
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk)	75 042	78 331	75 042	78 331
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,28</b>	<b>0,24</b>	<b>0,14</b>	<b>0,12</b>
Rozwodniony zysk za okres	20 753	19 039	11 265	9 037
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 042	78 331	75 042	78 331
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,28</b>	<b>0,24</b>	<b>0,14</b>	<b>0,12</b>

Podstawowy zysk na akcję został obliczony jako iloraz zysku netto i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w danym okresie. Średnia ważona liczba akcji została obliczona z uwzględnieniem dokonanego we wrześniu 2017 r. skupu akcji własnych.

W I półroczu 2018 r. i 2017 r. Spółka nie posiadała instrumentów rozwadniających.

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

	30 czerwca 2018	1 stycznia 2018	31 grudnia 2017
	niebadane	przekształcone	badane
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	3 758	6 900	6 900
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	12 024	13 352	13 607
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>15 782</b>	<b>20 252</b>	<b>20 507</b>
Zobowiązania z tytułu podatków	2 265	1 154	1 154
Rozliczenia międzyokresowe	1 176	762	762
Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów	747	-	-
Zaliczki otrzymane na dostawy	41	261	-
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	3	3	3
Przychody przyszłych okresów	-	-	6
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>4 232</b>	<b>2 180</b>	<b>1 925</b>
<b>Razem</b>	<b>20 014</b>	<b>22 432</b>	<b>22 432</b>

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**15. Zobowiązania z tytułu kredytów**

	<b>30 czerwca 2018</b>	<b>31 grudnia 2017</b>
	<b>niebadane</b>	<b>badane</b>
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym</b>	<b>18 802</b>	<b>28 489</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	18 802	28 489

**Dotrzymywanie postanowień umowy kredytowej**

Na 30 czerwca 2018 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.

Charakter zabezpieczeń spłaty kredytów nie uległ zmianie w stosunku do 31 grudnia 2017 r.

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Charakterystyka umów kredytowych:**

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku	Kwota kredytu wg umowy na 30.06.2018 r.	Kwota wykorzystania 30.06.2018 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2017 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia
1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR)	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	25 000	4 910	9 784	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	8 marca 2019 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	30 000	7 082	9 174	WIBOR 1 M + marża banku	14 grudnia 2018 r.
3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17	Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu	25 000	6 810	9 531	WIBOR 1 M + marża banku	18 września 2018 r.
<b>Zobowiązania razem, w tym:</b>		<b>80 000</b>	<b>18 802</b>	<b>28 489</b>		
- część krótkoterminowa		80 000	18 802	28 489		
- część długoterminowa		-	-	-		

## **16. Zmiany wartości szacunkowych**

### **16.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W I półroczu 2018 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 591 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2017 r. odpis na zapasy został zmniejszony o 402 tys. zł. Na wysokość odpisu w 2018 wpłynęła dokonana zmiana sposobu kalkulacji opisana w notcie 4.1.

### **16.2 Odpis aktualizujący wartość należności**

W I półroczu 2018 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 31 tys. zł, w tym kwota 43 tys. zł stanowi zwiększenie odpisu na 1 stycznia 2018 r. w związku z zastosowaniem MSSF 9 (patrz nota 3.4) a kwota 12 tys. zł zmniejszyła odpis w bieżącym okresie i została ujęta w wyniku finansowym w pozycji „koszty sprzedaży”.

W I półroczu 2017 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący należności o 89 tys. zł, w tym kwota 113 tys. zł stanowi wykorzystanie odpisu tytułem spisania nieściągalnej wierzytelności, a kwota 24 tys. zł powiększyła odpis.”

### **16.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

W I półroczu 2018 r. Spółka zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o kwotę 78 tys. zł (w analogicznym okresie 2017 r. rezerwa została zwiększona o 213 tys. zł).

### **16.4 Rezerwy**

W I półroczu 2018 r. Spółka zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 588 tys. zł. Wpływ na wysokość rezerwy miała głównie dokonana zmiana sposobu kalkulacji, opisana w notcie 4.2. W analogicznym okresie 2017 r. rezerwa została zwiększona o 16 tys. zł.

### **16.5 Podatek odroczony**

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w I półroczu 2018 r. o 53 tys. zł, głównie w wyniku utworzonych rezerw z tytułu rabatów od obrotów przy jednoczesnym wykorzystaniu rezerw utworzonych na 31 grudnia 2017 r. W analogicznym okresie 2017 aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone o 458 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 2018 r. oraz 2017 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 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**18. Przychody ze sprzedaży**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2018	2017
	niebadany	niebadany
Sprzedaż towarów	151 167	143 808
Sprzedaż usług	749	607
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>151 915</b>	<b>144 415</b>

Poniżej przedstawiona została struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży:

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018		Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017	
	Przychody ze sprzedaży	Udział	Przychody ze sprzedaży	Udział
Rumunia	8 597	5,7%	9 975	6,9%
Kraje Bałtyckie	7 943	5,2%	7 553	5,2%
Ukraina	5 816	3,8%	4 579	3,2%
Węgry	5 573	3,7%	4 325	3,0%
Białoruś	5 310	3,5%	3 809	2,6%
Rosja	4 960	3,3%	6 175	4,3%
Czechy	4 403	2,9%	4 113	2,8%
Niemcy	4 264	2,8%	4 722	3,3%
Europa - pozostałe kraje EU	5 416	3,6%	5 809	4,0%
Europa - pozostałe kraje spoza UE	3 828	2,5%	3 153	2,2%
Pozostałe kontynenty	622	0,4%	644	0,4%
<b>Razem eksport</b>	<b>56 732</b>	<b>37,3%</b>	<b>54 857</b>	<b>38,0%</b>
Polska	95 184	62,7%	89 558	62,0%
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>151 916</b>	<b>100,0%</b>	<b>144 415</b>	<b>100,0%</b>

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2018	2017
	niebadany	niebadany
Amortyzacja	1 208	1 022
Zużycie materiałów i energii	1 406	1 496
Usługi obce	8 010	7 115
Podatki i opłaty	468	472
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	12 442	11 636
<i>Wynagrodzenia</i>	10 447	9 660
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	1 821	1 804
<i>Pozostałe</i>	174	172
Pozostałe koszty rodzajowe	2 229	1 943
Wartość sprzedanych towarów	100 859	97 370
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów</b>	<b>126 622</b>	<b>121 054</b>
Wartość sprzedanych towarów	100 859	97 370
Koszty sprzedaży	19 371	17 567
Koszty administracyjne	6 392	6 117
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów</b>	<b>126 622</b>	<b>121 054</b>

**20. Podatek dochodowy**

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2018	2017
	niebadany	niebadany
Zysk przed opodatkowaniem	25 686	23 651
Strata z działalności zaniechanej		
Obowiązująca w okresie stawka podatkowa	19%	19%
<b>Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej</b>	<b>4 880</b>	<b>4 494</b>
Efekt podatkowy następujących pozycji:		
trwale różnice podatkowe – koszty	48	94
podatek dotyczący lat poprzednich	5	24
<b>Podatek wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>4 933</b>	<b>4 612</b>

**21. Otrzymane i udzielone gwarancje finansowe,**

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

Na 30 czerwca 2018 oraz 31 grudnia 2017 r. Spółka nie udzielała gwarancji.

## TOYA S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### 22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

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

Dnia 21 listopada 2017 r. TOYA S.A. otrzymała od TOYA Development wezwanie do zapłaty (dalej: Wezwanie) kwoty 3 076 tys. zł z tytułu wniesienia przez TOYA S.A., wadliwego aportu do Toya Development na mocy uchwały podjętej w dniu 6/04/2011 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Toya Development. Na podstawie uzyskanych opinii prawnych Wezwanie zostało uznane przez TOYA S.A. za bezzasadne z uwagi na uregulowanie Porozumieniem pomiędzy Toya Development oraz TOYA S.A., kwestii odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości Porozumieniem. W konsekwencji powyższego oraz w ocenie TOYA S.A. brak jest podstaw prawnych i faktycznych do formułowania przez Toya Development ww. roszczenia. Zarząd ocenia, że prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zapłaty tej kwoty jest niewielkie, w związku z tym w sprawozdaniu finansowym na 30 czerwca 2018 r. nie została utworzona rezerwa na ten cel.

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**23. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

W I półroczu 2018 i 2017 Spółka dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

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



**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązаныmi**

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu dywidendy	Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Przychody finansowe - odsetki
	<b>30.06.2018</b>			<b>1.01.2018 - 30.06.2018</b>			
Jednostki zależne	5 633	2 308	-	8 645	49 053	-	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	1	-	-	7	17	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	19 576	-	-	1 929	-
<b>Razem</b>	<b>5 634</b>	<b>2 308</b>	<b>19 576</b>	<b>8 652</b>	<b>49 070</b>	<b>1 929</b>	<b>-</b>
	<b>31.12.2017</b>			<b>1.01.2017 - 30.06.2017</b>			
Jednostki zależne	2 179	6 883	-	10 011	39 286	-	-
Jednostki powiązane przez kluczowe kierownictwo	2	17	-	16	12	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	-	1 552	23
<b>Razem</b>	<b>2 181</b>	<b>6 900</b>	<b>-</b>	<b>10 027</b>	<b>39 298</b>	<b>1 552</b>	<b>23</b>

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

## 24. Segmenty operacyjne

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

Spółka wyodrębnia 3 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

- sprzedaż na rynku krajowym do sieci handlowych,
- sprzedaż na rynku krajowym - rynek hurtowy,
- sprzedaż zagraniczna

Sprzedaż w innych kanałach niż wymienione powyżej prezentowana jest jako sprzedaż pozostała,

W ramach segmentu sieciowego Spółka współpracuje z dużymi sieciami handlowymi na terenie Polski. Sprzedaż na rynku 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 2018 r. działalność ta nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i w związku z tym prezentowana jest jako działalność handlowa – pozostała.

Dane analizowane przez Zarząd Spółki dla potrzeb segmentów są sporządzone zgodnie z tymi samymi zasadami, z którymi jest sporządzone sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

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

Na 30 czerwca 2018 r. aktywa Spółki wyniosły 232 152 tys. zł, a zobowiązania Spółki wyniosły 81 372 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej, poza zobowiązaniem z tytułu dywidendy w kwocie 35 270 tys. zł. Zarząd Spółki nie analizuje aktywów Spółki w podziale na poszczególne segmenty. Monitorowanie aktywów odbywa się na poziomie spółki, stąd nie są one alokowane do poszczególnych segmentów.

Spółka nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą.

Najważniejsze geograficzne kierunki eksportowe Spółki wg rynku przeznaczeniu towaru zostały przedstawione w nocie 18.

**TOYA S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**24. Segmenty operacyjne (cd.)**

<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</b>	<b>HURT</b>	<b>SIECI HANDLOWE</b>	<b>POZOSTAŁE</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	56 732	62 205	26 492	6 487	151 916
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>56 732</b>	<b>62 205</b>	<b>26 492</b>	<b>6 487</b>	<b>151 916</b>
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(41 122)	(38 450)	(18 118)	(3 169)	(100 859)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów - ogółem</b>	<b>(41 122)</b>	<b>(38 450)</b>	<b>(18 118)</b>	<b>(3 169)</b>	<b>(100 859)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>15 610</b>	<b>23 755</b>	<b>8 374</b>	<b>3 318</b>	<b>51 057</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>28%</b>	<b>38%</b>	<b>32%</b>	<b>51%</b>	<b>34%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty</b>					<b>51 057</b>
Koszty sprzedaży					(19 371)
Koszty administracyjne					(6 392)
Pozostałe przychody operacyjne					857
Pozostałe koszty operacyjne					(166)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>25 985</b>
Koszty finansowe					(299)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>25 686</b>
Podatek dochodowy					(4 933)
<b>Zysk netto</b>					<b>20 753</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 2018 r.

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

**24. Segmenty operacyjne (cd.)**

<b>6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2017 r.</b>	<b>SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</b>	<b>HURT</b>	<b>SIECI HANDLOWE</b>	<b>POZOSTAŁE</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	54 857	57 137	28 500	3 921	144 415
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>54 857</b>	<b>57 137</b>	<b>28 500</b>	<b>3 921</b>	<b>144 415</b>
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(39 730)	(35 424)	(20 119)	(2 097)	(97 370)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów - ogółem</b>	<b>(39 730)</b>	<b>(35 424)</b>	<b>(20 119)</b>	<b>(2 097)</b>	<b>(97 370)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>15 127</b>	<b>21 713</b>	<b>8 381</b>	<b>1 824</b>	<b>47 045</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>28%</b>	<b>38%</b>	<b>29%</b>	<b>47%</b>	<b>33%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty</b>					<b>47 045</b>
Koszty sprzedaży					(17 567)
Koszty administracyjne					(6 117)
Pozostałe przychody operacyjne					755
Pozostałe koszty operacyjne					(274)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>					<b>23 842</b>
Przychody finansowe					23
Koszty finansowe					(214)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>					<b>23 651</b>
Podatek dochodowy					(4 612)
<b>Zysk netto</b>					<b>19 039</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 2017 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**25. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy**

**25.1 Wypłata dywidendy**

Realizując uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2018 r., w dniu 16 lipca 2018 r. spółka przekazała środki pieniężne na wypłatę dywidendy, która została wypłacona akcjonariuszom za pośrednictwem KDPW w dniu 17 lipca 2018 r.

---

Grzegorz Pinkosz  
Prezes Zarządu

---

Maciej Lubnauer  
Wiceprezes Zarządu

---

Iwona Banik  
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Wrocław, dnia 23 sierpnia 2018 r.



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY  
**TOYA S.A.**  
W I PÓŁROCZU 2018 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 .....	5
1.5.1	Akcje posiadane przez członków Zarządu.....	5
1.5.2	Akcje posiadane przez członków Rady Nadzorczej .....	5
1.5.3	Program opcji na akcje .....	5
2.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	6
3.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ .....	6
4.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	7
4.1	Komentarz do osiągniętych wyników finansowych .....	7
4.2	Struktura aktywów i pasywów .....	9
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 2018 R.....	15
9.1	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy .....	15
9.2	Aneks do istotnej umowy .....	15
9.3	Rejestracja przez sąd zmiany wysokości kapitału zakładowego TOYA S.A. i umorzenie akcji własnych .....	15
9.4	Rejestracja zmian Statutu TOYA S.A. ....	16
9.5	Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania za 2018 r. i podziale zysku. ....	16
10.	INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO 30 CZERWCA 2018 R. ....	16
10.1	Wypłata dywidendy.....	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 i kraje bałkańskie).

### **1.2 Zarząd i Rada Nadzorcza**

W I półroczu 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Zarząd pracował w następującym składzie:

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

W I półroczu 2018 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 |
| - Dariusz Górka                | Członek Rady Nadzorczej            |
| - Tomasz Koprowski             | Członek Rady Nadzorczej            |
| - Michał Kobus                 | Członek Rady Nadzorczej            |
| - Grzegorz Maciąg              | Członek Rady Nadzorczej            |
| - Wojciech Bartłomiej Papierak | Członek Rady Nadzorczej            |



### 1.3 Kapitał zakładowy

Na 30 czerwca 2018 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W dniu 9 kwietnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego polegającą na obniżeniu kapitału zakładowego o kwotę 328 861,5 zł - z kwoty 7 833 084,10 zł do kwoty 7 504 222,60 zł. Konsekwencją powyższej rejestracji obniżenia kapitału zakładowego jest umorzenie z dniem 9 kwietnia 2018r. 3 288 615 akcji własnych TOYA S.A. zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 27 lutego 2018 roku w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki.

### 1.4 Skład Akcjonariatu

Skład akcjonariatu Jednostki Dominującej wg informacji posiadanych przez TOYA S.A. na 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

	<b>Liczba akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział (%)</b>
Jan Szmidt	28 170 647	28 170 647	37,54%
Tomasz Koprowski	13 266 684	13 266 684	17,68%
Romuald Szałagan	9 652 290	9 652 290	12,86%
Altus TFI S.A.	7 806 306	7 806 306	10,40%
Generali OFE	5 001 147	5 001 147	6,66%
Pozostali akcjonariusze	11 145 152	11 145 152	14,86%
<b>RAZEM</b>	<b>75 042 226</b>	<b>75 042 226</b>	<b>100,00%</b>

## 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 2018 r. opublikowany 10 maja 2018 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 10 maja 2018 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 23 sierpnia 2018 r.
Grzegorz Pinkosz	146 812	-	146 812
Maciej Lubnauer	61 831	-	61 831
<b>RAZEM</b>	<b>208 643</b>	<b>-</b>	<b>208 643</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 2018 r. opublikowany 10 maja 2018 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 10 maja 2018 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan wg informacji posiadanej na 23 sierpnia 2018 r.
Jan Szmidt	28 170 647	-	28 170 647
Tomasz Koprowski (*)	13 204 424	62 260	13 266 684
Grzegorz Maciąg	5 275	-	5 275
<b>RAZEM</b>	<b>41 380 346</b>	<b>62 260</b>	<b>42 442 606</b>

(\*) zwiększenie wynika z 2 transakcji:

- nabycia 1 062 260 akcji w drodze darowizny od p. Wioletty Koprowskiej, z którą Tomasz Koprowski pozostawał w domniemanym porozumieniu.
- sprzedaży 1 000 000 akcji poza systemem obrotu

### 1.5.3 Program opcji na akcje

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

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny

Sprawozdanie z działalności Grupy i Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

**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 30.06.2018
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

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

Zarząd Toya S.A. nie publikował prognoz wyników Spółki ani Grupy na 2018 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	
	2018	2017
Przychody ze sprzedaży	182 384	169 990
Zysk brutto ze sprzedaży	69 524	61 868
Zysk na działalności operacyjnej	31 035	26 945
Zysk przed opodatkowaniem	30 745	26 746
Zysk netto	24 565	21 541

W pierwszym półroczu 2018 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 182 384 tys. zł i były wyższe o 7,3% od przychodów osiągniętych w pierwszym półroczu 2017 r. Wyższy zysk brutto ze sprzedaży o 7 656 tys. zł (12,4%) w analizowanym okresie 2018 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2017 r. był spowodowany głównie wyższym poziomem sprzedaży o 7 501 tys. zł w Jednostce Dominującej, jak również wyższą marżowością głównie w kanale sieci handlowych oraz w kanale pozostałej sprzedaży.

Zysk na działalności operacyjnej był wyższy o 4 090 tys. zł w porównaniu do I półrocza 2017 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 2018 r. zwiększył się o 3 024 tys. zł, tj. o 14% w porównaniu z okresem pierwszych sześciu miesięcy 2017 r., do poziomu 24 565 tys. zł.

##### **Wskaźniki rentowności**

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2018	2017
Rentowność sprzedaży	38,1%	36,4%
Rentowność działalności operacyjnej	17,0%	15,9%
Rentowność zysku przed opodatkowaniem	16,9%	15,7%
Rentowność zysku netto	13,5%	12,7%

##### **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.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny

Sprawozdanie z działalności Grupy i Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

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 2018 r. pokazuje, że rentowność sprzedaży utrzymuje się na wysokim poziomie.

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2018	2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	18 867	30 792
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 764)	(1 581)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(10 380)	(27 558)
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto -</b>	<b>6 723</b>	<b>1 653</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 907	7 420
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 362	8 563

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2018 r. Grupa wykazywała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, które wyniosły 18 867 tys. zł i były niższe niż w analogicznym okresie 2017 r. głównie z powodu dokonanych zakupów towarów.

W pierwszym półroczu 2018 r. Grupa nie prowadziła istotnej działalności inwestycyjnej. Wydawane w tym okresie środki pieniężne wiązały się głównie z zakupem wózków widłowych, regałów sklepowych oraz sprzętu komputerowego.

W analizowanym sześciomiesięcznym okresie 2018 r. Grupa wygenerowała ujemne przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej głównie na skutek zmniejszenia swojego zadłużenia z tytułu kredytów do poziomu 18 802 tys. zł, tj. o 9 687 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 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**

	30.06.2018	30.06.2017
Wskaźnik bieżącej płynności	2,10	4,25
Wskaźnik płynności szybkiej	0,74	1,41

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.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny

Sprawozdanie z działalności Grupy i Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

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

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	28 716	27 729
Wartości niematerialne	2 477	2 683
Rzeczowe aktywa trwałe	22 972	21 798
<b>Aktywa obrotowe</b>	267 109	236 253
Zapasy	172 959	162 882
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	77 788	64 464

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

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Aktywa trwałe / Aktywa	10%	11%
Wartości niematerialne / Aktywa	1%	1%
Rzeczowe aktywa trwałe / Aktywa	8%	8%
Aktywa obrotowe / Aktywa	90%	89%
Zapasy / Aktywa	58%	62%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności / Aktywa	26%	24%

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

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	166 667	175 330
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	65 562	47 646
Zobowiązania krótkoterminowe	127 218	87 233
Zobowiązania długoterminowe	1 940	1 419

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

	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej / Pasywa	56%	66%
Zobowiązania krótkoterminowe / Pasywa	43%	33%
Zobowiązania długoterminowe / Pasywa	1%	1%
Zobowiązania krótkoterminowe / Zobowiązania	98%	98%
Zobowiązania długoterminowe / Zobowiązania	2%	2%

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny

Sprawozdanie z działalności Grupy i Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

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

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca	
	2018	2017
Rentowność aktywów ROA	8%	9%
Rentowność kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej ROE	15%	12%
Rentowność aktywów obrotowych	9%	10%

Legenda:

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

Wskaźnik rentowności 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 2018 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 2018 r. stanowią 90% 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 2018 r. 94%, a na 31 grudnia 2017 r. 96% sumy aktywów obrotowych.

**Wskaźniki struktury kapitału i zadłużenia**

	30.06.2018	31.12.2017
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	44%	34%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	77%	51%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	1%	1%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	43%	33%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym i zobowiązaniami długoterminowymi	587%	637%

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 2018 r. główną pozycję kapitału własnego Grupy przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej stanowiły zyski zatrzymane w kwocie 128 306 tys. zł. Kapitał podstawowy TOYA S.A. na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniósł 7 504 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 2018 r. Grupa w 56% finansowała działalność kapitałem własnym. Grupa na ten dzień posiadała zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów w wysokości 18 802 tys. zł. Grupa nie posiada zadłużenia długoterminowego z tytułu kredytów bankowych.

#### **Wskaźniki sprawności zarządzania Grupy**

	<b>Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018</b>	<b>Za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017</b>
Okres obrotu zapasami (w dniach)	171	149
Okres spływu należności (w dniach)	77	65
Okres spłaty zobowiązań (w dniach)	65	42

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

W I półroczu 2018 r. okres spłaty zobowiązań był krótszy niż okres spływu należności. Oznacza to, że Grupa 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 Grupa 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 OSIAGNIĘTE 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.



## **Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport półroczny

Sprawozdanie z działalności Grupy i Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.

---

Rynki wschodnie stanowią jeden z większych obszarów działalności Grupy TOYA S.A.. Zmiany polityczne ostatnich kilku lat oraz sankcje gospodarcze mocno zdestabilizowały ten region i miały negatywny wpływ na tamtejsze gospodarki, czego efektem było zmniejszenie siły nabywczej tamtejszych społeczeństw.

Koniunktura na rynku azjatyckim, skąd Grupa nabywa większość towarów, jak również zmiany relacji handlowych pomiędzy największymi gospodarkami świata wpływają na sytuację finansową Grupy co związane jest zarówno 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 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 w walutach obcych 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 sprzedawanych 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 zmiennej stopie procentowej.

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

- Rozwój kanału eksportowego  
Grupa przywiązuje dużą wagę do rozwoju rynków eksportowych i korzysta z dobrej koniunktury gospodarczej na wielu rynkach lokalnych, dzięki czemu sprzedaż w kanale eksportowym systematycznie rośnie. Największym geograficznie rynkiem od lat pozostają kraje bałtyckie, Rosja, Ukraina oraz Białoruś, które stanowią około 40% sprzedaży eksportowej Grupy. W najbliższych kwartałach Grupa w dalszym ciągu będzie umacniać tam swoją pozycję.  
  
Grupa rozwijać będzie również sprzedaż na pozostałych rynkach: zarówno europejskich jak i poza Europą. W szczególności dotyczy to takich krajów Europy Środkowej jak Węgry i Czechy, jak również innych krajów europejskich jak np. Niemcy. Poza Europą, spółka zależna Yato Tools koncentrować się będzie na rozwijaniu sprzedaży w krajach afrykańskich oraz azjatyckich.
- Efektywne zarządzanie produktem  
Jednym z kluczowych elementów w budowie przewagi konkurencyjnej na rynku jest efektywne zarządzanie markami, produktem oraz szeroko rozumianym łańcuchem dostaw. Elementami tego procesu jest systematyczny wzrost udziału marki Yato w portfolio produktów Grupy, coroczne wprowadzanie do oferty kilkuset nowych produktów, poszerzanie i aktualizacja linii produktowych. Działanie te prowadzone są w celu dobrego dopasowania oferty do coraz bardziej wymagającego klienta operującego na różnych rynkach, oferowania produktów wykonanych wg najnowszych

technologii i atrakcyjnego wzornictwa. Proces ten będzie kontynuowany w najbliższych kwartałach, co pozwoli Grupie być w dalszym ciągu jednym z branżowych liderów na rynku polskim.

- **Rozwój grupy kapitałowej**

Grupa kapitałowa ulega ciągłemu rozwojowi. Spółki zależne osiągnęły w I półroczu 2018 roku dobre wyniki finansowe pokazując z jednej strony, że dotychczasowa polityka ich wsparcia przynosi dobre efekty, a z drugiej strony, że dysponując dobrym zapleczem organizacyjnym i finansowym gotowe są do dalszego intensywnego rozwoju.

Na szczególną uwagę zwraca chińska spółka zależna Yato Tools, która znacząco poprawiła wyniki finansowe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego dzięki zwiększeniu sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucyjnych. Spółka ta w ostatnich tygodniach zakończyła aktualizację systemu IT przez co zwiększyła jego funkcjonalność i zapewniła możliwość wymiany danych z serwerami jednostki Dominującej. Aktualizacja ta wpłynie na lepszą wymianę informacji w grupie i umożliwi automatyzację niektórych procesów operacyjnych.

Toya Romania, spółka operująca na rynku rumuńskim, działalność swoją koncentruje na uzyskaniu jak największego udziału w lokalnym rynku pozyskując klientów wysoką jakością usług, kompletną ofertą dopasowaną do wymagań lokalnego klienta. W celu realizacji tego procesu spółka kończy proces relokacji do nowej siedziby.

- **Inwestycje kapitałowe**

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

## **6. SPRAWY SPORNE**

Na dzień 30 czerwca 2018 r. TOYA S.A. nie jest stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

## **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 23 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 istotnych poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej.

Aktywa oraz zobowiązania warunkowe, które zostały opisane w sprawozdaniu z działalności Spółki TOYA S.A. oraz Grupy TOYA za rok 2017 nie uległy zmianie w I półroczu 2018 r.

## **9. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ I PÓŁROCZA 2018 R.**

### **9.1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy**

W dniu 27 lutego 2018 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TOYA S.A., które podjęło uchwałę o umorzeniu 3 288 615 akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 złotych. Akcje te zostały nabyte w ramach skupu akcji własnych opisanego w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 r. NWZA ponadto podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 7 833 084,10 zł do kwoty 7 504 222,60 zł oraz o utworzeniu osobnego kapitału rezerwowego – „kapitał rezerwowy z obniżenia kapitału zakładowego”, do którego przelana zostanie kwota 328 861,50 zł uzyskana z obniżenia kapitału zakładowego TOYA S.A.

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

Umorzenie akcji zostało zarejestrowane w KRS w dniu 9 kwietnia 2018 r.

### **9.2 Aneks do istotnej umowy**

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

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

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

### **9.3 Rejestracja przez sąd zmiany wysokości kapitału zakładowego TOYA S.A. i umorzenie akcji własnych**

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

#### **9.4 Rejestracja zmian Statutu TOYA S.A.**

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

#### **9.5 Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania za 2018 r. i podziale zysku.**

W dniu 26 czerwca 2018 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A zatwierdziło sprawozdanie finansowe TOYA. S.A. za 2017 oraz podjęło decyzję o przeznaczeniu 35 269 846,22 zł z wypracowanego w 2017 r. zysku na wypłatę dywidendy, co stanowi 0,47 zł na akcję. Środki pieniężne na wypłatę dywidendy zostały przekazane przez Spółkę po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dn. 16 lipca 2018 r., natomiast ich przekazanie za pośrednictwem KDPW na rzecz akcjonariuszy nastąpiło w dniu 17 lipca 2018 r.

### **10. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO 30 CZERWCA 2018 R.**

#### **10.1 Wypłata dywidendy**

Realizując uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2018 r., w dniu 16 lipca 2018 r. spółka przekazała środki pieniężne na wypłatę dywidendy, która została wypłacona akcjonariuszom za pośrednictwem KDPW w dniu 17 lipca 2018 r.

---

Grzegorz Pinkosz

Prezes Zarządu

---

Maciej Lubnauer

Wiceprezes Zarządu

Wrocław, dnia 23 sierpnia 2018 r.

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA PÓŁROCZNYCH SKRÓCONYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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>
23.08.2018	Grzegorz Pinkosz	Prezes Zarządu	
23.08.2018	Maciej Lubnauer	Wiceprezes Zarządu	

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

Zarząd TOYA S.A. niniejszym oświadcza, że Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., 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 obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zarząd Toya S.A.

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
23.08.2018	Grzegorz Pinkosz	Prezes Zarządu	
23.08.2018	Maciej Lubnauer	Wiceprezes Zarządu	