

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
TOYA Spółka Akcyjna**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego TOYA Spółka Akcyjna (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Sołtysowickiej 13/15, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 145.260 tys. zł, sprawozdanie wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 23.164 tys. zł, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz politykę rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności jednostki oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności jednostki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- a. przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- b. krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.



**Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
TOYA Spółka Akcyjna (cd.)**

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

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

Katarzyna Ignaszak

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 11715

Wrocław, 2 kwietnia 2014 r.

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.  
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
TOYA Spółka Akcyjna**

**Niniejszy raport zawiera 11 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	5
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego .....	6
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	9
V. Informacje i uwagi końcowe .....	11

**TOYA S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Spółki**

- a. Siedzibą TOYA Spółka akcyjna („Spółka”) jest Wrocław, ul. Sołtysowicka 13/15.
- b. Spółka kontynuuje działalność prowadzoną przez spółkę cywilną „TOYA IMPORT-EKSPORT”, którą wspólnicy postanowili przenieść w 1999 r. do nowoutworzonej spółki TOYA Spółka Akcyjna („Spółka”) we Wrocławiu. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Jolanty Olpińskiej we Wrocławiu w dniu 17 listopada 1999 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 5945/99. W dniu 5 grudnia 2001 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000066712.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano dnia 22 grudnia 1999 r. numer NIP 895-16-86-107, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała dnia 3 grudnia 1999 r. numer REGON 932093253.
- d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 7.540.237,50 zł i składał się z 75.402.375 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał własny na ten dzień był dodatni i wyniósł 115.096 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień wydania niniejszego Raportu akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Jan Szmidt	28.170.647	2.817.064,70	zwykłe	37,4
Tomasz Koprowski	14.644.030	1.464.403,00	zwykłe	19,4
Romuald Szalagan	10.938.874	1.093.887,40	zwykłe	14,5
Generali OFE (*)	6.038.147	603.814,70	zwykłe	8,0
Piotr Wojciechowski	5.044.878	504.487,80	zwykłe	6,7
Pozostali – udział poniżej 5%	10.565.799	1.056.579,90	zwykłe	14,0
	<b>75.402.375</b>	<b>7.540.237,50</b>		<b>100,0</b>

(\*) stan wg informacji posiadanej przez TOYA S.A. na dzień ustalenia prawa do dywidendy za 2012 r., tj. 11 lipca 2013 r.

W 2013 r. kapitał zakładowy został podniesiony o 18.878,60 zł, w drodze emisji 188.786 akcji zwykłych, w wyniku podjęcia przez Zarząd Spółki w dniu 18 lutego 2013 r. uchwały dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F w ramach kapitału docelowego oraz uchwały w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji.



**TOYA S.A.****Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.****I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)**

Na 31 grudnia 2012 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Jan Szmidt	28.170.647	2.817.064,70	zwykłe	37,5
Tomasz Koprowski	14.644.030	1.464.403,00	zwykłe	19,5
Romuald Szałagan	10.938.874	1.093.887,40	zwykłe	14,5
Piotr Wojciechowski	5.057.728	505.772,80	zwykłe	6,7
Generali OFE	₴ 4.800.000	480.000,00	zwykłe	6,4
Pozostali – udział poniżej 5%	11.602.310	1.160.231,00	zwykłe	15,4
	<b>75.213.589</b>	<b>7.521.358,90</b>		<b>100,0</b>

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki był import i dystrybucja artykułów przemysłowych, w tym w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do domowego użytku.

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Grzegorz Pinkosz Prezes Zarządu,
- Dariusz Hajek Wiceprezes Zarządu.

h. Jednostkami powiązanymi kapitałowo ze Spółką na dzień 31 grudnia 2013 r. są:

TOYA Romania SA - spółka zależna  
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. - spółka zależna

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały opisane w notcie nr 30 do sprawozdania finansowego. Dnia 2 stycznia 2013 r. w wyniku dokonanego podwyższenia kapitału i zmian w statucie Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. Spółka zwiększyła swój udział w kapitale tej jednostki z 51% do 75% i tym samym objęła kontrolę nad tą jednostką. W efekcie od dnia 2 stycznia 2013 r. została objęta konsolidacją metodą pełną. Dnia 19 czerwca 2013 r. spółka TOYA Golf &Country Club Sp. z o.o. została wykreślona z KRS w efekcie przeprowadzonej likwidacji.

i. Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy, począwszy od roku 2010, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 5 z dnia 30 września 2010 r.

**TOYA S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)**

- j. Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 2 kwietnia 2014 r., skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

**TOYA S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Katarzyny Ignaszak (numer w rejestrze 11715).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki Uchwałą nr 1/7/2013 Rady Nadzorczej z dnia 8 lipca 2013 r. na podstawie paragrafu 17 ust 2 lit. a) Statutu Spółki.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 10 lipca 2013 r. w okresie:
  - badanie wstępne od 21 do 25 października 2013 r.;
  - badanie końcowe od 24 lutego do 2 kwietnia 2014 r.

TOYA S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego**

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2013 r.  
(wybrane pozycje)**

	31.12.2013 r. tys. zł	31.12.2012 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2013 r. (%)	31.12.2012 r. (%)
<b>AKTYWA</b>						
Aktywa trwałe	29.166	24.993	4.173	16,7	20,1	16,6
Aktywa obrotowe	116.094	125.579	(9.485)	(7,6)	79,9	83,4
<b>Aktywa razem</b>	<b>145.260</b>	<b>150.572</b>	<b>(5.312)</b>	<b>(3,5)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>						
Kapitał własny	115.157	102.406	12.751	12,5	79,3	68,0
Zobowiązania razem	30.103	48.166	(18.063)	(37,5)	20,7	32,0
<b>Pasywa razem</b>	<b>145.260</b>	<b>150.572</b>	<b>(5.312)</b>	<b>(3,5)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**SPRAWOZDANIE WYNIKU FINANSOWEGO I INNYCH CAŁKOWITYCH  
DOCHODÓW  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. (wybrane pozycje)**

	2013 r. tys. zł	2012 r. tys. zł	Zmiana		Udział w przychodach	
			tys. zł	(%)	2013 r. (%)	2012 r. (%)
Przychody ze sprzedaży	210.993	194.043	16.950	8,7	100,0	100,0
Koszt sprzedanych towarów	(144.538)	(133.647)	(10.891)	8,1	(68,5)	(68,9)
<b>Zysk z brutto ze sprzedaży</b>	<b>66.455</b>	<b>60.396</b>	<b>6.059</b>	<b>10,0</b>	<b>31,5</b>	<b>31,1</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>23.169</b>	<b>16.965</b>	<b>6.204</b>	<b>36,6</b>	<b>11,0</b>	<b>8,7</b>
Inne całkowite dochody	(5)	-	(5)	-	-	-
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>	<b>23.164</b>	<b>16.965</b>	<b>6.199</b>	<b>36,5</b>	<b>11,0</b>	<b>8,7</b>



**TOYA S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki**

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	<b>2013 r.</b>	<b>2012 r.</b>	<b>2011 r.</b>
<b>Wskaźniki aktywności</b>			
- szybkość obrotu należności	47 dni	54 dni	57 dni
- szybkość obrotu zapasów	216 dni	251 dni	219 dni
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
- rentowność sprzedaży netto	11%	9%	12%
- rentowność sprzedaży brutto	14%	14%	16%
- ogólna rentowność kapitału	21%	18%	29%
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
- stopa zadłużenia	21%	32%	47%
- szybkość obrotu zobowiązań	41 dni	45 dni	51 dni
	<b>31.12.2013 r.</b>	<b>31.12.2012 r.</b>	<b>31.12.2011 r.</b>
<b>Wskaźniki płynności</b>			
- wskaźnik płynności I	3,9	2,6	1,9
- wskaźnik płynności II	1,2	0,7	0,6
<b>Inne wskaźniki</b>			
- efektywna stawka podatku dochodowego	20,4%	21,1%	19,7%

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

### **III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 0,7% (2012 r.: 2,4%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 145.260 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 5.312 tys. zł, tj. o 3,5%. Spadek sumy bilansowej wynika głównie ze zmniejszenia zapasów o 10.957 tys. zł przy jednoczesnym wzroście poziomu inwestycji w jednostkach zależnych o 3.893 tys. zł oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 3.576 tys. zł.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia zmalała z 32% na koniec roku ubiegłego do 21% na koniec roku bieżącego. Obrót zobowiązań skrócił się odpowiednio z 45 dni do 41 dni. Główną przyczyną zmian w tym zakresie był zmniejszony poziom zakupów towarów handlowych w ostatnich miesiącach roku oraz niższe zadłużenie w rachunku bieżącym.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 210.993 tys. zł i wzrosły o 16.950 tys. zł, tj. o 8,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była sprzedaż artykułów przemysłowych, w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych do domowego użytku. Na działalności tej Spółka zanotowała wzrost o 16.679 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, czyli o 8,6%. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu ilości odbiorców w każdym kanale dystrybucji.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej była wartość sprzedanych towarów i materiałów wynosząca w badanym okresie obrotowym 144.538 tys. zł, co stanowi 79,6% kosztów operacyjnych. Wartość sprzedanych towarów i materiałów w porównaniu z poprzednim rokiem wzrosła o 10.891 tys. zł, tj. o 7,5%, co spowodowane było głównie wzrostem skali działalności.
- Rentowność mierzona zyskiem brutto utrzymała się na poziomie zeszłorocznym i wyniosła 14%.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Spółki. Wskaźniki płynności I i II, które wyniosły w badanym roku odpowiednio 3,9 (2012 r.: 2,6) oraz 1,2 (2012 r.: 0,7).

#### **IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
  - b. Zakres badania nie był ograniczony.
  - c. Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz ich skutki zostały prawidłowo wykazane w informacji dodatkowej.
  - d. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego, został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych, jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
  - e. Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
  - f. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2013 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu w dniu 28 czerwca 2013 r.
  - g. Zgodnie z Uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2013 r. zysk netto za rok poprzedni w wysokości 16.965 tys. zł został podzielony w sposób następujący:
    - kwota 10.556 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
    - kwota 6.409 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy.
  - h. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
  - i. Dokonałiśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
    - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
    - rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
    - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
    - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.
- Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.
- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.

**TOYA S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)**

- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.



**TOYA S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

---

**V. Informacje i uwagi końcowe**

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego TOYA Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Sołtysowickiej 13/15. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 2 kwietnia 2014 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej TOYA Spółka Akcyjna z dnia 2 kwietnia 2014 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

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



Katarzyna Ignaszak

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 11715

Wrocław, 2 kwietnia 2014 r.