



GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.

**Skonsolidowany raport kwartalny
za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.**

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco / okres od 1.01.2013 do 31.12.2013	4 kwartały narastająco / okres od 1.01.2012 do 31.12.2012	4 kwartały narastająco / okres od 1.01.2013 do 31.12.2013	4 kwartały narastająco / okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
I. Przychody ze sprzedaży	242 584	201 247	57 608	48 219
II. Zysk na działalności operacyjnej	32 716	26 034	7 769	6 238
III. Zysk przed opodatkowaniem	31 824	22 439	7 557	5 376
IV. Zysk netto	25 470	17 643	6 048	4 227
V. Całkowite dochody netto	25 064	17 106	5 952	4 099
VI. Średnia ważona ilość akcji (w szt.)	75 377 548	75 038 362	75 377 548	75 038 362
VII. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,33	0,24	0,08	0,06
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 506	24 851	8 669	5 954
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	209	(2 318)	50	(555)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(35 898)	(21 913)	(8 525)	(5 250)
XI. Przepływy pieniężne netto razem	817	620	194	149
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
XII. Aktywa trwałe	25 620	24 141	6 178	5 905
XIII. Aktywa obrotowe	136 299	128 954	32 865	31 543
XIV. Aktywa razem	161 919	153 095	39 043	37 448
XV. Zobowiązania długoterminowe	164	139	39	34
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	40 915	48 355	9 866	11 828
XVII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	118 866	104 601	28 662	25 586
XVII. Kapitał własny razem	120 840	104 601	29 138	25 586

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

- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. według kursu **4,2110 PLN / EUR** (*)
- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. według kursu **4,1736 PLN / EUR** (*)
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2013 r. według kursu **4,1472 PLN / EUR**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2012 r. według kursu **4,0882 PLN / EUR**

(*) Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia odpowiednio 2013 i 2012 r.

SPIS TREŚCI

CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A.	4
CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	31
CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A.	36

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**CZĘŚĆ A – ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ TOYA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	17 637	16 558
Wartości niematerialne		1 491	898
Wartość firmy	7	651	-
Inwestycje w jednostkach wspólnie kontrolowanych wycenianych metodą praw własności		-	1 479
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8	4 092	3 912
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 749	1 294
		25 620	24 141
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	92 104	93 643
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	39 174	31 089
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	5 021	4 213
		136 299	128 954
Aktywa razem		161 919	153 095
PASYWA			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	12	7 540	7 521
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		24 722	24 078
Inne całkowite dochody		(652)	(242)
Pozostałe kapitały rezerwowe	13	1 333	1 853
Zyski zatrzymane	14	85 923	71 391
		118 866	104 601
Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące		1 974	-
Razem Kapitał własny		120 840	104 601
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		164	139
		164	139
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17	30 701	18 787
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 949	464
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	16	7 286	27 738
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		652	977
Rezerwy		327	235
		40 915	48 355
Zobowiązania razem		41 079	48 494
Pasywa razem		161 919	153 095

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia		Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2013	2012	2013	2012
Przychody ze sprzedaży	19, 23	242 584	201 247	57 784	46 133
Koszt sprzedanych towarów	20, 23	(159 648)	(134 463)	(38 592)	(31 555)
Zysk brutto		82 936	66 784	19 192	14 578
Koszty sprzedaży	20	(39 267)	(27 481)	(11 507)	(6 758)
Koszty administracyjne	20	(11 820)	(11 478)	(3 208)	(3 056)
Pozostałe przychody operacyjne		1 245	720	391	310
Pozostałe koszty operacyjne		(378)	(2 511)	132	(417)
Zysk na działalności operacyjnej		32 716	26 034	5 000	4 657
Przychody finansowe		195	37	46	10
Koszty finansowe		(1 087)	(3 391)	(99)	(1 147)
Udział w stratach/zyskach jednostek współkontrolowanych		-	(241)	-	42
Zysk przed opodatkowaniem		31 824	22 439	4 947	3 562
Podatek dochodowy		(6 354)	(4 796)	(1 001)	(793)
Zysk netto		25 470	17 643	3 946	2 769
Inne całkowite dochody					
<i>Pozycje, które mogą być reklasyfikowane do wyniku finansowego:</i>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(401)	(537)	(331)	29
<i>Pozycje, które nie mogą być reklasyfikowane do wyniku finansowego:</i>					
Zyski/straty aktuarialne		(6)	-	(6)	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		1	-	1	-
Inne całkowite dochody netto		(406)	(537)	(336)	29
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		25 064	17 106	3 610	2 798
Zysk netto za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy Spółki		25 088	17 643	3 771	2 769
Udziały mniejszości		382	-	175	-
Całkowity dochód za okres przypadający na:					
Akcjonariuszy Spółki		24 678	17 106	3 491	2 798
Udziały mniejszości		386	-	119	-
Inne całkowite dochody przypadające na					
Akcjonariuszy Spółki		(410)	(537)	(280)	29
Udziały mniejszości		4	-	(56)	-
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję		0,33	0,24	0,05	0,04

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej					Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający na udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Inne całkowite dochody	Pozostałe kapitały (program opcji na akcje)	Zyski zatrzymane			
Stan na 1 stycznia 2013	7 521	24 078	(242)	1 853	71 391	104 601	-	104 601
Zysk	-	-	-	-	25 088	25 088	382	25 470
<i>Inne całkowite dochody</i>								
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(405)	-	-	(405)	4	(401)
Zyski/straty aktuarialne	-	-	(6)	-	-	(6)	-	(6)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	1	-	-	1	-	1
Razem inne całkowite dochody	-	-	(410)	-	-	(410)	4	(406)
Razem całkowite dochody	-	-	(410)	-	25 088	24 678	386	25 064
Transakcje z właścicielami								
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi - nabycie udziałów w jednostce	-	-	-	-	-	-	1 588	1 588
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(10 556)	(10 556)	-	(10 556)
Emisja akcji	19	644	-	(644)	-	19	-	19
Program opcji na akcje	-	-	-	124	-	124	-	124
Razem transakcje z właścicielami	19	644	-	(520)	(10 556)	(10 413)	1 588	(8 825)
Stan na 31 grudnia 2013	7 540	24 722	(652)	1 333	85 923	118 866	1 974	120 840
Stan na 1 stycznia 2012	7 484	22 907	295	1 175	53 748	85 609	-	85 609
Zysk	-	-	-	-	17 643	17 643	-	17 643
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	(537)	-	-	(537)	-	(537)
Razem całkowite dochody	-	-	(537)	-	17 643	17 106	-	17 106
Transakcje z właścicielami								
Emisja akcji	37	1 171	-	(1 171)	-	37	-	37
Program opcji na akcje	-	-	-	1 849	-	1 849	-	1 849
Razem transakcje z właścicielami	37	1 171	-	678	-	1 886	-	1 886
Stan na 31 grudnia 2012	7 521	24 078	(242)	1 853	71 391	104 601	-	104 601

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013	
		2013	2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		31 824	22 439
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		2 233	1 711
Odsetki netto		892	3 353
Zysk na działalności inwestycyjnej		(261)	(28)
Zysk na objęciu kontroli		(414)	-
Udział w stratach / zyskach jednostek spółkontrolowanych		-	241
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		30	(252)
Wycena opcji na akcje		124	1 849
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(3 832)	4 614
Zmiana stanu zapasów		9 776	3 239
Zmiana stanu rezerw		77	6
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		1 602	(4 612)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		1 399	117
Podatek dochodowy zapłacony		(6 944)	(7 826)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		36 506	24 851
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		310	40
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2 697)	(2 395)
Odsetki otrzymane		18	37
Otrzymane środki pieniężne w związku z nabyciem kontroli w Yato Tools		2 578	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		209	(2 318)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		38	12 098
Splata kredytów i pożyczek		(24 059)	(31 109)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(154)	(154)
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek		(1 167)	(2 766)
Zapłacone odsetki od leasingu		(19)	(19)
Wpływy z tytułu emisji akcji		19	37
Dywidendy wypłacone		(10 556)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(35 898)	(21 913)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		817	620
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		4 213	3 731
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(9)	(138)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		5 021	4 213

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

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

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

2. Struktura grupy kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład Grupy wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Data objęcia kontroli	Metoda konsolidacji na dzień kończący okres sprawozdawczy
TOYA S.A.	Wrocław, Polska	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Metoda pełna
Toya Romania S.A.	Bukareszt, Rumunia	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	99,99	Listopad 2003 r.	Metoda pełna
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd *	Szanghai, Chiny	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	* 75,00	Styczeń 2013 r.	Metoda pełna

* W czerwcu 2008 r. Spółka założyła wraz ze Spółką Saame Tools (Shanghai) Import & Export Co., Ltd China spółkę joint venture pod nazwą Yato China Trading Co., Ltd. Spółka objęła 51% udziałów w kapitale własnym, pozostałe 49% zostało objęte przez Saame Tools (Shanghai) Import & Export Co., Ltd China. W dniu 2 stycznia 2013 r. Toya S.A. dokonała podwyższenia kapitału w spółce Yato China Trading Co. Ltd. W wyniku tej transakcji, Spółka zwiększyła swój udział w spółce Yato China z 51% do 75%. Jednocześnie dokonane zostały zmiany w statucie Spółki Yato China, zgodnie z którymi Toya S.A. uzyskała prawo do nominowania większości członków Zarządu Yato China. W efekcie, z dniem 2 stycznia 2013 r. Toya S.A. objęła kontrolę w Yato China. W kwietniu 2013 r. nazwa spółki została zmieniona na Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.

W dniu 19 czerwca 2013 r. została wykreślona z KRS spółka Toya Golf & Country Club Sp. z o.o. w efekcie przeprowadzonej likwidacji. Jednostka dominująca posiadała 100% udziałów w tej spółce – spółka nie prowadziła aktywnej działalności gospodarczej.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

3.1 Podstawa sporządzenia

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

Należy je czytać w połączeniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

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

Niniejsze sprawozdania finansowe sporządzono w oparciu o MSSF zatwierdzone przez UE wydane i obowiązujące na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2013 r.

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2013

- **„Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów” – zmiany do MSR 1**

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

Wskutek zmian do MSR 1 w pozostałych całkowitych dochodach zostały wyodrębnione (a) inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków oraz (b) inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty. Prezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok inne całkowite dochody zostały zaklasyfikowane do pozycji, które mogą być zreklasyfikowane do wyniku finansowego. Nazwa skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów została zmieniona na skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów zgodnie z nową terminologią wprowadzoną przez zmieniony MSR 1.

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Grupa zastosowała się do zmian wprowadzonych z dniem 1 stycznia 2013 r. do MSR 19. Wprowadzone w Grupie zmiany dotyczyły ujmowania zysków/strat aktuarialnych z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia w pozostałych całkowitych dochodach, a nie jak dotychczas w wyniku finansowym. Zastosowanie standardu w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013 r. spowodowało ujęcie strat aktuarialnych w kwocie 6 tys. zł w pozostałych całkowitych dochodach.

3.2 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy (cd.)

Następujące standardy i ich zmiany obowiązujące od 1 stycznia 2013 r. nie miały istotnego wpływu na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- „Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” – zmiany do MSSF 7,
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”,
- „Realizacja wartości aktywów” – Zmiany do MSR 12 – „Podatek dochodowy”,
- Roczne poprawki wynikające z przeglądu MSSF, cykl 2009-2011.
- Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1

Następujące zmiany i interpretacje obowiązujące od 1 stycznia 2013 r. nie mają zastosowania do działalności Grupy:

- „Pożyczki rządowe” – Zmiany do MSSF 1
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

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

W 2013 roku, po dacie opublikowania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 10 kwietnia 2013 r. zostały opublikowane następujące nowe standardy i interpretacje:

- **KIMSF 21 „Podatki i opłaty”**

Interpretacja KIMSF 21 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych. Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa zamierza zastosować KIMSF 21 od 1 stycznia 2014 r.

- **Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – Zmiany do MSR 36**

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów niefinansowych” dotyczące ujawnień wartości odzyskiwalnej zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany usuwają wymóg ujawnienia wartości odzyskiwalnej w sytuacji gdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne zawiera wartość firmy lub aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie stwierdzono utraty wartości.

Interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa zamierza zastosować zmiany do MSR 36 od 1 stycznia 2014 r.

- **Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń – Zmiany do MSR 39**

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe” rachunkowości zabezpieczeń zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny, który był desygnowany jako instrument zabezpieczający, zostaje odnowiony (tj. strony zgodziły się na zastąpienie oryginalnego kontrahenta nowym) w efekcie rozliczenia instrumentu z centralną izbą rozliczeniową będące konsekwencją przepisów prawa, jeżeli spełnione są ściśle określone warunki.

Interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa zamierza zastosować zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2014 r.

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

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

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

Interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa zamierza zastosować zmiany do MSR 19 zgodnie z datą wejścia w życie, jaka zostanie przyjęta przez Unię Europejską.

- **Poprawki do MSSF 2010-2012**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w większości dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014 r.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu Poprawek na sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa zamierza zastosować Poprawki do MSSF zgodnie z datą wejścia w życie, jaka zostanie przyjęta przez Unię Europejską.

- **Poprawki do MSSF 2011-2013**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2011-2013”, które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014 r.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu Poprawek na sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa zamierza zastosować Poprawki do MSSF zgodnie z datą wejścia w życie, jaka zostanie przyjęta przez Unię Europejską.

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

4. Sezonowość

Grupa w niewielkim stopniu odczuwa sezonowość prowadzonej działalności. Spadek aktywności może występować na przełomie każdego roku kalendarzowego i związane jest to z tym, że oferta Grupy skierowana jest głównie na rynek konsumencki, który w tym okresie, w zakresie artykułów przemysłowych, zwykle wykazuje mniejszy popyt.

W celu zminimalizowania tego efektu Grupa od długiego czasu realizuje politykę poszerzania asortymentu oraz umacniania pozycji na rynkach zagranicznych, również poza Europą.

5. Nabycie jednostki zależnej Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.

2 stycznia 2013 r. TOYA S.A. dokonała podwyższenia kapitału w spółce Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. (dawniej: Yato China Trading Co. Ltd., dalej Yato Tools). W wyniku tej transakcji, Spółka zwiększyła swój udział w spółce Yato Tools z 51% do 75%. Jednocześnie dokonane zostały zmiany w statucie Spółki Yato Tools, zgodnie z którymi Toya S.A. uzyskała prawo do nominowania większości członków Zarządu Yato Tools. W efekcie, z dniem 2 stycznia 2013 r. TOYA S.A. objęła kontrolę w Yato Tools i od tego dnia jednostka ta została objęta pełną konsolidacją.

Celem objęcia kontroli w spółce Yato Tools było lepsze wykorzystanie potencjału lokalnego rynku chińskiego, rynków azjatyckich oraz innych rynków, na których obecna jest Yato Tools. Był to również jeden z celów emisyjnych pierwszej oferty publicznej.

Cena nabycia udziału obejmuje środki pieniężne w kwocie 3 944 tys. zł, a kapitał podstawowy spółki Yato Tools został podniesiony o 7 896 tys. CNY.

Wartość godziwa nabytych aktywów i zobowiązań została przedstawiona poniżej (kwoty przeliczone z CNY na PLN wg średniego kursu NBP z dnia objęcia kontroli):

AKTYWA

Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	1 215
Wartości niematerialne	41
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	240
	<hr/>
	1 496

Aktywa obrotowe

Zapasy	8 237
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 255
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 522
	<hr/>
	19 014

Aktywa razem	20 510
---------------------	---------------

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 312
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	106
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	3 667
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	58
Rezerwy	15

Zobowiązania razem	14 158
---------------------------	---------------

Aktywa netto	6 352
---------------------	--------------

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wartość godziwa objętych należności wyniosła 4 255 tys. zł, a umowne kwoty należności brutto wynoszą 4 417 tys. zł.

W wyniku objęcia kontroli nad Yato Tools, uprzednio posiadany udział w kapitale własnym w wysokości 51% został wyceniony do wartości godziwej. Ponadto różnice kursowe wynikające z wyceny jednostki zagranicznej zakumulowane w kapitale własnym zostały ujęte w wyniku finansowym. W sumie zgodnie z MSSF 3 został rozpoznany zysk w wysokości 430 tys. zł i zaprezentowany w pozostałych przychodach operacyjnych.

W wyniku objęcia kontroli ustalona została metodą proporcjonalną wartość firmy wyrażona w CNY zgodnie z wymogami MSSF 3, która w przeliczeniu po kursie obowiązującym na dzień objęcia kontroli wyniosła 643 tys. zł, zgodnie z poniższym zestawieniem:

Wartość godziwa przekazanej zapłaty	3 944
Wartość godziwa uprzednio posiadanych udziałów	1 463
<hr/>	
RAZEM	5 407
<hr/>	
Udział w aktywach netto	4 764
<hr/>	
Wartość firmy	643

Wartość udziałów niekontrolujących została określona na podstawie metody proporcjonalnego udziału w aktywach netto przejętej jednostki i wyniosła 1 588 tys. zł.

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów oraz zysków przejętej jednostki od dnia przejęcia uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów (po dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych związanych z wzajemnymi transakcjami):

Przychody ze sprzedaży	24 946
Zysk brutto	9 460
Zysk na działalności operacyjnej	1 351
Zysk przed opodatkowaniem	1 066
<hr/>	
Zysk netto	865

Ponieważ objęcie kontroli nastąpiło w dniu 2 stycznia 2013 r., przejęcie miało miejsce na początek rocznego okresu sprawozdawczego i całość przychodów oraz zysków przejętej jednostki w roku 2013 jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	<u>31 grudnia 2013</u>	<u>31 grudnia 2012</u>
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 743	10 108
Urządzenia techniczne i maszyny	740	798
Środki transportu	1 180	962
Pozostałe	2 782	1 751
Razem	<u>17 352</u>	<u>16 526</u>
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	285	32
Razem rzeczowe aktywa trwałe	<u>17 637</u>	<u>16 558</u>

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 1 563 tys. zł. Główną przyczyną było nabycie środków trwałych o wartości 1 215 tys. zł w związku z przejściem jednostki Yato Tools (Shanghai) Trading Co., Ltd., co obejmuje maszyny i urządzenia o wartości 80 tys. zł, środki transportu o wartości 436 tys. zł oraz inne środki trwałe o wartości 699 tys. zł. Ponadto na zmianę wartości brutto środków trwałych wpływ miała sprzedaż środków transportu oraz zakup regałów ekspozycyjnych.

7. Wartość firmy

Wartość firmy w kwocie 651 tys. zł obejmuje wyłącznie wartość firmy powstałą na nabyciu spółki Yato Tools – szczegóły patrz nota 5. Zmiany wartości firmy w 2013 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	<u>Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd.</u>
Stan na 1 stycznia 2013	-
Nabycie jednostki	643
Różnice kursowe	8
Stan na 31 grudnia 2013	<u>651</u>

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

	<u>31 grudnia 2013</u>	<u>31 grudnia 2012</u>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 869	1 869
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2 371	2 250
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	4	120
Rozliczenia międzyokresowe	230	233
Razem należności brutto	<u>4 474</u>	<u>4 472</u>
Dyskonto należności długoterminowych	(382)	(560)
Razem należności netto	<u>4 092</u>	<u>3 912</u>

Zgodnie z porozumieniem zawartym przez Jednostkę Dominującą 29 listopada 2012 r. z jednostką powiązaną, termin spłaty należności w kwocie 4 119 tys. zł (w tym 1 869 tys. zł z tytułu dostaw i usług oraz 2 250 tys. zł z tytułu wynagrodzenia za wystąpienie z funkcji komplementariusza w spółce Toya Development Sp. z o.o. SKA) został ustalony na 31 grudnia 2015 r. W związku z tym, należności te zostały wycenione wg zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu stopy procentowej równej 4,99% oszacowanej na podstawie średniego kosztu pozyskiwanego kredytu przez Jednostkę Dominującą na ten dzień.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

9. Zapasy

	<u>31 grudnia 2013</u>	<u>31 grudnia 2012</u>
Materiały	522	234
Towary	93 837	95 792
Odpis na zapasy	(2 255)	(2 383)
Zapasy razem	92 104	93 643

W wyniku objęcia kontroli nad Yato Tools, wartość zapasów Grupy zwiększyła się o 9 090 tys. zł na dzień objęcia kontroli, tj. 2 stycznia 2013 r.

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

	<u>31 grudnia 2013</u>	<u>31 grudnia 2012</u>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	-	86
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	38 714	31 497
Należności z tytułu dostaw i usług razem	38 714	31 583
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	27	62
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	948	81
Rozliczenia międzyokresowe	793	632
Razem należności brutto	40 482	32 358
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(1 308)	(1 269)
Razem należności netto	39 174	31 089

W wyniku objęcia kontroli nad Yato Tools wartość należności Grupy brutto na dzień objęcia kontroli, tj. 2 stycznia 2013 r. zwiększyła się o 4 417 tys. zł, a odpis aktualizujący należności zwiększył się o 162 tys. zł.

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<u>31 grudnia 2013</u>	<u>31 grudnia 2012</u>
Środki pieniężne w kasie i banku	5 019	3 929
Depozyty bankowe	-	282
Ekwiwalenty środków pieniężnych	2	2
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 021	4 213

W wyniku objęcia kontroli nad Yato Tools, wartość środków pieniężnych Grupy zwiększyła się o 2 578 tys. zł (na dzień objęcia kontroli, tj. 2 stycznia 2013 r.). Wartość ta stanowi kwotę netto nabytych środków pieniężnych (tj. wartość środków pieniężnych w spółce Yato Tools na dzień objęcia kontroli pomniejszoną o przekazane środki na podwyższenie kapitału zakładowego w kwocie 3 944 tys. zł). Wartość objętych w ramach nabycia kontroli środków pieniężnych została wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w ramach przepływów z działalności inwestycyjnej.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013	Korekty					Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
	Zmiana bilansowa	odsetki naliczone od należności	Nabycie Yato Tools	Wycena środków w walucie obcej	Straty aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(8 265)	178	4 255	-	-	(3 832)
Zmiana stanu zapasów	1 539	-	8 237	-	-	9 776
Zmiana stanu rezerw	92	-	(15)	-	-	77
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	11 914	-	(10 312)	-	-	1 602
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 510	-	(106)	-	(5)	1 399
Zmiana stanu środków pieniężnych	808	-	-	9	-	817

Korekty związane z nabyciem Yato Tools dotyczą nabytych poszczególnych składników aktywów i zobowiązań wycenionych na dzień objęcia kontroli, tj. 2 stycznia 2013 r.

12. Kapitał podstawowy

Na 31 grudnia 2013 r. kapitał podstawowy wynosi 7 540 237,50 zł i składa się z 75 402 375 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W 2013 r. kapitał podstawowy został podniesiony o 18 878,60 zł, w drodze emisji 188 786 akcji zwykłych w wyniku podjęcia przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 18 lutego 2013 r. uchwały dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F w ramach kapitału docelowego oraz uchwałę w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji.

Celem podwyższenia kapitału zakładowego było przyznanie akcji Członkom Rady Nadzorczej jednostki Dominującej w ramach subskrypcji prywatnej. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii F byli wyłącznie Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wskazani w uchwale nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 23 maja 2011 r. w sprawie wynagrodzenia Rady Nadzorczej Spółki, bądź podmioty przez nich wskazane, jeżeli prawo do objęcia akcji zostaje przeniesione przez uprawnionego Członka Rady Nadzorczej na zasadach określonych w powołanej wyżej uchwale w formie pisemnej.

W dniu 17 kwietnia 2013 r. podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS.

13. Kapitał rezerwowy - program opcji na akcje

13.1 Opcje na akcje dla Rady Nadzorczej

Na podstawie uchwały nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 maja 2011 r. zostały przyjęte zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej. Zgodnie z przyjętym programem trzech członków Rady Nadzorczej powołanych przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 14 lutego 2011 r. ma prawo do wynagrodzenia w akcjach jednostki dominującej Grupy za pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej w okresie trzyletniej kadencji (2011 – 2013). Zgodnie ze statutem Toya S.A. kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata od dnia powołania oraz wygasa nie później niż z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji.

Zgodnie z ustaleniami przyjętego programu:

- a) Trzej członkowie Rady Nadzorczej (Piotr Mondalski, Dariusz Górka oraz Grzegorz Maciąg) otrzymają wynagrodzenie w formie prawa do objęcia akcji jednostki dominującej w łącznej liczbie równej 0,75% wszystkich zarejestrowanych w dniu złożenia oferty objęcia akcji jednostki dominującej, z czego Piotr Mondalski ma prawo do objęcia 0,35% ww. akcji, a pozostali dwaj członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do objęcia po 0,2% ww. akcji. Akcje będą obejmowane w trzech transzach, przy czym pierwsza oraz druga transza zostały już zrealizowane (patrz nota 12). Kolejna transza będzie zrealizowana w terminie między 1 grudnia 2013 r. a 30 kwietnia 2014 r. W przypadku nie objęcia akcji przez uprawnionych zgodnie z powyższymi postanowieniami zostaną one zaoferowane tym Członkom Rady Nadzorczej w kolejnych transzach. Uprawnieni członkowie Rady Nadzorczej mogą wskazać inny podmiot do objęcia akcji.
- b) Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie będą otrzymywać wynagrodzenia za pełnienie funkcji członków Rady Nadzorczej.
- c) Akcje będą zaoferowane przez Zarząd członkom Rady Nadzorczej po cenie nominalnej (tj. 0,1 zł).
- d) Każdy z członków Rady Nadzorczej może zdecydować o wypłacie mu wynagrodzenia w kwocie pieniężnej do maksymalnego poziomu 7 tys. zł miesięcznie. W przypadku wyboru przez członka Rady Nadzorczej pobierania części wynagrodzenia w formie pieniężnej, liczba zaoferowanych mu przez Zarząd akcji będzie adekwatnie pomniejszona.

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona drogą odwołania do wartości godziwej przyznanych opcji i na dzień przyznania uprawnień została oszacowana na 1 916 tys. zł, a na 31 grudnia 2013 r. w związku z weryfikacją liczby przysługujących opcji uprawnionym członkom Rady Nadzorczej łączna szacunkowa wartość programu wynosi 1 924 tys. zł. W styczniu 2013 r. członkowie Rady Nadzorczej zdecydowali o wypłacie im wynagrodzenia w kwocie 7 tys. zł miesięcznie zgodnie z przysługującym im uprawnieniem opisanym w punkcie (d) powyżej. W związku z tym wartość Programu podlegająca ujęciu w kosztach została proporcjonalnie podzielona od lutego 2013, tj. od pierwszego miesiąca, za który zostało wypłacone wynagrodzenie w formie pieniężnej. Narastająco przez 4 kwartały 2013 r. w kosztach administracyjnych została ujęta kwota 245 tys. zł (w tym 14 tys. zł zwiększyło kapitał rezerwowy z tytułu opcji, a 231 tys. zł zostało wypłacone), natomiast w analogicznym okresie roku 2012 w kosztach została ujęta kwota 613 tys. zł.

Całkowity koszt wykazuje się w całym okresie nabywania uprawnień, tj. od 14 lutego 2011 r. (dnia powołania osób objętych programem opcji do Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zgodnie z MSSF 2 par. IG4) do 13 lutego 2014 r.

W związku z tym, iż każdy z członków Rady Nadzorczej ma prawo wyboru sposobu rozliczenia – czy transakcję płatności w formie akcji rozliczyć w środkach pieniężnych czy w drodze objęcia akcji Spółki - uruchomiony program opcyjny jest złożonym instrumentem finansowym zawierającym element dłużny oraz element kapitałowy.

Program został wyceniony przez niezależnego aktuarium przy wykorzystaniu technik symulacji Monte Carlo oraz wzorów analitycznych. Przyjęta metoda jest rozwinięciem Modelu Blacka-Scholesa-Mertona.

Podstawowe założenia przyjęte dla potrzeb wyceny zostały przedstawione poniżej:

- cena akcji na dzień przyznania – 3,8 zł za akcję,
- dywidenda za rok 2011 i 2012 w wysokości takiej samej, jak za rok 2010 tzn. 0,14 zł na akcję,
- stopa procentowa wolna od ryzyka została określona na podstawie rentowności obligacji skarbowych z okresem wykupu bliskim okresom rozliczenia poszczególnych transz praw do opcji (odpowiednio: 4,52%, 4,67% oraz 5,14%),
- zmienność ceny akcji przyjęto na średnim poziomie równym 40%.

W ramach przyjętych zasad wynagradzania Rady Nadzorczej, za drugi rok pełnienia funkcji uprawnionym członkom Rady Nadzorczej lub podmiotom przez nich wskazanym zostało przyznane w I półroczu 2013 r. 188 786 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł za jedną akcję.

13.2 Opis ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale Jednostki Dominującej

W jednostce dominującej wprowadzony został program menedżerski mający na celu stworzenie mechanizmów motywacyjnych do działań zapewniających długotrwały wzrost wartości Spółki, stabilny wzrost zysku netto oraz stabilizację kadry menedżerskiej. Na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników Spółki, Spółka uruchomiła program motywacyjny, który zostanie przeprowadzony w okresie kolejnych czterech lat obrotowych 2011-2014. Dnia 23 maja 2011 r. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 11 wprowadziło kilka zmian do wyżej podjętej uchwały. Program motywacyjny skierowany jest do członków Zarządu oraz kluczowych pracowników Spółki wskazywanych corocznie przez Radę Nadzorczą. Uczestnicy programu w trakcie realizacji programu uzyskują uprawnienie do objęcia łącznie nie więcej niż 2 243 430 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 224 tys. zł.

8 listopada 2011 r. Rada Nadzorcza uchwaliła szczegółowe warunki Programu Motywacyjnego, jego Regulamin oraz listę Osób Uprawnionych i liczbę oferowanych im Opcji na akcje. Łączna liczba akcji wyemitowanych w ramach programu motywacyjnego nie będzie większa niż 2 243 430 akcji. Osoby uprawnione będą miały prawo do nabycia odpowiednio nie więcej niż: 18% akcji za 2011 r. (transza została zrealizowana), 25% akcji za 2012 r., 27% akcji za 2013 r., oraz 30% akcji za 2014 r.

Przyznanie uczestnikom programu uprawnienia do objęcia akcji po zakończeniu danego roku realizacji programu uzależnione będzie od osiągnięcia przez Spółkę określonych parametrów oraz celów. Zostały one określone przez Radę Nadzorczą w uchwale z dnia 24 maja 2011 r., oraz w Regulaminie Programu Motywacyjnego. Warunki te to:

- wzrost skonsolidowanego zysku netto Grupy za lata obrotowe 2011 – 2014 o nie mniej niż 22% w stosunku rocznym. Spełnienie tego warunku powoduje przyznanie uprawnionym prawa do nabycia 100% akcji w transzy przewidzianej za rok 2011 oraz 75% akcji w ramach transz przewidzianych na lata 2012-2014.
- utrzymanie się średniego kursu akcji Toya S.A. z ostatnich 40 sesji giełdowych w roku do wartości indeksu WIG na koniec roku w każdych kolejnych dwóch latach Programu w takim stosunku, że procentowa wartość wzrostu albo spadku średniego kursu akcji Spółki do procentowej wartości wzrostu albo spadku indeksu WIG będzie odpowiednio większa albo mniejsza o co najmniej jeden punkt procentowy na korzyść średniego kursu akcji Spółki. Spełnienie tego warunku powoduje przyznanie uprawnionym prawa do nabycia 25% akcji w ramach transz przewidzianych na lata 2012-2014.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

- niespełnienie któregoś z warunków w danym roku nie wyklucza prawa do nabycia akcji w przypadku spełnienia warunków na koniec trwania programu.

W celu realizacji programu zostaną wyemitowane warranty subskrypcyjne serii A w łącznej liczbie nie większej niż 2 243 430, skierowane do uczestników programu i uprawniające do objęcia nie więcej niż 2 243 430 akcji serii D. Warranty subskrypcyjne emitowane będą nieodpłatnie, na warunkach określonych przez Radę Nadzorczą w Regulaminie Programu Motywacyjnego. Jeden warrant subskrypcyjny serii A upoważnia do nabycia jednej akcji serii D. Cena emisyjna akcji serii D obejmowanych w drodze realizacji uprawnień z warrantu subskrypcyjnego serii A będzie równa 0,10 zł. Emisja warrantów subskrypcyjnych serii D zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną, o której mowa w art. 3 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej. Warranty będą niezbywalne w drodze czynności prawnej, poza ich zbyciem na rzecz Spółki. Ponadto warranty podlegają dziedziczeniu.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z 8 listopada 2011 r., która następnie została zmodyfikowana uchwałą z dnia 29 maja 2012 r. na dzień 31 grudnia 2013 r. w programie uczestniczą 22 osoby, którym może być przyznane łącznie 1 299 287 opcji.

Program został wyceniony przez niezależnego aktuarium przy wykorzystaniu technik symulacji Monte Carlo oraz wzorów analitycznych. Przyjęta metoda jest rozwinięciem Modelu Blacka-Scholesa-Mertona. Podstawowe założenia przyjęte dla potrzeb wyceny zostały przedstawione poniżej:

	I pula osób uprawnionych	II pula osób uprawnionych
Data przyznania	1 grudnia 2011 r.	1 czerwca 2012 r.
Cena akcji na dzień przyznania (w zł)	2,85	2,1
Cena wykonania opcji (w zł)	0,1	0,1
Podstawa określenia stopy procentowej wolnej od ryzyka (*)	Rentowność obligacji skarbowych z datą wykupu w kwietniu 2016 oraz październiku 2015 r. (odpowiednio 5,04% oraz 4,89%)	Rentowność obligacji skarbowych z datą wykupu w kwietniu 2016 oraz październiku 2015 r. (odpowiednio 4,95% oraz 4,54%)
Zmienność ceny akcji	40%	45%

(*)stopa procentowa wolna od ryzyka została określona na podstawie rentowności obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu kuponu.

Całkowita kwota podlegająca ujęciu w kosztach zostaje określona drogą odwołania do wartości godziwej przyznanych opcji i na dzień przyznania uprawnień została oszacowana dla obu puli łącznie na 2 617 tys. zł. Na 31 grudnia 2013 r. Jednostka Dominująca dokonała szacunku dotyczącego liczby przysługujących opcji uprawnionym osobom i w związku z tą weryfikacją zaktualizowana została szacunkowa wycena programu, która na 31 grudnia 2013 wynosi 1 939 tys. zł. Narastająco przez 4 kwartały 2013 r. w kosztach została ujęta kwota 109 tys. zł (w tym ujęty koszt III i IV transzy programu w wysokości 701 tys. zł oraz odwrócony koszt II transzy w wysokości 592 tys. zł) , natomiast w analogicznym okresie roku 2012 w kosztach została ujęta kwota 1 236 tys. zł.

Całkowity koszt wykazuje się w całym okresie nabywania uprawnień, tj. od 1 grudnia 2011 r. dla pierwszej puli uprawnionych osób oraz od 1 czerwca 2012 r. dla II puli uprawnionych osób (daty podpisania umów z osobami uprawnionymi) do 30 czerwca 2015 r.

W 2012 r. zrealizowane zostały uprawnienia w ramach I transzy Programu – w jej ramach objętych zostało łącznie 188 947 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości 18 894,70 zł.

II transza programu nie została zrealizowana w związku z brakiem spełnienia się warunków Programu.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

14. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2012 rok oraz podziale zysku

W dniu 25 czerwca 2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej zatwierdziło sprawozdanie finansowe Toya S.A. za 2012 rok oraz podjęło decyzję o podziale wypracowanego przez spółkę w 2012 roku zysku w kwocie 16 965 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 10 556 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 6 409 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy.

Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 25 lipca 2013 r.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia		Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2013	2012	2013	2012
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	25 088	17 643	3 771	2 769
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	75 378	75 038	75 402	75 214
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,33	0,24	0,05	0,04
Rozwodniony zysk za rok	25 088	17 643	3 771	2 769
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (tys. szt.)	75 378	75 038	75 402	75 214
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>				
Opcje na akcje (tys. szt.)	300	287	300	308
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (tys. szt.)	75 678	75 325	75 702	75 522
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,33	0,24	0,05	0,04

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

Grupa ma jedną kategorię potencjalnych instrumentów rozładniających: opcje na akcje przyznane członkom Rady Nadzorczej oraz członkom Zarządu i kluczowym pracownikom opisane w Nocie 13. W IV kwartale 2013 oraz 2012 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozwodniony zysk na akcję.

16. Zobowiązania z tytułu kredytów

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym	7 286	27 738
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	7 286	27 738

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

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

Charakterystyka umów kredytowych:

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku / obejmujących obligacje/ udzielających pożyczek	Kwota kredytu wg umowy na 31.12.2013 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2013 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2012 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	20 000	1 171	2 897	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	5 marca 2014 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Citi Handlowy z siedzibą w Warszawie	25 000	1 704	12 678	WIBOR 1 M + marża banku	19 grudnia 2014 r.
3. Umowa wielocelowej linii kredytowej nr WAR/4060/12/102/CB z dnia 26 września 2012r.	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	35 000	1 077	12 163	WIBOR 3 M + marża banku	24 września 2014 r.
4. Umowa o kredyt z dnia 20 grudnia 2012 r.(*)	Citibank (China) Co.Ltd., oddział w Shanghaju	4 518	3 334	-	8,03%	20 listopada 2014 r.
Zobowiązania razem, w tym:		84 518	7 286	27 738		
- część krótkoterminowa			7 286	27 738		
- część długoterminowa			-	-		

(*) kwota limitu kredytowego denominowana jest w CNY i została przeliczona na PLN wg średniego kursu NBP na 31 grudnia 2013 r.

Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej

Na 31 grudnia 2013 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

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

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

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<u>31 grudnia 2013</u>	<u>31 grudnia 2012</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	-	278
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	28 194	17 197
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	28 194	17 475
Zobowiązania z tytułu podatków	559	245
Rozliczenia międzyokresowe	756	989
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	1 192	78
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	2 507	1 312
Razem	30 701	18 787

18. Zmiany wartości szacunkowych**18.1 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

W IV kwartale 2013 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 259 tys. zł (narastająco od początku 2013 r. odpis został zwiększony o 128 tys. zł).

W IV kwartale 2012 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 56 tys. zł. (narastająco od początku 2012 r. odpis został zwiększony o 29 tys. zł).

18.2 Odpis aktualizujący wartość należności

W IV kwartale 2013 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 39 tys. zł., narastająco od początku 2013 r. odpis aktualizujący należności został zwiększony o 206 tys. zł.

W IV kwartale 2012 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności o 233 tys. zł. (narastająco od początku 2012 r. odpis aktualizujący należności został zmniejszony o 346 tys. zł).

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

18.3 Rezerwy

W IV kwartale 2013 r. Grupa zwiększyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 39 tys. zł (narastająco od początku 2013 r. rezerwa została zwiększona o 92 tys. zł).

W IV kwartale 2012 r. Grupa zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 18 tys. zł (narastająco od początku 2012 r. rezerwa została zmniejszona o 4 tys. zł).

18.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W IV kwartale 2013 r. Grupa zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 68 tys. zł (narastająco od początku 2013 rezerwa została zwiększona o 146 tys. zł).

W IV kwartale 2012 r. Grupa zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 45 tys. zł (narastająco od początku 2012 rezerwa została zwiększona o 69 tys. zł).

W IV kwartale oraz narastająco od początku 2013 r. rezerwa na odprawy emerytalne została zwiększona o 31 tys. zł.

W IV kwartale oraz narastająco od początku 2012 r. rezerwa na odprawy emerytalna została zwiększona o 32 tys. zł.

18.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w IV kwartale 2013 r. o 492 tys. zł. Narastająco od początku 2013 r. aktywo zostało zwiększone o 455 tys. zł, głównie w wyniku wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów netto w spółce Yato Tools oraz odwrócenia ujemnej wyceny rozrachunków otwartych na 31.12.2012 r. wyrażonych w walucie obcej.

W IV kwartale 2012 r. aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zmniejszone o 10 tys. zł, głównie w wyniku ujemnej wyceny należności wyrażonych w walucie obcej (narastająco od początku 2012 r. aktywo zostało zwiększone o 483 tys. zł).

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

19. Przychody ze sprzedaży

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013	
	2013	2012
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż usług	619	349
Sprzedaż towarów	241 965	200 898
Przychody ze sprzedaży razem	242 584	201 247

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

20. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013	
	2013	2012
Amortyzacja	2 233	1 711
Zużycie materiałów i energii	2 772	2 740
Usługi obce	14 064	12 121
Podatki i opłaty	1 146	884
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	21 096	17 185
<i>Wynagrodzenia</i>	17 254	12 652
<i>Koszt programu opcji na akcje</i>	124	1 849
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	3 355	2 449
<i>Pozostałe</i>	363	235
Pozostałe koszty rodzajowe	9 776	4 318
Wartość sprzedanych towarów	159 648	134 463
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	210 735	173 422
Koszty sprzedaży	39 267	27 481
Koszty administracyjne	11 820	11 478
Wartość sprzedanych towarów	159 648	134 463

21. Udzielone gwarancje finansowe, aktywa oraz zobowiązania warunkowe

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie pomiędzy Jednostką Dominującą a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 2011 r. mocą uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TOYA Development SKA 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. jest uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu Trzebnickiego z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W przypadku gdyby wada prawna aportu nie zaistniała i doszłoby do skutecznego przeniesienia własności nieruchomości, roszczenia przysługujące Toya S.A. przysługiwałyby Spółce TOYA Development Sp. z o.o. SKA. W związku z tym tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. zobowiązała się do zapłaty TOYA Development SKA odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu Trzebnickiego. Prawo do odszkodowania powstanie pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez Toya S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 31 grudnia 2013 r. zobowiązanie warunkowe obejmuje odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość szacuje się na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Grupa posiada na 31 grudnia 2013 r. aktywo warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2,5 mln zł netto. Po zakończeniu IV kwartału, w dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA SA złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty. Obecnie sprawa czeka na wyznaczenie przez Sąd terminu pierwszej rozprawy.

22. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W roku 2013 i 2012 Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. (dawniej: Yato China Trading Co., Ltd.) – jednostka współkontrolowana do 1 stycznia 2013 r.,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K. - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Golf Telecom Sp. z o.o. SKA - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Hajek – Wiceprezes Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt – akcjonariusz współkontrolujący, członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy
- Tomasz Koprowski – akcjonariusz współkontrolujący, członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy
- Romuald Szałagan – akcjonariusz współkontrolujący, członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy
- Piotr Wojciechowski – akcjonariusz współkontrolujący, członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy
- Piotr Mondalski - przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

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

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązаныmi:

	Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży towarów	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Przychody finansowe - odsetki	Wyplacona dywidenda	Zrealizowane opcje
	31.12.2013		1.01.2013 - 31.12.2013					
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 119	-	38	717	-	178	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	631	-	8 286	644
Razem	4 119	-	38	717	631	178	8 286	644
	31.12.2012		1.01.2012 - 31.12.2012					
Jednostki współkontrolowane	86	-	111	11 614	-	-	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 119	278	215	163	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	398	-	-	899
Razem	4 205	278	326	11 777	398	-	-	899

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

23. Segmenty operacyjne

Identyfikacja segmentów operacyjnych i sprawozdawczych

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

Grupa wyodrębnia 4 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

obszar działalności handlowej – sprzedaż krajowa do sieci handlowych,

obszar działalności handlowej – sprzedaż krajowa - rynek hurtowy,

obszar działalności handlowej – sprzedaż zagraniczna

obszar działalności handlowej – sprzedaż pozostała,

W ramach segmentu sieciowego Grupa współpracuje z dużymi sieciami handlowymi na terenie Polski. 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 sprzedaż do podmiotów z branży reklamowej oraz sprzedaż realizowana w przetargach publicznych. Sprzedaż do podmiotów z branży reklamowej jest segmentem rozwijanym przez Grupę od 2012 r., natomiast sprzedaż realizowana w ramach przetargów publicznych jest rozwijana od 2013 r. Na 31 grudnia 2013 r. żadna z tych działalności nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i są w związku z tym prezentowane jako działalność handlowa – pozostała.

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

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

Na 31 grudnia 2013 r. aktywa Grupy wyniosły 161 919 tys. zł, a zobowiązania Grupy wyniosły 41 079 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej. Zarząd Jednostki Dominującej nie analizuje aktywów Grupy w podziale na poszczególne segmenty.

Jednostka Dominująca nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą. Poza terenem Polski zlokalizowane są aktywa trwałe spółek zależnych. Wartość rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w Rumunii wynosi na 31 grudnia 2013 r. 623 tys. zł, a zlokalizowanych w Chinach wynosi 1 402 tys. zł.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

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

12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 r.	<i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>Działalność handlowa - HURT</i>	<i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i>	<i>Działalność handlowa - POZOSTAŁA</i>	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	80 932	112 804	47 503	1 345	242 584
Przychody segmentu ogółem	80 932	112 804	47 503	1 345	242 584
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(53 409)	(69 751)	(35 574)	(914)	(159 648)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(53 409)	(69 751)	(35 574)	(914)	(159 648)
Marża brutto	27 523	43 053	11 929	431	82 936
Marża brutto	34%	38%	25%	32%	34%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					82 936
Koszty sprzedaży					(39 267)
Koszty administracyjne					(11 820)
Pozostałe przychody operacyjne					1 245
Pozostałe koszty operacyjne					(378)
Zysk na działalności operacyjnej					32 716
Przychody finansowe					195
Koszty finansowe					(1 087)
Zysk przed opodatkowaniem					31 824
Podatek dochodowy					(6 354)
Zysk netto					25 470

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

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

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012	<i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>Działalność handlowa - HURT</i>	<i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i>	<i>Działalność handlowa - POZOSTAŁA</i>	Razem
Przychody ze sprzedaży					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	65 707	92 138	43 098	304	201 247
Przychody segmentu ogółem	65 707	92 138	43 098	304	201 247
Koszt sprzedanych towarów					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(45 395)	(57 367)	(31 508)	(193)	(134 463)
Koszt sprzedanych towarów - ogółem	(45 395)	(57 367)	(31 508)	(193)	(134 463)
Marża brutto	20 312	34 771	11 590	111	66 784
Marża brutto	31%	38%	27%	37%	33%
Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne					66 784
Koszty sprzedaży					(27 481)
Koszty administracyjne					(11 478)
Pozostałe przychody operacyjne					720
Pozostałe koszty operacyjne					(2 511)
Zysk na działalności operacyjnej					26 034
Przychody finansowe					37
Koszty finansowe					(3 391)
Udział w stratach jednostek współkontrolowanych					(241)
Zysk przed opodatkowaniem					22 439
Podatek dochodowy					(4 796)
Zysk netto					17 643

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

24. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po zakończeniu IV kwartału, w dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA SA złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty opisanej w nocie 21. Obecnie sprawa czeka na wyznaczenie przez Sąd terminu pierwszej rozprawy.

Poza tym po dniu kończącym okres sprawozdawczy, tj. po 31 grudnia 2013 r. do dnia publikacji raportu kwartalnego nie wystąpiły znaczące wydarzenia, które mogłyby mieć wpływ na sytuację finansową Grupy.

CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Opis istotnych zdarzeń w IV kwartale 2013 r.

Zmiana w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 18 grudnia 2013 r. Jednostka Dominująca otrzymała rezygnację Pana Piotra Wojciechowskiego z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki oraz Członka Komitetu Audytu, z dniem 31.12.2013 r.

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

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za 4 kwartały narastająco 2013 r. wyniosły 242 584 tys. zł, tj. o 21% więcej niż w analogicznym okresie 2012 r. Zysk netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za cztery kwartały 2013 r. wyniósł 25 470 tys. zł wobec 17 643 tys. zł za rok 2012.

Na powyższe wyniki wpływ miały dobre wyniki osiągnięte w poprzednich kwartałach jak i w IV kwartale 2013 r. Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za czwarty kwartał 2013 r. wyniosły 57 784 tys. zł, tj. o 25% więcej niż w tym samym okresie 2012 r., a zysk netto Grupy Kapitałowej TOYA S.A. w tym okresie wyniósł 3 946 tys. zł wobec 2 769 tys. zł w analogicznym kwartale 2012 r.

Najważniejszy wpływ na zwiększenie sprzedaży w czterech kwartałach 2013 r. miała dobra koniunktura w kanale eksportowym. Sprzedaż dla odbiorców zagranicznych znacząco wzrosła w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Zwiększenie sprzedaży dotyczyło zarówno dotychczasowych klientów, jak również nowych klientów pozyskanych w krajach, które rok wcześniej nie były obsługiwane. Tak dobre rezultaty wynikały z konsekwentnego wspierania sprzedaży w tym kanale, w którym widzimy w dalszym ciągu duży potencjał wzrostu. Na szczególną uwagę zasługują również dobre wyniki w kanale sieciowym, gdzie grupa zanotowała w omawianym okresie istotny, bo ponad 10% wzrost sprzedaży, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Było to spowodowane lepszym dopasowaniem oferty produktowej do wymagań klientów. Mimo lekkiego obniżenia marży osiągnięte rezultaty należy ocenić pozytywnie gdyż potwierdzone zostało zahamowanie długookresowego trendu systematycznego spadku sprzedaży w tym kanale.

Na raportowane wyniki wpływ miało również objęcie pełnej kontroli nad Yato Tools i wynikająca stąd zmiana sposobu konsolidacji. Przychody zrealizowane przez Yato Tools do odbiorców zewnętrznych uwzględnione w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosły w czterech kwartałach 2013 r. 24 946 tys. zł.

Krótkoterminowe należności Grupy na 31 grudnia 2013 r. wzrosły o 26% w stosunku do 31 grudnia 2012 r. a zobowiązania z tytułu dostaw i usług zwiększyły się o 64%. Zmiany te nastąpiły wskutek zmiany sposobu konsolidacji, jak również wyższego poziomu sprzedaży w IV kwartale 2013 r. w stosunku do sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Jednym z istotnych klientów Jednostki Dominującej w omawianym okresie było Nomi S.A. Na wniosek tej spółki Sąd Rejonowy w Kielcach w dniu 11 grudnia 2013 r. wydał postanowienie o ogłoszenie upadłości NOMI S.A. i określił, że upadłość prowadzona będzie z możliwością zawarcia układu. Jednocześnie Sąd zdecydował pozostawić zarząd nad całym majątkiem upadłego i wyznaczył termin zgłaszania wierzytelności na 2 miesiące od daty dokonania obwieszczenia tj. do dnia 21 marca 2014. Grupa na podstawie swej najlepszej wiedzy na dzień sporządzenia sprawozdania utworzyła z tego tytułu odpis aktualizujący należność od tego podmiotu w wysokości 90 tys. zł. Odpis z tego tytułu może ulec zmianie w szczególności w przypadku niezatwierdzenia układu przez Sąd.

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

Zarząd Toya S.A. nie publikował prognoz wyników Spółki ani Grupy na 2013 r.

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

Grupa od dłuższego czasu prowadzi szerokie działania rozwojowe skierowane w różnych kierunkach. Mają one na celu umocnienie pozycji rynkowej, jak również poszukiwanie nowych, atrakcyjnych możliwości. Najważniejsze obecnie prowadzone działania to przede wszystkim:

- Rozwój kanału eksportowego
Grupa konsekwentnie od wielu lat buduje swoją pozycję w kanale eksportowym, która stanowi obecnie już 1/3 realizowanej sprzedaży ogółem. Dużą w tym rolę odgrywa Jednostka Dominująca, realizująca politykę eksportową głównie do krajów europejskich, ale również spółka zależna w Chinach, rozwijająca bezpośrednią sprzedaż eksportową na różne kontynenty. Sprzedaż w tym kanale systematycznie rośnie od wielu lat i w dalszym ciągu widać duży potencjał wzrostu w tym zakresie.
- Poszerzanie oferty produktowej
Dobre wyniki finansowe Grupy i jej stały rozwój nie byłby możliwe bez stałego poszerzania oferty produktowej, która liczy już ponad 8 000 pozycji. Grupa stale poszerza asortyment, widząc w tym jedną z możliwości umocnienia swojej pozycji konkurencyjnej na rynku. Proces ten realizowany jest między innymi poprzez wzmocnienie i stałe rozwijanie zespołu Product Managerów dysponujących bardzo szeroką wiedzą o produkcie, technikach kształtowania jego wizerunku, znających zwyczaje klientów i kształtujące się trendy. Zespół ten stale zarządzający procesem NPD (New Product Development) będzie poszerzany, gdyż dobre dopasowanie oferty do potrzeb klientów jest kluczowe do osiągnięcia lepszych wyników finansowych
- Poprawa zarządzania kapitałem obrotowym
Grupa przywiązuje dużą wagę, do właściwego zarządzania kapitałem obrotowym, a w szczególności zapasami. Jest to bardzo istotne ze względu na realizację strategii stałego poszerzania oferty produktowej. Dlatego też w roku 2013 prowadzona była polityka istotnego zmniejszania zapasów w Jednostce Dominującej, aby oferta produktowa w kolejnym roku obrotowym była jak najpełniejsza i najlepiej dopasowana do wymagań klientów, ale jednocześnie aby projekt ten nie był nadmiernym obciążeniem kapitałowym dla Grupy.
- Rozwój grupy kapitałowej
Z początkiem roku Jednostka Dominująca podniosła kapitał w spółce zależnej Yato Tools i przejęła nad nią kontrolę. Jednocześnie zmieniona została nazwa tej firmy, która będzie lepiej rozpoznawalna na tamtejszym rynku. Zmiany te zostały pozytywnie odebrane przez klientów. Dzięki temu spółka umocniła swoją obecność na tamtejszym rynku i po raz pierwszy osiągnęła wyraźny zysk. Widać więc, że dotychczasowe rezultaty działań są obiecujące i potwierdzają słuszność strategii rozwoju dla tej spółki.
- Rozwój sklepów internetowych
Grupa ukończyła w ubiegłym roku budowę sklepów internetowych www.toya24.pl oraz www.toyaoutlet.pl. Obydwa te projekty, mimo niewielkiego dotychczasowego wpływu na wynik finansowy, rozwijają się bardzo dynamicznie a Grupa uzyskuje niezbędne doświadczenie. Projekt ten ma bardzo duży potencjał i dobre perspektywy, jednak wpływ jego na wynik finansowy w najbliższych kwartałach może być w dalszym ciągu ograniczony
- Inwestycje kapitałowe
Jednym z celów oferty publicznej był rozwój Grupy poprzez inwestycje kapitałowe. Grupa w dalszym ciągu monitoruje rynek w poszukiwaniu atrakcyjnego celu akwizycyjnego i w przypadku pojawienia się projektu dającego wartość dla Grupy, będzie go realizować.
- Wsparcie systemów IT
Grupa posiada nowoczesny i stale rozwijany system informatyczny SAP R3. Sprawne wdrożenie w II kwartale tego roku modułu Zaopatrzenie poprawiło zarządzanie łańcuchem dostaw i zaowocowało lepszymi relacjami z dostawcami.
Innym kluczowym projektem jest wdrożenie modułu mobilnego CRM, które będzie doskonałym narzędziem wsparcia dla działów handlowych. Prace nad wdrożeniem modułu rozpoczęły się w IV kwartale, a pełna funkcjonalność powinna być osiągnięta w połowie 2014 roku. Implementacja tego bardzo nowoczesnego rozwiązania jest kolejnym krokiem w realizacji strategii mocnego wsparcia procesów biznesowych przez system IT.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów,

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Toya S.A., akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów są:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział (%)
Jan Szmidt	28 170 647	28 170 647	37,36%
Tomasz Koprowski	14 644 030	14 644 030	19,42%
Romuald Szałagan	10 938 874	10 938 874	14,51%
Generali OFE (*)	6 038 147	6 038 147	8,01%
Piotr Wojciechowski	5 044 878	5 044 878	6,69%

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

W dniu 25 września 2013 r. Jednostka Dominująca otrzymała zawiadomienie o nabyciu przez osobę pozostającą w domniemanym porozumieniu z akcjonariuszem współkontrolującym Jednostkę Dominującą 828 179 akcji TOYA S.A zapewniających 828 179 głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki, co stanowi 1,10% udział w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej oraz 1,10% udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu TOYA S.A.

Po tej transakcji akcjonariusze pozostający w Porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust.4 pkt.1 Ustawy o Ofercie na dzień 31 grudnia 2013 r. posiadali łącznie 66 549 129 akcji zapewniających 66 549 129 głosów w ogólnej liczbie głosów Spółki, stanowiące 88,26% udział w kapitale zakładowym Spółki oraz 88,26% udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu TOYA S.A.

W dniu 6 grudnia 2013 r. Piotr Wojciechowski oraz Elżbieta Wojciechowska złożyli zawiadomienia o odstąpieniu od Porozumienia z zachowaniem 30 dniowego okresu wypowiedzenia tj. ze skutkiem na dzień 5 stycznia 2014 r.

W związku z powyższym, na dzień publikacji niniejszego raportu akcjonariusze pozostający w Porozumieniu posiadają łącznie 60 922 679 akcji zapewniających 60 922 679 głosów w ogólnej liczbie głosów Spółki, stanowiących 80,80% udział w kapitale zakładowym Spółki oraz 80,80 % udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu TOYA S.A.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Zarządu od daty przekazania ostatniego raportu (raport kwartalny za III kwartał 2013 r. opublikowany 6 listopada 2013 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 5 listopada 2013 r. r	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 23 lutego 2014 r.
Grzegorz Pinkosz	51 006	-	51 006
Dariusz Hajek	44 903	-	44 903
RAZEM	95 909	-	95 909

Członkowie Zarządu uczestniczą w Programie Motywacyjnym opisanym w nocie 13.2 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W ramach tego Programu Członkom Zarządu są przyznawane warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji Spółki w przypadku spełnienia się warunków opisanych szczegółowo w Programie.

Akcje posiadane przez Członków Rady Nadzorczej

Liczbę akcji na dzień przekazania raportu oraz zmiany posiadanych akcji przez Członków Rady Nadzorczej od daty przekazania ostatniego raportu (raport kwartalny za III kwartał 2013 r. opublikowany 6 listopada 2013 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 5 listopada 2013 r. r	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 23 lutego 2014 r.
Jan Szmidt	28 170 647	-	28 170 647
Tomasz Koprowski	14 644 030	-	14 644 030
Romuald Szałagan	10 938 874	-	10 938 874
Piotr Mondalski	175 560	(5 463)	170 097
Grzegorz Maciąg	100 534	-	100 534
RAZEM	54 029 645	(5 463)	59 024 182

Na dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego w skład Rady Nadzorczej wchodził ponadto Piotr Wojciechowski posiadający 5 044 878 akcji wg stanu na 5 listopada 2013 r. W związku z rezygnacją opisaną powyżej w ramach istotnych wydarzeń w IV kwartale 2014 r. tabela powyżej obejmuje członków Rady Nadzorczej wg stanu na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 24 lutego 2014 r.

Zasady wynagradzania Rady Nadzorczej akcjami spółki, w tym uprawnienia przysługujące poszczególnym członkom Rady Nadzorczej zostały przedstawione w nocie 13.1 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła kwoty co najmniej 10% kapitałów własnych TOYA S.A.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i są dokonywane na warunkach rynkowych. Transakcje te zostały zaprezentowane w nocie 22 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego oraz w nocie 18 jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego.

Informacje o udzieleniu przez spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych TOYA S.A.

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

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

W IV kwartale 2013 r. nie wystąpiły inne zdarzenia, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, poza czynnikami opisanymi powyżej w komentarzu do osiągniętego wyniku finansowego.

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
TOYA S.A.****Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
AKTYWA	Nota		
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	2	15 612	15 862
Wartości niematerialne		1 489	891
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	7 136	3 243
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	3 971	3 792
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 117	1 205
		<u>29 325</u>	<u>24 993</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5	80 988	92 054
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	33 868	30 277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	1 144	3 248
		<u>116 000</u>	<u>125 579</u>
Aktywa razem		<u>145 325</u>	<u>150 572</u>
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	8	7 540	7 521
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		24 722	24 078
Inne całkowite dochody		(5)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	9	1 333	1 853
Zyski zatrzymane	10	81 500	68 954
		<u>115 090</u>	<u>102 406</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		164	139
		<u>164</u>	<u>139</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	24 406	18 548
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 317	385
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	12	3 952	27 738
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		148	977
Rezerwy		248	225
		<u>30 071</u>	<u>48 027</u>
Zobowiązania razem		<u>30 235</u>	<u>48 166</u>
Pasywa razem		<u>145 325</u>	<u>150 572</u>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia		Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2013	2012	2013	2012
Przychody ze sprzedaży	15	210 867	194 043	48 591	44 693
Koszt sprzedanych towarów	16	(144 538)	(133 647)	(33 783)	(31 127)
Zysk brutto		66 329	60 396	14 808	13 566
Koszty sprzedaży	16	(26 688)	(23 179)	(7 815)	(5 662)
Koszty administracyjne	16	(10 347)	(10 568)	(2 808)	(2 804)
Pozostałe przychody operacyjne		673	455	335	168
Pozostałe koszty operacyjne		(332)	(2 219)	90	(481)
Zysk na działalności operacyjnej		29 635	24 885	4 610	4 787
Przychody finansowe		178	-	45	-
Koszty finansowe		(802)	(3 391)	(37)	(1 147)
Zysk przed opodatkowaniem		29 011	21 494	4 618	3 640
Podatek dochodowy		(5 909)	(4 529)	(860)	(798)
Zysk netto		23 102	16 965	3 758	2 842
Inne całkowite dochody					
<i>Pozycje, które nie mogą być reklasifikowane do wyniku finansowego:</i>					
Zyski/straty aktuarialne		(6)	-	(6)	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		1	-	1	-
Inne całkowite dochody netto		(5)	-	(5)	-
Całkowite dochody netto za rok obrotowy		23 097	16 965	3 753	2 842
Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		23 102	16 965	3 758	2 842
Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		23 097	-	3 753	2 842
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)		0,31	0,23	0,05	0,04

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Inne całkowite dochody	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2013 r.	7 521	24 078		1 853	68 954	102 406
Zysk	-	-	-	-	23 102	23 102
<i>Inne całkowite dochody</i>						
Zyski/straty aktuarialne	-	-	(6)	-	-	(6)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	1	-	-	1
Razem inne całkowite dochody	-	-	(5)	-	-	(5)
Razem całkowite dochody	-	-	(5)	-	23 102	23 097
Transakcje z właścicielami						
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	(10 556)	(10 556)
Emisja akcji	19	644	-	(644)	-	19
Program opcji na akcje	-	-	-	124	-	124
Razem transakcje z właścicielami	19	644	-	(520)	(10 556)	(10 413)
Stan na 31 grudnia 2013 r.	7 540	24 722	(5)	1 333	81 500	115 090
Stan na 1 stycznia 2012 r.	7 484	22 907	-	1 175	51 989	83 555
Zysk lub strata	-	-	-	-	16 965	16 965
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	16 965	16 965
Transakcje z właścicielami						
Emisja akcji	37	1 171	-	(1 171)	-	37
Program opcji na akcje	-	-	-	1 849	-	1 849
Razem transakcje z właścicielami	37	1 171	-	678	-	1 886
Stan na 31 grudnia 2012 r.	7 521	24 078	-	1 853	68 954	102 406

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2013	2012
Przepływy środków pieniężnych			
Zysk brutto z działalności operacyjnej		29 011	21 494
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		1 448	1 465
Odsetki netto		624	3 390
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		(194)	(1)
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		7	7
Wycena opcji na akcje		124	1 849
Zmiany w pozycjach bilansowych:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(3 592)	7 023
Zmiana stanu zapasów		11 066	2 300
Zmiana stanu rezerw		23	(4)
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		5 858	(4 566)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		952	102
Podatek dochodowy zapłacony		(6 651)	(7 700)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		38 676	25 359
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		243	10
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 844)	(2 022)
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych		(3 893)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 494)	(2 012)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	12 098
Splata kredytów i pożyczek		(23 671)	(31 109)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(154)	(154)
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek		(898)	(2 766)
Zapłacone odsetki od leasingu		(19)	(19)
Wpływy z tytułu emisji akcji		19	37
Dywidendy wypłacone		(10 556)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(35 279)	(21 913)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		(2 097)	1 434
Zmiana stanu środków pieniężnych netto		(2 097)	1 434
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		3 248	1 820
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(7)	(6)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		1 144	3 248

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

1.1 Podstawa sporządzenia

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

Należy je czytać w połączeniu z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

1.2 Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki

Wpływ nowych lub zmienionych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki został przedstawiony w nocie 3 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują następujące pozycje:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	9 743	10 108
Urządzenia techniczne i maszyny	668	755
Środki transportu	198	332
Pozostałe	2 060	1 728
Razem	15 576	15 830
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	36	32
Razem rzeczowe aktywa trwałe	15 612	15 862

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 208 tys. zł, głównie w wyniku sprzedaży środków transportu.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

3. Inwestycje w jednostkach zależnych i współzależnych

Na 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

	Charakterystyka powiązania kapitałowego	% własności i posiadanych praw głosu	Wartość udziałów
31 grudnia 2013			
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	Jednostka zależna	75,00	5 251
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			7 136
31 grudnia 2012			
Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd.	Jednostka współzależna	51,00	1 307
Toya Golf & Country Club Sp. z o.o.	Jednostka zależna	100,00	51
Toya Romania S.A.	Jednostka zależna	99,99	1 885
			3 243

W okresie od 1 stycznia 2013 r. miały miejsce następujące zmiany w posiadanych przez spółkę inwestycjach:

	Jednostki zależne	Jednostki współzależne	Razem
Stan na 1 stycznia 2013	1 936	1 307	3 243
Nabycie udziałów	-	3 944	3 944
Reklasyfikacja - objęcie kontroli nad jednostką	5 251	(5 251)	-
Likwidacja jednostki	(51)	-	(51)
Stan na 31 grudnia 2013	7 136	-	7 136

W dniu 2 stycznia 2013 r. w wyniku dokonanego podwyższenia kapitału i zmianach w statucie Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. Spółka objęła kontrolę nad tą jednostką, w efekcie jednostka została reklasyfikowana z jednostek współzależnych do jednostek zależnych.

W dniu 19 czerwca 2013 r. została wykreślona z KRS spółka Toya Golf & Country Club Sp. z o.o. w efekcie przeprowadzonej likwidacji. TOYA S.A. posiadała 100% udziałów w tej spółce – spółka nie prowadziła aktywnej działalności gospodarczej.

4. Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 869	1 869
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	2 250	-
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	4	2 250
Rozliczenia międzyokresowe	230	233
Razem należności brutto	4 353	4 352
Dyskonto należności długoterminowych	(382)	(560)
Razem należności netto	3 971	3 792

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zgodnie z porozumieniem zawartym 29 listopada 2012 r. z jednostką powiązaną, termin spłaty należności w kwocie 4 119 tys. zł (w tym 1 869 tys. zł z tytułu dostaw i usług oraz 2 250 tys. zł z tytułu wynagrodzenia z wystąpienie z funkcji komplementariusza w spółce Toya Development Sp. z o.o. SKA) został ustalony na 31 grudnia 2015 r. W związku z tym należności te zostały wycenione wg zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu stopy procentowej równej 4,99% oszacowanej na podstawie średniego kosztu pozyskiwanego kredytu przez Spółkę na ten dzień.

5. Zapasy

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Towary w magazynie	82 948	94 108
Odpis aktualizujący	(1 960)	(2 054)
Zapasy razem	80 988	92 054

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 515	1 701
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	32 255	28 891
Należności z tytułu dostaw i usług razem	33 770	30 592
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	23
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	102	30
Rozliczenia międzyokresowe	728	558
Razem należności brutto	34 600	31 203
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(732)	(926)
Razem należności netto	33 868	30 277

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie i banku	1 144	3 053
Depozyty bankowe	-	195
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 144	3 248

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2013

	Zmiana bilansowa	Korekty			Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych
		odsetki naliczone od należności	Wycena środków w walucie obcej	Straty aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach	
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(3 770)	178	-	-	(3 592)
Zmiana stanu zapasów	11 066	-	-	-	11 066
Zmiana stanu rezerw	23	-	-	-	23
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	5 858	-	-	-	5 858
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	957	-	-	(5)	952
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 104)	-	7	-	(2 097)

8. Kapitał podstawowy

Komentarz dotyczący kapitału podstawowego został ujęty w nocie 12 skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Program opcji na akcje**9.1 Opcje na akcje dla Rady Nadzorczej**

Program opcji na akcje dla Rady Nadzorczej został opisany w nocie 13.1 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9.2 Opis ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale Spółki

Program opcji na akcje dla członków Zarządu i kluczowych pracowników spółki został opisany w nocie 13.2 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

10. Uchwała o zatwierdzeniu sprawozdania Toya S.A. za 2012 rok oraz podziale zysku

W dniu 25 czerwca 2013 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki TOYA S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe TOYA S.A. za 2012 rok oraz podjęło decyzję o podziale wypracowanego w 2012 roku zysku w kwocie 16 965 tys. zł w następujący sposób:

- kwota 10 556 tys. zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy,
- kwota 6 409 tys. zł została przeznaczona na kapitał zapasowy.

Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 25 lipca 2013 r.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

11. Zysk przypadający na jedną akcję

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia		3 miesiące zakończone 31 grudnia	
	2013	2012	2013	2012
Zysk netto	23 102	16 965	3 758	2 842
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)	75 378	75 038	75 402	75 214
Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)	0,31	0,23	0,05	0,04
Rozwodniony zysk za rok	23 102	16 965	3 758	2 842
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 378	75 038	75 402	75 214
Wpływ rozwodnienia:				
Opcje na akcje (w tys. sztuk)	300	287	300	308
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 678	75 325	75 702	75 522
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)	0,31	0,23	0,05	0,04

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

Spółka ma jedną kategorię potencjalnych instrumentów rozładniających: opcje na akcje przyznane członkom Rady Nadzorczej, członkom Zarządu oraz kluczowym pracownikom, opisane w Nocie 9. W IV kwartale 2013 oraz 2012 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozwodniony zysk na akcję.

12. Zobowiązania z tytułu kredytów

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym	3 952	27 738
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	3 952	27 738

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

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

Charakterystyka umów kredytowych

Przedmiot i wartość umowy	Nazwa Banku / obejmujących obligacje/ udzielających pożyczek	Kwota kredytu wg umowy na 31.12.2013 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2013 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2012 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	20 000	1 171	2 897	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	5 marca 2014 r.
2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r.	Bank Citi Handlowy z siedzibą w Warszawie	25 000	1 704	12 678	WIBOR 1 M + marża banku	19 grudnia 2014r.
3. Umowa wielocelowej linii kredytowej nr WAR/4060/12/102/CB z dnia 26 września 2012r.	BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	35 000	1 077	12 163	WIBOR 3 M + marża banku	24 września 2014r.
Zobowiązania razem, w tym:		80 000	3 952	27 738		
- część krótkoterminowa			3 952	27 738		
- część długoterminowa			-	-		

Dotrzymanie postanowień umów kredytowych

Na 31 grudnia 2013 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

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

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

13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	<u>31 grudnia 2013</u>	<u>31 grudnia 2012</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	3 086	278
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	20 080	17 094
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	23 166	17 372
Zobowiązania z tytułu podatków	484	187
Rozliczenia międzyokresowe	756	989
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	1 240	1 176
Razem	24 406	18 548

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

W IV kwartale 2013 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 34 tys. zł (narastająco od początku 2013 r. odpis został zmniejszony o 94 tys. zł).

W IV kwartale 2012 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 52 tys. zł. (narastająco od początku 2012 r. odpis został zwiększony o 29 tys. zł).

14.2 Odpis aktualizujący wartość należności

W IV kwartale 2013 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 70 tys. zł. (narastająco od początku 2013 r. odpis aktualizujący należności został zmniejszony o 194 tys. zł).

W IV kwartale 2012 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący wartość należności o 240 tys. zł. (narastająco od początku 2012 r. odpis aktualizujący należności został zmniejszony o 304 tys. zł).

14.3 Rezerwy

W IV kwartale 2013 r. Spółka zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 30 tys. zł. (narastająco od początku 2013 r. rezerwa została zwiększona o 23 tys. zł).

W IV kwartale 2012 r. Spółka zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 18 tys. zł. (narastająco od początku 2012 r. rezerwa została zmniejszona o 4 tys. zł).

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

14.4 Świadczenia na rzecz pracowników

W IV kwartale 2013 r. Spółka zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 68 tys. zł (narastająco od początku 2013 rezerwa została zwiększona o 146 tys. zł).

W IV kwartale 2012 r. Spółka zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 45 tys. zł (narastająco od początku 2012 rezerwa została zwiększona o 69 tys. zł).

W IV kwartale oraz narastająco od początku 2013 r. rezerwa na odprawy emerytalne została zwiększona o 31 tys. zł (z czego starty aktuarialne w wysokości 6 tys. zł zostały ujęte w innych całkowitych dochodach).

W IV kwartale oraz narastająco od początku 2012 r. rezerwa na odprawy emerytalna została zwiększona o 32 tys. zł.

14.5 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zwiększone w IV kwartale 2013 r. o 27 tys. zł. Narastająco od początku 2013 r. aktywo zostało zmniejszone o 88 tys. zł, głównie w wyniku odwrócenia ujemnej wyceny rozrachunków otwartych na 31.12.2012 wyrażonych w walucie obcej.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały zmniejszone w IV kwartale 2012 r. o 55 tys. zł, (narastająco od początku 2012 r. aktywo zostało zwiększone o 508 tys. zł, głównie w wyniku ujemnej wyceny należności wyrażonych w walucie obcej).

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

15. Przychody ze sprzedaży

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2013	2012
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż usług	619	349
Sprzedaż towarów	210 248	193 694
Przychody ze sprzedaży razem	210 867	194 043

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

16. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2013	2012
Amortyzacja	1 448	1 465
Zużycie materiałów i energii	2 307	2 423
Usługi obce	11 425	10 056
Podatki i opłaty	1 037	855
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	16 351	15 113
<i>Wynagrodzenia</i>	13 476	11 096
<i>Koszt programu opcji na akcje</i>	123	1 849
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	2 471	2 017
<i>Pozostałe</i>	281	151
Pozostałe koszty rodzajowe	4 467	3 835
Wartość sprzedanych towarów	144 538	133 647
Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów	181 573	167 394
Koszty sprzedaży	(26 688)	(23 179)
Koszty administracyjne	(10 347)	(10 568)
Wartość sprzedanych towarów	144 538	133 647

17. Udzielone gwarancje finansowe, aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Lp.	Z kim zawarta	Rodzaj gwarancji	Przedmiot i wartość gwarancji	Ważna do dnia
1	Bank Handlowy	Gwarancja spłaty zobowiązania kredytowego firmy Yato Tools Shanghai Co. Ltd. (*)	Gwarancja bankowa w kwocie 1 500 tys. USD	31 grudnia 2014 r.

(*) Zabezpieczeniem udzielonej gwarancji ze strony Toya S.A. jest ustanowienie hipoteki w kwocie 1 500 tys. USD na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Sołtysowickiej 13-15 (Kw nr WR1K/00096765/9).

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie pomiędzy TOYA S.A. a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 2011 r. mocą uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TOYA Development SKA przez TOYA S.A., będącą w tym czasie komplementariuszem spółki. Nieruchomość, której dotyczy porozumienie, stanowi grunt wraz z poczynionymi na tym gruncie nakładami. Wniesiona nieruchomość dotknięta była wadą prawną polegającą na tym, iż TOYA S.A. nie była w dniu 6 kwietnia 2011 r. jej właścicielem, albowiem mocą decyzji Wójta Gminy Wisznia Mała z dnia 7 maja 2007r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. jest uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu Trzebnickiego z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W przypadku gdyby wada prawna aportu nie zaistniała i doszłoby do skutecznego przeniesienia własności nieruchomości, roszczenia przysługujące Toya S.A. przysługiwałyby Spółce TOYA Development Sp. z o.o. SKA. W związku z tym tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. zobowiązała się do zapłaty TOYA Development SKA odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu Trzebnickiego. Prawo do odszkodowania powstanie pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez Toya S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 31 grudnia 2013 r. zobowiązanie warunkowe obejmuje odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość szacuje się na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie w Spółka posiada na 31 grudnia 2013 r. aktywo warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2,5 mln zł netto. Po zakończeniu IV kwartału, w dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA SA złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty. Obecnie sprawa czeka na wyznaczenie przez Sąd terminu pierwszej rozprawy.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

18. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W roku 2013 i 2012 Spółka dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toya Romania SA – jednostka zależna,
- Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. (dawniej: Yato China Trading Co., Ltd.) – jednostka zależna (współkontrolowana do 1 stycznia 2013 r.),
- Toya Development Sp. z o.o. S.K. - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Golf Telecom Sp. z o.o. SKA - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Hajek – Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt – akcjonariusz współkontrolujący, członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy
- Tomasz Koprowski – akcjonariusz współkontrolujący, członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy
- Romuald Szałagan – akcjonariusz współkontrolujący, członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy
- Piotr Wojciechowski – akcjonariusz współkontrolujący, członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy
- Piotr Mondalski - przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy.

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

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

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązаныmi:

	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Przychody ze sprzedaży towarów i usług	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Przychody finansowe - odsetki	Wyplacona dywidenda	Zrealizowane opcje
	31.12.2013		1.01.2013 - 31.12.2013					
Jednostki zależne	1 515	3 086	10 483	25 203	-	-	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 119	-	38	717	-	178	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	631	-	8 286	644
Razem	5 634	3 086	10 521	25 920	631	178	8 286	644
	31.12.2012		1.01.2012 - 31.12.2012					
Jednostki zależne	1 615	-	9 585	-	-	-	-	-
Jednostki współkontrolowane	84	-	111	11 614	-	-	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 121	278	215	163	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	398	-	-	899
Razem	5 820	278	9 911	11 777	398	-	-	899

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

Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

19. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po zakończeniu IV kwartału, w dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA SA złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty opisanej w nocie 17. Obecnie sprawa czeka na wyznaczenie przez Sąd terminu pierwszej rozprawy.

Poza tym po dniu kończącym okres sprawozdawczy, tj. po 31 grudnia 2013 r. do dnia publikacji raportu kwartalnego nie wystąpiły znaczące wydarzenia, które mogłyby mieć wpływ na sytuację finansową Spółki.

Grzegorz Pinkosz
Prezes Zarządu

Dariusz Hajek
Wiceprezes Zarządu

Iwona Banik
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Wrocław, dnia 24 lutego 2014 r.