



## **GRUPA KAPITAŁOWA TOYA S.A.**

**Skonsolidowany raport kwartalny  
za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 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 1.01.2012 do 31.12.2012	4 kwartały narastająco / okres od 1.01.2011 do 31.12.2011	4 kwartały narastająco / okres od 1.01.2012 do 31.12.2012	4 kwartały narastająco / okres od 1.01.2011 do 31.12.2011
I. Przychody ze sprzedaży	201 163	210 308	48 179	50 798
II. Zysk z działalności operacyjnej	25 961	35 207	6 218	8 504
III. Zysk przed opodatkowaniem	22 366	31 253	5 357	7 549
IV. Zysk netto	17 568	25 627	4 208	6 190
V. Łączne dochody całkowite	17 032	26 275	4 079	6 347
VI. Średnia ważona ilość akcji (w szt.)	75 038 362	69 431 268	75 038 362	69 431 268
VII. Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,23	0,36	0,06	0,09
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (kontynuowanej i zaniechanej)	25 449	13 170	6 095	3 181
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (kontynuowanej i zaniechanej)	(2 357)	(2 846)	(565)	(687)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (kontynuowanej i zaniechanej)	(22 472)	(4 932)	(5 382)	(1 191)
XI. Przepływy pieniężne netto razem (z działalności kontynuowanej i zaniechanej)	620	5 392	148	1 302
	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
XII. Aktywa trwale	24 072	19 737	5 859	4 469
XIII. Aktywa obrotowe	128 578	140 506	31 297	31 812
XIV. Aktywa razem	152 650	160 243	37 156	36 281
XV. Zobowiązania długoterminowe	139	261	34	59
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	47 984	74 373	11 679	16 839
XVII. Kapitał własny	104 527	85 609	25 443	19 383

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

- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. według kursu **4,1753 PLN / EUR (\*)**
- przeliczenie całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. według kursu **4,1401 PLN / EUR (\*)**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2012 r. według kursu **4,1083 PLN / EUR**
- przeliczenie aktywów, zobowiązań i kapitału własnego na 31 grudnia 2011 r. według kursu **4,4168 PLN / EUR**

(\*) Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do grudnia odpowiednio 2011 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 .....	32
CZĘŚĆ C - ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE TOYA S.A. ....	36

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 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 2012	31 grudnia 2011
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	16 559	16 134
Wartości niematerialne		898	637
Inwestycje w jednostkach spółkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		1 479	1 868
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	3 912	357
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1 224	741
		<b>24 072</b>	<b>19 737</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	14	93 314	96 882
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7, 14	31 051	39 818
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	4 213	3 731
		<b>128 578</b>	<b>140 506</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>152 650</b>	<b>160 243</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			
Kapitał podstawowy	9	7 521	7 484
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		24 078	22 907
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(241)	295
Pozostałe kapitały rezerwowe	10	1 853	1 175
Zyski zatrzymane	11	71 316	53 748
		<b>104 527</b>	<b>85 609</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	154
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	139	107
		<b>139</b>	<b>261</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	18 503	23 399
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	464	379
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	12, 16	27 738	46 692
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		154	154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		900	3 520
Rezerwy		225	229
		<b>47 984</b>	<b>74 373</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>48 123</b>	<b>74 634</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>152 650</b>	<b>160 243</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia		Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2012	2011	2012	2011
Przychody ze sprzedaży	15, 19	201 163	210 308	46 049	47 518
Koszt sprzedanych towarów	16, 19	(134 462)	(137 486)	(31 554)	(31 520)
<b>Zysk brutto</b>		<b>66 701</b>	<b>72 822</b>	<b>14 495</b>	<b>15 998</b>
Koszty sprzedaży	16	(27 371)	(27 463)	(6 648)	(7 061)
Koszty administracyjne	16	(11 447)	(11 261)	(3 025)	(2 400)
Pozostałe przychody operacyjne		306	1 725	(104)	78
Pozostałe koszty operacyjne		(2 228)	(616)	(134)	161
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>25 961</b>	<b>35 207</b>	<b>4 584</b>	<b>6 776</b>
Przychody finansowe		37	90	10	14
Koszty finansowe		(3 391)	(3 994)	(1 147)	(728)
Udział w stratach/zyskach jednostek współkontrolowanych		(241)	(50)	42	62
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>22 366</b>	<b>31 253</b>	<b>3 489</b>	<b>6 124</b>
Podatek dochodowy		(4 798)	(6 123)	(795)	(1 115)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>17 568</b>	<b>25 130</b>	<b>2 694</b>	<b>5 009</b>
Zysk netto z działalności zaniechanej	19	-	497	-	(3)
<b>Zysk netto</b>		<b>17 568</b>	<b>25 627</b>	<b>2 694</b>	<b>5 006</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(536)	648	30	(24)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>(536)</b>	<b>648</b>	<b>30</b>	<b>(24)</b>
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>		<b>17 032</b>	<b>26 275</b>	<b>2 724</b>	<b>4 982</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>17 568</b>	<b>25 627</b>	<b>2 694</b>	<b>5 006</b>
<b>Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>17 032</b>	<b>26 275</b>	<b>2 724</b>	<b>4 982</b>
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (zł)		<b>0,23</b>	<b>0,36</b>	<b>0,04</b>	<b>0,07</b>
Podstawowy / rozwodniony zysk/strata przypadające na jedną akcję z działalności zaniechanej (zł)		-	<b>0,01</b>	-	-

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 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 podstawowy	Koszty transakcyjne dotyczące publicznej emisji akcji	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Pozostałe kapitały (program opcji na akcje)	Zyski zatrzymane	
<b>Stan na 1 stycznia 2012 r.</b>	<b>7 484</b>	-	<b>22 907</b>	<b>295</b>	<b>1 175</b>	<b>53 748</b>	<b>85 609</b>
Zysk	-	-	-	-	-	17 568	17 568
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	(536)	-	-	(536)
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>(536)</b>	-	<b>17 568</b>	<b>17 032</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>							
Emisja akcji	37	-	1 171	-	(1 171)	-	<b>37</b>
Program opcji na akcje	-	-	-	-	1 849	-	<b>1 849</b>
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>37</b>	-	<b>1 171</b>	-	<b>678</b>	-	<b>1 886</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>7 521</b>	-	<b>24 078</b>	<b>(241)</b>	<b>1 853</b>	<b>71 316</b>	<b>104 527</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2011 r.</b>	<b>6 557</b>	<b>(398)</b>	-	<b>(353)</b>	-	<b>75 102</b>	<b>80 908</b>
Zysk	-	-	-	-	-	25 627	25 627
Różnice z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	648	-	-	648
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	<b>648</b>	-	<b>25 627</b>	<b>26 275</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>							-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(9 282)	(9 282)
Dystrybucja grupy do zbycia	-	-	-	-	-	(39 521)	(39 521)
Wynagrodzenie za wystąpienie komplementariusza ze spółki Toya Development Sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	1 822	1 822
Koszty transakcyjne dotyczące publicznej emisji	-	(1 705)	-	-	-	-	(1 705)
Emisja akcji	927	-	25 010	-	-	-	25 937
Pomniejszenie nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną wyemitowanych akcji o koszty transakcyjne związane z emisją	-	2 103	(2 103)	-	-	-	-
Program opcji na akcje	-	-	-	-	1 175	-	1 175
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>927</b>	<b>398</b>	<b>22 907</b>	-	<b>1 175</b>	<b>(46 981)</b>	<b>(21 574)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>7 484</b>	-	<b>22 907</b>	<b>295</b>	<b>1 175</b>	<b>53 748</b>	<b>85 609</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2012	2011
<b>Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>22 366</b>	<b>31 253</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>			
Amortyzacja		1 711	2 399
Odsetki netto		3 391	3 994
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej		(28)	52
Udział w stratach / zyskach jednostek współkontrolowanych		241	50
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych		(252)	181
Wycena opcji na akcje		1 849	1 175
<b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		5 212	(2 320)
Zmiana stanu zapasów		3 569	(22 448)
Zmiana stanu rezerw		(4)	12
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(4 896)	(2 943)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		117	(503)
Podatek dochodowy zapłacony		(7 827)	(3 760)
<b>Środki pieniężne netto z kontynuowanej działalności operacyjnej</b>		<b>25 449</b>	<b>7 142</b>
<b>Środki pieniężne netto z zaniechanej działalności operacyjnej</b>		<b>-</b>	<b>6 028</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		40	25
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2 397)	(2 869)
<b>Środki pieniężne netto z kontynuowanej działalności inwestycyjnej</b>		<b>(2 357)</b>	<b>(2 844)</b>
<b>Środki pieniężne netto z zaniechanej działalności inwestycyjnej</b>		<b>-</b>	<b>(2)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		11 538	34 547
Splata kredytów i pożyczek		(31 108)	(48 228)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(154)	(154)
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek		(2 766)	(3 953)
Zapłacone odsetki od leasingu		(19)	(19)
Wpływy z tytułu emisji akcji		37	25 936
Wydatki z tytułu kosztów transakcyjnych związanych z publiczną emisją		-	(1 705)
Dywidendy wypłacone		-	(9 282)
<b>Środki pieniężne netto z kontynuowanej działalności finansowej</b>		<b>(22 472)</b>	<b>(2 858)</b>
<b>Środki pieniężne netto z zaniechanej działalności finansowej</b>		<b>-</b>	<b>(2 074)</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto - działalność kontynuowana</b>	<b>620</b>	<b>1 440</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto - działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>3 952</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto - działalność kontynuowana i zaniechana</b>	<b>620</b>	<b>5 392</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>3 731</b>	<b>2 489</b>
- w tym środki pieniężne przypisane do działalności zaniechanej	-	310
Wydanie środków pieniężnych w związku z wydzieleniem oddziału w Krynicznie	-	(4 296)
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(138)	146
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>4 213</b>	<b>3 731</b>
- w tym środki pieniężne przypisane do działalności zaniechanej	-	-



## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 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.

Oprócz działalności dystrybucyjnej Grupa Toya S.A. do dnia 30 września 2010 r. realizowała poprzez oddział w Krynicy projekt golfowo-deweloperski – Toya Golf & Country Club, (prezentowany jako działalność zaniechana – nota 19). Inwestycja obejmowała budowę osiedla domów położonego w sąsiedztwie posiadanego przez Spółkę pola golfowego. W dniu 6 kwietnia 2011 r., zgodnie z podpisaną umową, aktywa i zobowiązania oddziału w Krynicy zostały wniesione jako niepieniężny wkład do Toya Development Sp. z o.o. S.K.A.

#### 2. Struktura grupy kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2012 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 / ujęcia na dzień kończący okres sprawozdawczy
Toya S.A.	Wrocław, Polska	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi,	Jednostka dominująca	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Toya Romania S.A.	Bukareszt, Rumunia	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka zależna	99,99	Listopad 2003 r.	Metoda pełna
Toya Golf & Country Club Sp. z o.o. w likwidacji *	Wrocław, Polska	Rekreacja, sport, obrót nieruchomościami - spółka nie prowadzi aktywnej działalności gospodarczej	Jednostka zależna	*100,00	Listopad 2008 r.	Metoda pełna
Yato China Trading Co., Ltd **	Szanghaj, Chiny	Dystrybucja narzędzi i elektronarzędzi	Jednostka współzależna	** 51,00	Czerwiec 2008 r.	Metoda praw własności

\* W listopadzie 2008 r. Spółka zawiązała spółkę Toya Golf & Country Club Sp. z o.o. obejmując 1 000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Wszystkie udziały zostały opłacone wkładem pieniężnym. Spółka na mocy uchwały podjętej przez jej udziałowców w dniu 21 stycznia 2011 r. została postawiona w stan likwidacji.

\*\* 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. Wszystkie udziały zostały opłacone wkładem pieniężnym. Mimo faktu posiadania 51% udziałów i praw głosu Spółka nie sprawuje kontroli nad Yato China Trading Co., Ltd, gdyż, zgodnie ze statutem joint venture, istotne decyzje dotyczące działalności operacyjnej i finansowej wymagają jednogłośnej decyzji współników. Po zakończeniu roku obrotowego, w dn. 2 stycznia 2013 r. Jednostka Dominująca objęła kontrolę nad spółką. Szczegółowe informacje zostały zawarte w notce 21.

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

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 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 2011 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 2012 r.

##### **a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2012**

###### **• Poprawki do MSSF 7 – Ujawnianie informacji o transferach aktywów finansowych**

Celem poprawki jest zwiększenie przejrzystości informacji dotyczących ryzyka transakcji, w których składnik aktywów finansowych został przekazany. Poprawka do MSSF 7 nakazuje zaprezentowanie w odrębnej nocie sprawozdania finansowego w podziale dla każdej klasy przeniesionych aktywów finansowych, które nie zostały usunięte w całości, szeregu informacji o charakterze i wartości bilansowej przeniesionych aktywów oraz ryzykach i korzyściach z nimi związanych. Dla aktywów przeniesionych, w których jednostka utrzymuje nadal swoje zaangażowanie poprawiony MSSF 7 nakazuje ujawniać informacje umożliwiające ocenę charakteru oraz ryzyk powiązanych z kontynuowanym zaangażowaniem jednostki w usunięte aktywa finansowe w podziale dla każdego rodzaju utrzymywanego zaangażowania, w tym wartość bilansową i godziwą aktywów i zobowiązań finansowych reprezentujących utrzymywane zaangażowanie jednostki w usuniętych aktywach finansowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na obecne śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W razie wystąpienia transakcji, których dotyczyć będzie niniejsza poprawka do MSSF 7, Grupa dostosuje ujawnienia w sprawozdaniu finansowym do nowych wymogów.

Następujące zmiany obowiązujące w 2012 r. nie mają zastosowania do działalności Grupy:

- Poprawki do MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy*
- Poprawki do MSR 12 *Podatek dochodowy*

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

W 2012 roku, po dacie opublikowania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. po dniu 25 kwietnia 2012 roku zostały opublikowane następujące nowe standardy i interpretacje. Grupa nie zdecydowała o ich zastosowaniu przed datą wejścia w życie:

- **Kredyty rządowe – Zmiany do MSSF 1**

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące kredytów rządowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w marcu 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany, dotyczące kredytów i pożyczek rządowych otrzymanych przez jednostkę na preferencyjnych warunkach (stopa procentowa poniżej rynkowej), umożliwiają sporządzającym sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy zwolnienie z pełnego retrospektywnego ujęcia księgowego tych transakcji. Zmiany wprowadzają zatem takie samo zwolnienie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy jakie mają pozostałe jednostki.

Standard nie ma zastosowania do działalności Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- **Poprawki do MSSF 2009-2011**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012 r. „Poprawki do MSSF 2009-2011”, które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Grupa zamierza zastosować Poprawki do MSSF 2009-2011 zgodnie z datą przyjętą przez UE.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2009-2011 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- **Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w czerwcu 2012 r. zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub wcześniej – jeżeli standardy, które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą.

Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu, dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy.

Grupa zamierza zastosować powyższe zmiany zgodnie z datą przyjętą przez UE.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

• **Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27**

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Podmioty inwestycyjne” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych.

Grupa zamierza zastosować powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Dodatkowo od dnia opublikowania rocznego sprawozdania finansowego, następujące standardy, interpretacje oraz zmiany do obowiązujących standardów i interpretacji zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- 1) Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – zmiany do MSR 1
- 2) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
- 3) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe
- 4) MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”
- 5) MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”
- 6) MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”
- 7) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
- 8) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- 9) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32
- 10) Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSSF 7
- 11) KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

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

#### **4. Sezonowość**

Działalność Grupy charakteryzuje się niewielką sezonowością. Przyczyny jej występowania to przede wszystkim przyczyny pogodowe i wynikający stąd niższy popyt na towary Spółki w sezonie późnej jesieni, zimy i niekiedy wczesnej wiosny. Inną przyczyną jest mniejsza skłonność odbiorców spółki do gromadzenia zapasów towarów na koniec roku ze względu na dążenie do utrzymywania niskich stanów magazynowych i konieczność przeprowadzania inwentaryzacji. Kolejnym istotnym elementem jest zmniejszona aktywność w branżach używających narzędzi i elektronarzędzi w okresach niższej temperatury zewnętrznej.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**5. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	10 108	10 058
Urządzenia techniczne i maszyny	798	822
Środki transportu	962	1 055
Pozostałe	1 752	1 279
<b>Razem</b>	<b>16 527</b>	<b>16 121</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	32	13
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>16 559</b>	<b>16 134</b>

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 1 566 tys. zł głównie na skutek modernizacji budynku biurowego we Wrocławiu oraz zakupów regałów ekspozycyjnych przez Jednostkę Dominującą.

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

	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 869	-
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	2 250	-
Pozostałe należności od jednostek niepowiązanych	120	121
Rozliczenia międzyokresowe	233	236
<b>Razem należności brutto</b>	<b>4 472</b>	<b>357</b>
Dyskonto należności długoterminowych	(560)	-
<b>Razem należności netto</b>	<b>3 912</b>	<b>357</b>

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności obejmują następujące pozycje:

	<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	79	1 783
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	31 585	36 841
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>31 664</b>	<b>38 624</b>
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	44	208
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	0	2 250
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	81	183
Rozliczenia międzyokresowe	631	267
<b>Razem należności brutto</b>	<b>32 419</b>	<b>41 532</b>
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(1 368)	(1 543)
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-	(171)
<b>Razem należności netto</b>	<b>31 052</b>	<b>39 818</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne w kasie i banku	3 929	2 402
Depozyty bankowe	282	1 327
Ekwiwalenty środków pieniężnych	2	2
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>4 213</b>	<b>3 731</b>

### 9. Kapitał podstawowy

Na 31 grudnia 2012 r. kapitał podstawowy wynosi 7 521 358,90 i składa się z 75 213 589 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

W 2012 r. kapitał zakładowy został zwiększony o 37 678,90 zł, w tym:

- o 18 784,20 zł zgodnie z przyjętym regulaminem wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- o 18 894,70 zł w wyniku realizacji 1 transzy Programu Motywacyjnego dla kadry menedżerskiej i kluczowych pracowników

W dniu 27 marca 2012 r. Zarząd Toya S.A. podjął uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w ramach kapitału docelowego oraz uchwałę w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji – serii E. Zarząd Spółki, działając na podstawie upoważnienia udzielonego w § 7 ust. 5-7 Statutu Spółki podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 7 484 tys. zł do kwoty 7 502 tys. zł w drodze emisji 187 842 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł za jedną akcję.

Celem podwyższenia kapitału zakładowego było przyznanie akcji Członkom Rady Nadzorczej Spółki w ramach subskrypcji prywatnej. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii E byli wyłącznie Członkowie Rady Nadzorczej Spółki (lub podmioty przez nich wskazane) wskazani w uchwale nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 23 maja 2011 r. dotyczącej wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

W dniu 18 maja 2012 r. podwyższenie kapitału o kwotę 18 784,20 zł zostało zarejestrowane w KRS

W dniu 16 lipca 2012 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę w sprawie przyznania opcji osobom uprawnionym w ramach pierwszej transzy Programu Motywacyjnego opisanego w nocie 9.2. W związku z objęciem przez wszystkich posiadaczy warrantów przysługujących im akcji, w ramach realizacji pierwszej transzy wyemitowanych zostało 188 947 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości 18 894,70 zł, w związku z czym nastąpiło dookreślenie kapitału zakładowego Spółki w § 7 ust. 1 Statutu Spółki, który po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przez KRS w dniu 8 listopada 2012 r. wynosi 7 521 358,90 zł.

## **10. Kapitał rezerwowy - program opcji na akcje**

### **10.1 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 pełen 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 transza została już zrealizowana (patrz nota 8). Kolejne transze będą zrealizowane w terminach: druga transza między 1 grudnia 2012 r. a 30 kwietnia 2013 r., trzecia transza 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 czterej członkowie Rady Nadzorczej (obecni akcjonariusze) 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 2012 r. w związku z weryfikacją liczby przysługujących opcji uprawnionym członkom Rady Nadzorczej łączna szacunkowa wartość programu wynosi 1 924 tys. zł. W 2012 r. w kosztach została ujęta kwota 613 tys. zł, w tym w okresie od 1 października do 31 grudnia 2012 r. 137 tys. zł, natomiast w roku 2011 w kosztach została ujęta kwota 1 040 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 aktuarusza 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 pierwszy rok pełnienia funkcji uprawnionym członkom Rady Nadzorczej lub podmiotom przez nich wskazanym zostało przyznane w I półroczu 2012 r. 187 842 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł za jedną akcję. W dniu 18 maja 2012 r. podwyższenie kapitału o kwotę 18 784,20 zł zostało zarejestrowane w KRS. W wyniku zrealizowania opcji, kwota 665 tys. zł odpowiadająca wycenie zrealizowanych opcji wg ich wartości godziwej została przeksięgowana z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną wyemitowanych akcji.

## **10.2 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., 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. Cele i parametry, które muszą zostać spełnione przez Spółkę zostały 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 2012 r. do 31 grudnia 2012 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 2012 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:

	<b>I pula osób uprawnionych</b>	<b>II pula osób uprawnionych</b>
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 procentowa 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, a na 31 grudnia 2012 r. w związku z weryfikacją liczby przysługujących opcji osobom uprawnionym łączna szacunkowa wartość programu wynosi 2 531 tys. zł. W 2012 r. w kosztach została ujęta kwota 1 236 tys. zł, w tym w okresie od 1 października do 31 grudnia 2012 r. 182 tys. zł. W kosztach roku 2011 ujęta została kwota 131 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 dniu 16 lipca 2012 r. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę w sprawie przyznania opcji Osobom Uprawnionym w ramach pierwszej transzy Programu Motywacyjnego. W ramach tej transzy 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. Szczegółowe informacje zostały zawarte w notcie 9.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**11. Zysk przypadający na jedną akcję**

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	12 miesięcy zakończone 31 grudnia		3 miesiące zakończone 31 grudnia	
	2012	2011	2012	2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	17 568	25 130	2 694	5 009
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 038	69 431	75 214	74 837
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,23</b>	<b>0,36</b>	<b>0,04</b>	<b>0,07</b>
Rozwodniony zysk za rok	17 568	25 130	2 694	5 009
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję w tys. sztuk	75 038	69 431	75 214	74 837
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>				
Opcje na akcje	287	56	308	115
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	75 325	69 487	75 522	74 952
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,23</b>	<b>0,36</b>	<b>0,04</b>	<b>0,07</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>				
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej	-	497	-	(3)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	75 038	69 431	75 214	74 837
<b>Podstawowy zysk/ strata netto przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>-</b>	<b>0,01</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Rozwodniony zysk/ strata za rok	-	497	-	(3)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję w tys. sztuk	75 038	69 431	75 214	74 837
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>				
Opcje na akcje	287	56	308	115
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	75 325	69 487	75 522	74 952
<b>Rozwodniony zysk/ strata przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>-</b>	<b>0,01</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Grupa ma jedną kategorię potencjalnych instrumentów rozładniających: opcje na akcje przyznane członkom Rady Nadzorczej oraz członkom Zarządu i kluczowym pracownikom opisane w Nocie 10. W IV kwartale 2012 oraz 2011 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozwodniony zysk na akcję.

**12. Zobowiązania z tytułu kredytów**

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym:</b>	<b>27 738</b>	<b>46 692</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	27 738	46 692

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 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 31.12.2012 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2012 r.	Kwota wykorzystania 31.12.2011 r.	Aktualne oprocentowanie	Data wygaśnięcia	Zdarzenia po dacie bilansu
1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR)	Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie	30 000	2 897	25 899	WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku	5 marca 2013 r.	Zmiana daty wymagalności na 5 marca 2014 r. oraz zmniejszenie kwoty kredytu do 20 000 tys. zł
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	15 000	12 678	13 094	WIBOR 1 M + marża banku	20 grudnia 2013r.	Od 1 marca 2013 limit zwiększony do 25 000 tys. zł
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	12 163	-	WIBOR 1 M + marża banku	24 września 2013r.	
4. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K0007156 z dnia 30 listopada 2011r.	Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu	-	-	7 699	WIBOR 1 M + marża banku	30 września 2012r.	
<b>Zobowiązania razem, w tym:</b>		<b>80 000</b>	<b>27 738</b>	<b>46 692</b>			
- część krótkoterminowa			27 738	46 692			
- część długoterminowa			-	-			

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej**

Na 31 grudnia 2012 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

Zarówno umowy kredytów inwestycyjnych jak i umowy kredytów obrotowych przewidują, iż w całym okresie kredytowania kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania na ustalonym poziomie wskaźników finansowych zadłużenia oraz wskaźników obsługi 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.

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

	<u>31 grudnia 2012</u>	<u>31 grudnia 2011</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	271	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	17 871	23 128
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>18 142</b>	<b>23 128</b>
Zobowiązania z tytułu podatków	283	200
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	78	71
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>361</b>	<b>271</b>
<b>Razem</b>	<b>18 503</b>	<b>23 399</b>

**14. Zmiany wartości szacunkowych****14.1 Rezerwy**

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).

W IV kwartale 2011 r. Grupa zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 44 tys. zł (narastająco od początku 2011 r. rezerwa zwiększona została o 12 tys. zł).

**14.2 Świadczenia na rzecz pracowników**

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 2011 r. Grupa zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 23 tys. zł (narastająco od początku 2011 rezerwa została zwiększona o 27 tys. zł).

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

W IV kwartale 2011 r. oraz narastająco od początku 2011 r. rezerwa na odprawy emerytalne została zmniejszona o 2 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**14.3 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

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).

W IV kwartale 2011 r. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 282 tys. zł. (narastająco od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. odpis na zapasy został zmniejszony o 242 tys. zł).

**14.4 Odpis aktualizujący wartość należności**

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).

W IV kwartale 2011 r. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 2 tys. zł. (narastająco od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. odpis na należności został zwiększony o 24 tys. zł).

**14.5 Podatek odroczony**

Aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało zmniejszone w IV kwartale 2012 r. 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 IV kwartale 2011 r. aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało zwiększone o 153 tys. zł. (narastająco od początku 2011 r. aktywo zostało zmniejszone o 331 tys. zł).

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

**15. Przychody ze sprzedaży**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2011	2010
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		
Sprzedaż towarów	201 163	210 308
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>201 163</b>	<b>210 308</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2012	2011
Amortyzacja	1 711	2 399
Zużycie materiałów i energii	2 740	2 674
Usługi obce	12 098	13 727
Podatki i opłaty	884	812
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	17 185	15 665
<i>Wynagrodzenia</i>	12 651	12 120
<i>Koszt programu opcji na akcje</i>	1 849	1 175
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	2 449	2 093
<i>Koszt świadczeń emerytalnych</i>	0	15
<i>Pozostałe</i>	236	262
Pozostałe koszty rodzajowe	4 200	3 447
Wartość sprzedanych towarów	134 462	137 486
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów</b>	<b>173 280</b>	<b>176 210</b>
Koszty sprzedaży	27 371	27 463
Koszty administracyjne	11 447	11 261
<b>Wartość sprzedanych towarów</b>	<b>134 462</b>	<b>137 486</b>

**17. Udzielone gwarancje finansowe 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 China Trading (*)	Gwarancja bankowa w kwocie 1 500 tys. USD	31 grudnia 2013 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 Jednostką Dominującą a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 2011r. 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. W dniu 31 grudnia 2012 TOYA S.A. otrzymała odszkodowanie z tytułu wywłaszczenia gruntu w kwocie 333 tys. zł, które po dniu kończącym

## **Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

okres sprawozdawczy zostało przekazane na mocy tego porozumienia spółce TOYA Development SKA. w związku z tym na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązanie warunkowe obejmuje odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego wartość szacuje się na poziomie 2 mln zł.

### **18. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

W roku 2012 i 2011 Grupa dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Yato China Trading Co., Ltd – jednostka współkontrolowana,
- Armada Development S.A. – jednostka współkontrolowana do 6 kwietnia 2011 r.,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K. w likwidacji - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Toya Development Sp. z o.o. - 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.,
- Jan Szmidt – akcjonariusz współkontrolujący,
- Beata Szmidt – akcjonariusz współkontrolujący (od 9 sierpnia 2011 r.),
- Tomasz Koprowski – akcjonariusz współkontrolujący,
- Romuald Szałagan – akcjonariusz współkontrolujący,
- Piotr Wojciechowski – akcjonariusz współkontrolujący (od 6 kwietnia 2011 r.),
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Hajek – członek Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Suchowierski – członek Zarządu jednostki dominującej (do 30 listopada 2011 r.) - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 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 i usług	Zakupy towarów i usług	Wynagrodzenie za pracę	Koszty finansowe - odsetki	Wyplacona dywidenda	Inne transakcje (*)
	31.12.2012		1.01.2012 - 31.12.2012					
Jednostki spółkontrolowane	85	277	111	11 614	-	-	-	-
Akcjonariusze	-	-	-	-	-	-	-	-
Bliscy członkowie rodziny akcjonariuszy	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 121	-	215	163	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	398	-	-	899
<b>Razem</b>	<b>4 206</b>	<b>277</b>	<b>326</b>	<b>11 777</b>	<b>398</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>899</b>
	31.12.2011		1.01.2011 - 31.12.2011					
Jednostki spółkontrolowane	-	-	138	10 102	-	-	-	-
Akcjonariusze (*)	-	-	-	-	1	403	9 282	-
Bliscy członkowie rodziny akcjonariuszy	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 033	-	-	1 096	-	-	-	2 750
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	916	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 033</b>	<b>-</b>	<b>138</b>	<b>11 198</b>	<b>917</b>	<b>403</b>	<b>9 282</b>	<b>2 750</b>

\* W ramach innych transakcji w 2012 r. wykazano wartość przyznanych i zrealizowanych opcji dla członków Rady Nadzorczej zgodnie z przyjętym regulaminem wynagradzania Rady Nadzorczej opisanym w nocie 10.1 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w kwocie 665 tys. zł oraz wartość przyznanych i zrealizowanych opcji dla Członków Zarządu uczestniczących w Programie Motywacyjnym opisanym w nocie 10.2 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w kwocie 234 tys. zł.

W roku 2011 w ramach innych transakcji wykazano przychody z tytułu oddania do użytkowania Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa - oddziału w Krynicznie w kwocie 500 tys. zł oraz wynagrodzenia za rezygnację z funkcji komplementariusza w kwocie 2 250 tys. zł.

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

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego



## **19. Segmenty operacyjne**

### **Identyfikacja segmentów operacyjnych i sprawozdawczych**

Zarząd jednostki dominującej podejmuje decyzje operacyjne z perspektywy rodzajów działalności, kanałów dystrybucji oraz geograficznej. Pod względem rodzajów działalności wyodrębnia się działalność handlową oraz sklasyfikowane jako działalność zaniechana - działalność deweloperską, prowadzenie i obsługę pola golfowego. W ramach działalności handlowej dokonywany jest dalszy podział z uwzględnieniem kryterium kanałów dystrybucji oraz kryterium geograficznego.

Grupa wyodrębnia 6 segmentów operacyjnych i sprawozdawczych 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,

obszar działalności deweloperskiej (działalność zaniechana),

obszar działalności golfowej (działalność zaniechana).

W ramach segmentu sieciowego Grupa współpracuje z największymi sieciami handlowymi na terenie Polski i Rumunii. Sprzedaż krajowa – rynek hurtowy 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. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest sprzedaż do podmiotów z branży reklamowej. Sprzedaż ta jest nowym segmentem rozwijanym przez Grupę od 2012 r. Na 31 grudnia 2012 r. działalność w tym zakresie nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i jest w związku z tym prezentowana jako działalność handlowa – pozostała.

Działalność segmentów Golf i Deweloper została zaklasyfikowana jako zaniechana na dzień 31 grudnia 2011 r. w związku z przeniesieniem tej działalności do spółki komandytowo-akcyjnej Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. (dalsze informacje przedstawiono w nocie 20). Działalności te nadal spełniały definicję segmentów operacyjnych, ponieważ do dnia wydzielenia prowadziły działalność operacyjną, ich wyniki były regularnie przeglądane przez zarząd jednostki dominującej i odrębne informacje finansowe były dostępne. W 2012 r. działalność ta nie jest wykazywana.

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 2012 r. aktywa Grupy wyniosły 152 650 tys. zł i dotyczyły w całości działalności handlowej. Zarząd jednostki dominującej nie analizuje aktywów Grupy w podziale na poszczególne segmenty.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

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

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 r.	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana				Razem
	<i>Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA</i>	<i>Działalność handlowa - HURT</i>	<i>Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE</i>	<i>Działalność handlowa - POZOSTAŁA</i>	Razem działalność kontynuowana	GOLF	DEVELOPER	Razem działalność zaniechana	
<b>Przychody</b>									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	65 707	92 138	43 014	304	201 163	-	-	-	201 163
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>65 707</b>	<b>92 138</b>	<b>43 014</b>	<b>304</b>	<b>201 163</b>	-	-	-	<b>201 163</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(45 395)	(57 367)	(31 507)	(193)	(134 462)	-	-	-	(134 462)
<b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>	<b>(45 395)</b>	<b>(57 367)</b>	<b>(31 507)</b>	<b>(193)</b>	<b>(134 462)</b>	-	-	-	<b>(134 462)</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>20 312</b>	<b>34 771</b>	<b>11 507</b>	<b>111</b>	<b>66 701</b>	-	-	-	<b>66 701</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>31%</b>	<b>38%</b>	<b>27%</b>	<b>37%</b>	<b>33%</b>	-	-	-	<b>33%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne</b>									<b>66 701</b>
Korekta o wynik brutto działalności zaniechanej						-	-	-	-
<b>Zysk brutto</b>									<b>66 701</b>
Koszty sprzedaży									(27 371)
Koszty administracyjne									(11 447)
Pozostałe przychody operacyjne									306
Pozostałe koszty operacyjne									(2 228)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>									<b>25 961</b>
Przychody finansowe									37
Koszty finansowe									(3 391)
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych									(241)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>									<b>22 366</b>
Podatek dochodowy									(4 798)
Zysk netto z działalności kontynuowanej									17 568
Zyska netto z działalności zaniechanej									-
<b>Zysk netto</b>									<b>17 568</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

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

12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 r.	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana			Razem
	Działalność handlowa - SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	Działalność handlowa - HURT	Działalność handlowa - SIECI HANDLOWE	Razem działalność kontynuowana	GOLF	DEVELOPER	Razem działalność zaniechana	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	57 216	104 428	48 664	210 308	702	174	876	211 184
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>57 216</b>	<b>104 428</b>	<b>48 664</b>	<b>210 308</b>	<b>702</b>	<b>174</b>	<b>876</b>	<b>211 184</b>
<b>Koszt sprzedanych towarów</b>								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	(39 064)	(65 121)	(33 301)	(137 486)	(560)	(491)	(1 051)	(138 537)
<b>Koszt sprzedanych towarów - ogółem</b>	<b>(39 064)</b>	<b>(65 121)</b>	<b>(33 301)</b>	<b>(137 486)</b>	<b>(560)</b>	<b>(491)</b>	<b>(1 051)</b>	<b>(138 537)</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>18 152</b>	<b>39 307</b>	<b>15 363</b>	<b>72 822</b>	<b>142</b>	<b>(317)</b>	<b>(175)</b>	<b>72 647</b>
<b>Marża brutto</b>	<b>32%</b>	<b>38%</b>	<b>32%</b>	<b>35%</b>	<b>20%</b>	<b>-182%</b>	<b>-20%</b>	<b>34%</b>
<b>Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne</b>								<b>72 647</b>
Korekta o wynik brutto działalności zaniechanej					(142)	317	175	175
<b>Zysk brutto</b>								<b>72 822</b>
Koszty sprzedaży								(27 463)
Koszty administracyjne								(11 261)
Pozostałe przychody operacyjne								1 725
Pozostałe koszty operacyjne								(616)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>								<b>35 207</b>
Przychody finansowe								90
Koszty finansowe								(3 994)
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych								(50)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>								<b>31 253</b>
Podatek dochodowy								(6 123)
Zysk netto z działalności kontynuowanej								25 130
Zysk netto z działalności zaniechanej								497
<b>Zysk netto</b>								<b>25 627</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

### 20. Wynik działalności zaniechanej

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 r. nie są już wykazane aktywa i zobowiązania oddziału w Krynicznie w związku ze zrealizowaniem się transakcji wydzielenia. Transakcja miała miejsce 6 kwietnia 2011 r. i na ten dzień aktywa i zobowiązania zostały usunięte ze sprawozdania z sytuacji finansowej w wartościach wykazanych poniżej w tabeli.

Aktywa i zobowiązania oddziału w Krynicznie zgodnie z podjętymi uchwałami oraz zawartą dnia 6 kwietnia 2011 r. umową zostały wniesione jako niepieniężny wkład (aport) do Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. W okresie od 30 września 2010 r. do dnia przeniesienia własności (tj. 6 kwietnia 2011 r.), zorganizowana część przedsiębiorstwa stanowiąca oddział w Krynicznie została oddana przez TOYA S.A. do odpłatnego użytkowania spółce Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. w zamian za opłatę w wysokości 125 tys. zł miesięcznie.

Dnia 8 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę wyrażającą zgodę na wystąpienie TOYA S.A. jako komplementariusza ze spółki Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. Dnia 4 maja 2011 r. podjęta została uchwała NWZ Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. w sprawie wyrażenia zgody na wystąpienie Toya S.A. jako komplementariusza ze spółki Toya Development Sp. z o.o. S.K.A.. Jako dzień wystąpienia ustalono 4 maja 2011 r. Wynagrodzenie przyznane Toya S.A. za wystąpienie wynosi 2 250 tys. zł i jest płatne w 18 ratach miesięcznych poczynając od maja 2011 r. W dniu 16 maja 2011 r. zmiany związane z wystąpieniem Toya S.A. z Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. zostały zarejestrowane w KRS.

Ze względu na fakt, że transakcja wystąpiła pomiędzy stronami powiązаныmi i nie nastąpiła utrata kontroli nad przenoszonymi aktywami netto przez dotychczasowych akcjonariuszy kontrolujących oba podmioty przed i po transakcji, w związku z tym w opinii Zarządu nadwyżka wartości księgowej nad uzyskanym wynagrodzeniem za wystąpienie ze spółki stanowi w treści ekonomicznej dystrybucję na rzecz akcjonariuszy i w związku z tym została ujęta w momencie dokonania dystrybucji w kapitale własnym.

Wyniki działalności zaniechanej:

	<b>1 stycznia do 6 kwietnia</b>
	<b>2011</b>
Przychody ze sprzedaży oraz pozostałe przychody operacyjne	963
Koszty podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej	(2 175)
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>(1 212)</b>
Przychody finansowe	122
Koszty finansowe	(2)
Udział w stratach jednostek współkontrolowanych	(469)
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 561)</b>
Podatek dochodowy	196
<b>Strata netto</b>	<b>(1 365)</b>
Zmniejszenie zobowiązania Toya S.A. od Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. z tytułu spadku aktywów netto działalności zaniechanej od 1 stycznia 2011 r. do 31 marca 2011 r.	<b>1 365</b>
Opłata za użytkowanie aktywów oddziału w Krynicznie	<b>500</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>500</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Ze względu na zawartą umowę odpłatnego przekazania do użytkowania (30 września 2010 r.) do momentu przeniesienia własności do aktywów netto (6 kwietnia 2011 r.) wynik działalności oddziału w Krynicznie był ograniczony do wysokości przysługujących TOYA S.A. kwot tj. opłaty miesięcznej oraz prawa do udziału w zyskach Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. wynikających z umowy spółki komandytowo-akcyjnej.

Działalność zaniechana stanowiła odrębne segmenty operacyjne – patrz nota 18.

Aktywa i zobowiązania oddziału w Krynicznie, które zostały usunięte ze sprawozdania z sytuacji finansowej w związku ze zrealizowaniem się transakcji wydzielenia, zostały wykazane poniżej:

	<b>6 kwietnia 2011 (*)</b>
	<b>Dane wg sprawozdania z</b>
	<b>sytuacji finansowej MSSF</b>
<b>AKTYWA</b>	
<b>Aktywa trwałe</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	28 115
Nieruchomości inwestycyjne	550
Wartości niematerialne	140
Inwestycje w jednostkach spółkontrolowanych wycenione wg metody praw własności	4 455
	<b>33 260</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>	
Zapasy	46 146
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 004
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 262
	<b>55 412</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>88 672</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	10 604
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	621
	<b>11 225</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 030
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	124
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	13 597
	<b>37 751</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>48 976</b>
Zobowiązanie TOYA S.A. wobec Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. z tytułu przyrostu aktywów netto przeznaczonych do dystrybucji od 30 września 2010 r. do 6 kwietnia 2011 r.	210
	<b>49 186</b>
<b>Aktywa netto pomniejszone o zobowiązania z tytułu przyrostu aktywów netto od 30 września 2010 r.</b>	<b>39 486</b>

(\*) Dane na dzień wydzielenia, tj. na 6 kwietnia 2011 ustalono w wartościach wynikających z ksiąg na 31 marca 2011 r. z uwagi na brak istotnych transakcji pomiędzy 31 marca a 6 kwietnia 2011 r., które mogłyby mieć wpływ na wysokość aktywów netto bądź wynik działalności zaniechanej.

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Grupa Kapitałowa TOYA S.A.

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### 21. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

#### 21.1 Objęcie kontroli nad spółką Yato China Ltd.

2 stycznia 2013 r. Toya S.A. dokonała podwyższenia kapitału w spółce Yato China Co. Ltd. (dalej Yato China). 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 i od tego dnia jednostka ta zostanie objęta pełną konsolidacją.

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

Cena nabycia pakietu akcji obejmuje środki pieniężne w kwocie 3 944 tys. zł (1 272,5 tys. USD po kursie 3,0996), co stanowi równowartość 7 896 tys. CNY.

Wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego, wartości godziwe nabytych aktywów i zobowiązań wynoszą odpowiednio (kwoty przeliczone z CNY na PLN wg kursu z dnia objęcia kontroli):

- aktywa – 21 149 tys. zł
- zobowiązania – 14 157 tys. zł

W wyniku objęcia kontroli nad Yato China, 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. Wynik ten zostanie ujęty w I kwartale 2013 r.

Zgodnie z posiadanymi informacjami na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego, 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 164 tys. zł, zgodnie z poniższym zestawieniem:

kwota zapłacona	3 944
wartość godziwa uprzednio posiadanych udziałów	1 463
<b>RAZEM</b>	<b>5 407</b>
udział w aktywach netto	5 243
<b>wartość firmy</b>	<b>164</b>

Wartość udziałów niekontrolujących została określona na podstawie metody proporcjonalnego udziału w aktywach netto przejętej jednostki i wyniosła 1 748 tys. zł.

Wartości te mogą ulec zmianie ze względu na fakt, iż powyższe dane dotyczące nabytej jednostki są nieaudytowane i w związku z tym nie są ostateczne.

## **Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

### **21.2 Podniesienie kapitału**

W dniu 18 lutego 2013 r. Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F w ramach kapitału docelowego oraz uchwałę w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji – serii F.

Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 7 521 358,90 zł do kwoty 7 540 237,50 zł tj. o kwotę 18 878,60 zł, w drodze emisji 188 786 akcji zwykłych na okaziciela serii F

Celem podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie akcji Członkom Rady Nadzorczej Spółki w ramach subskrypcji prywatnej. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii F będą 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. Prawo do objęcia akcji może zostać przeniesione przez uprawnionego Członka Rady Nadzorczej na zasadach określonych w powołanej wyżej uchwale, na podmiot lub podmioty trzecie wskazane Spółce w formie pisemnej.

Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii F i zawarcia umowy o objęciu tych akcji upływa dnia 25 maja 2013 r.

### **21.3 Aneks do umowy z Raiffeisen Bank Polska S.A.**

W dniu 26 lutego 2013 r. TOYA S.A. zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie aneks do Umowy o Limit Wierzytelności stanowiący przedłużenie umowy do dnia 5 marca 2014 r.

W stosunku do dotychczasowych warunków umowy nastąpiła zmiana polegająca na zmniejszeniu kwoty kredytu z 30 000 tys. zł do 20 000 tys. zł oraz obniżenie kosztów kredytu poprzez obniżenie marży kredytu i prowizji przygotowawczej.

## **CZĘŚĆ B - POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

### **Opis istotnych zdarzeń w IV kwartale 2012 r.**

#### Rejestracja podwyższenia kapitału w związku z realizacją I transzy Programu Motywacyjnego

W dniu 8 listopada 2012 r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału do kwoty 7 521 358,90 zł. Podwyższenie kapitału wynikało z podjęcia w dniu 16 lipca 2012 r. przez Radę Nadzorczą Jednostki Dominującej uchwały w sprawie przyznania opcji osobom uprawnionym w ramach pierwszej transzy Programu Motywacyjnego opisanego w nocie 9.2. W związku z objęciem przez wszystkich posiadaczy warrantów przysługujących im akcji, w ramach realizacji pierwszej transzy wyemitowanych zostało 188 947 akcji zwykłych na okaziciela serii Do wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości 18 894,70 zł.

#### Podpisanie aneksu do znaczącej umowy – Bank Handlowy S.A. w Warszawie

W listopadzie 2012 r. TOYA S.A. podpisała aneks do znaczącej umowy tj.: Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010r. („Umowa Kredytu”) zawartej między TOYA S.A. a Bankiem w kwocie łącznej 25 000 000 zł. z terminem spłaty do 20 grudnia 2013 r.

Podpisany aneks stanowi przedłużenie umowy kredytowej na kolejny rok, po dokonaniu poniższych zmian:

- a) Od 1 marca 2013 r. nastąpi podwyższenie kwoty dostępnego kredytu z 15 000 000 zł. do 25 000 000 zł.
- b) Bank zobowiązuje się do obniżenia marży kredytowej od dnia podpisania aneksu do umowy
- c) Bank odstępuje od zobowiązania Kredytobiorcy do niewypłacania dywidendy w kwocie wyższej niż 50% zysku netto..
- d) Zgodnie z aneksem nr 4 z dnia 28 listopada 2012r. do Umowy o Ustanowienie Zastawu Rejestrowego Nr BDK/ZR-RG/000054601/0103/10 z dnia 22 grudnia 2010r. Kredytobiorca ustanawia na rzecz Banku dodatkowy zastaw rejestrowy na przedmiocie zastawu stanowiącym towary handlowe przechowywane w magazynie w Młochowie, Al. Kasztanowa 160 oraz w magazynie we Wrocławiu, ul. Sołtysowicka 39 ( nowa lokalizacja).

#### Podpisanie aneksu do znaczącej umowy – Raiffeisen S.A. w Warszawie

W dniu 5 grudnia 2012 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. w Warszawie aneks do Umowy o Limit Wierzytelności nr CRD/L/11381/02 w kwocie 30 000 000 zł zawartej w dniu 2 października 2002 r., stanowiący o zmianie warunków umowy. Szczegółowe warunki Umowy o Limit Wierzytelności opisane zostały w Prospekcie Emisyjnym TOYA S.A.

W stosunku do dotychczasowych warunków umowy obniżono marżę kredytu.

### **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 czwarty kwartał 2012 r. wyniosły 46 049 tys. zł, tj. o 3% mniej niż w tym samym okresie 2011 r. Narastająco od początku 2012 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 201 163 tys. zł, tj. o 4 % mniej niż w 2011 r. Zysk netto z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej TOYA S.A. za czwarty kwartał 2012 r. wyniósł 2 694 tys. zł wobec 5 009 tys. zł za czwarty kwartał 2011 r. Narastająco od początku roku zysk netto Grupy Kapitałowej wyniósł 17 568 tys. zł wobec 25 627 tys. zł w roku 2011.



## **Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

Grupa odnotowała znaczącą poprawę sprzedaży dla klientów zagranicznych, jednak odbyło się to kosztem niewielkiego zmniejszenia marży. Dobra sprzedaż w tym kanale zniwelowała słabszy popyt w kanale sieciowym. Sprzedaż w kanale hurtowym uległa, w porównaniu do IV kwartału 2011r., zmniejszeniu przy nie zmienionej marży. Zmniejszenie sprzedaży związane było z pogorszeniem ogólnego klimatu koniunktury w handlu w związku z ogólną sytuacją makroekonomiczną.

Krótkoterminowe należności Grupy razem spadły o 22% do kwoty 31 051 tys. zł w ostatnim kwartale, wskutek niższego poziomu sprzedaży w grudniu 2012 r. w stosunku do sprzedaży w grudniu 2011 r., który tradycyjnie jest najsłabszym miesiącem roku. Ponadto termin wymagalności należności w kwocie 4.119 tys. zł został odroczonej powyżej roku i w związku z tym należności te zostały reklasyfikowane na należności długoterminowe. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem zmniejszyły się do kwoty 18 503 tys. zł w związku ze zmniejszeniem dostaw w drodze zamówionych towarów, co było reakcją na pogorszenie koniunktury w segmencie towarów przemysłowych oferowanych przez Grupę.

### **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 2012 r.

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

Grupa ma szeroki i komplementarny asortyment, zdywersyfikowane kanały dystrybucji, działa na różnych rynkach geograficznych i dzięki temu może minimalizować skutki spowolnienia gospodarczego. Prowadzi od wielu lat konsekwentną politykę ciągłego rozwoju co pozwala ograniczyć negatywne zjawiska wynikające z ogólnosiątkowych trendów makroekonomicznych. Jednym z efektów działań, co już jest widoczne, jest rozbudowa nowych kanałów dystrybucji, a w szczególności otwarcie sklepu internetowego (toya24.pl) oraz outletu (toyaoutlet.pl), wykorzystujące najnowsze rozwiązania techniczne i marketingowe. W dalszym ciągu pracujemy również nad uatrakcyjnieniem oferty dla klientów sieci handlowych i zwiększeniem obrotów w tym kanale sprzedaży.

Grupa od wielu lat przywiązuje dużą wagę do nowoczesnych i innowacyjnych rozwiązań IT. Jednym z nich jest ciągle doskonalony system SAP ERP, którego funkcjonalność zostanie rozbudowana o zarządzanie zakupami oraz zarządzanie produktem. Projekt ten powinien być ukończony w I kwartale 2013r. Wdrożenie tego rozwiązania jest jednym z elementów optymalizacji zarządzania kapitałem obrotowym i umożliwi szybsze reagowanie na zmieniające się warunki handlowe a przez to spowoduje wzrost konkurencyjności Grupy.

Innym bardzo ważnym realizowanym projektem jest wdrożenie mobilnej wersji aplikacji CRM SAP. Realizacja projektu umożliwi działowi handlowemu szybsze reagowanie na potrzeby klientów w sposób bardziej efektywny. Implementacja wykonana będzie zarówno dla spółki Toya S.A., jak również dla spółki rumuńskiej. Rozwiązanie realizowane poprzez nowoczesne tablety umożliwi on-line wgląd w stany magazynowe, cennik, historię zamówień, faktury czy należności i ma być pierwszą implementacją tego typu w Polsce.

Grupa konsekwentnie umacnia swoją obecność na rynku chińskim. Realizując jeden z celów emisyjnych Toya S.A. podniosła kapitał w Yato China obejmując kontrolę nad spółką. Było to wynikiem postrzegania w dalszym ciągu rynku azjatyckiego jako bardzo atrakcyjnego i perspektywicznego, z którym Grupa wiąże duże nadzieje.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 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	37,55%
Tomasz Koprowski	14 644 030	14 644 030	19,52%
Romuald Szałagan	10 938 874	10 938 874	14,58%
Piotr Wojciechowski	5 057 728	5 057 728	6,74%
Generali OFE	4 800 000	4 800 000	6,40%

W okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego do dnia publikacji Toya S.A. nie otrzymała zawiadomień od akcjonariuszy o zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

**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 2012 r. opublikowany 14 listopada 2012 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 14 listopada 2012 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 1 marca 2013 r.
Grzegorz Pinkosz	-	51 006 (*)	51 006
Dariusz Hajek	-	44 903 (**)	44 903
<b>RAZEM</b>	-	<b>95 909</b>	<b>95 909</b>

(\*) w ramach tej ilości, 44 903 akcje zostały objęte w ramach Programu Motywacyjnego

(\*\*) objęte w ramach Programu Motywacyjnego

Członkowie Zarządu uczestniczą w Programie Motywacyjnym opisanym w nocie 10.2 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. W ramach realizacji I transzy tego programu, członkowie Zarządu objęli akcje w ilości wskazanej powyżej. Informacje dotyczące podniesienia kapitału w związku z realizacją I transzy Programu zostały zawarte w nocie 10 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**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 2012 r. opublikowany 14 listopada 2012 r.) zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę przedstawia poniższa tabela:

	Stan wg informacji posiadanej na 14 listopada 2012 r.	Zwiększenia / zmniejszenia	Stan na 1 marca 2013 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 Wojciechowski	5 057 728	-	5 057 728
Piotr Mondalski	88 560	-	88 560
Grzegorz Maciąg	51 141	-	51 141
<b>RAZEM</b>	<b>58 950 980</b>	<b>-</b>	<b>58 950 980</b>

Zasady wynagradzania Rady Nadzorczej akcjami spółki, w tym uprawnienia przysługujące poszczególnym członkom Rady Nadzorczej zostały przedstawione w nocie 10.1 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 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.

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i są dokonywane na warunkach rynkowych. Transakcje te zostały zaprezentowane w nocie 17 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego oraz w nocie 13 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 2012 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 2012 r. do 31 grudnia 2012 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**

		<b>31 grudnia 2012</b>	<b>31 grudnia 2011</b>
<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	2	15 862	15 574
Wartości niematerialne		892	621
Inwestycje w jednostkach spółkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		3 243	3 243
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	3 792	236
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	1 135	576
		<hr/> 24 924	<hr/> 20 250
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	11	91 725	94 354
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4,11	30 273	41 416
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5	3 248	1 820
		<hr/> 125 246	<hr/> 137 590
<b>Aktywa razem</b>		<hr/> <b>150 170</b>	<hr/> <b>157 840</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	6	7 521	7 484
Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną		24 078	22 907
Pozostałe kapitały rezerwowe	7	1 853	1 175
Zyski zatrzymane	8	68 916	51 989
		<hr/> 102 368	<hr/> 83 555
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	154
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych		139	107
		<hr/> 139	<hr/> 261
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	18 269	23 114
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11	385	315
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	9	27 738	46 692
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		154	154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		892	3 520
Rezerwy	11	225	229
		<hr/> 47 663	<hr/> 74 024
<b>Zobowiązania razem</b>		<hr/> 47 802	<hr/> 74 285
<b>Pasywa razem</b>		<hr/> <b>150 170</b>	<hr/> <b>157 840</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia		Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia	
		2012	2011	2012	2011
Przychody ze sprzedaży	10	193 960	202 352	44 610	45 404
Koszt sprzedanych towarów	11	(133 648)	(136 267)	(31 128)	(30 593)
<b>Zysk brutto</b>		<b>60 312</b>	<b>66 085</b>	<b>13 482</b>	<b>14 811</b>
Koszty sprzedaży	11	(23 179)	(23 156)	(5 662)	(5 950)
Koszty administracyjne	11	(10 538)	(10 223)	(2 774)	(2 084)
Pozostałe przychody operacyjne		455	1 703	168	(63)
Pozostałe koszty operacyjne		(2 219)	(569)	(481)	147
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>24 831</b>	<b>33 840</b>	<b>4 733</b>	<b>6 861</b>
Przychody finansowe		-	65	-	2
Koszty finansowe		(3 390)	(3 994)	(1 146)	(728)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>21 441</b>	<b>29 911</b>	<b>3 587</b>	<b>6 135</b>
Podatek dochodowy		(4 514)	(5 899)	(783)	(1 145)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>16 927</b>	<b>24 012</b>	<b>2 804</b>	<b>4 990</b>
Zysk / strata netto z działalności zaniechanej	14	-	497	-	(3)
<b>Zysk netto</b>		<b>16 927</b>	<b>24 509</b>	<b>2 804</b>	<b>4 987</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody netto za rok obrotowy</b>		<b>16 927</b>	<b>24 509</b>	<b>2 804</b>	<b>4 987</b>
<b>Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>16 927</b>	<b>24 509</b>	<b>2 804</b>	<b>4 987</b>
<b>Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>16 927</b>	<b>24 509</b>	<b>2 804</b>	<b>4 987</b>
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (zł)		<b>0,23</b>	<b>0,35</b>	<b>0,04</b>	<b>0,05</b>
Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej (zł)		-	<b>0,01</b>	-	-

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

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

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Koszty transakcyjne dotyczące publicznej emisji akcji	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Pozostałe kapitały (program opcji na akcje)	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2012 r.</b>	<b>7 484</b>	<b>-</b>	<b>22 907</b>	<b>1 175</b>	<b>51 989</b>	<b>83 555</b>
Zysk lub strata	-	-	-	-	16 927	16 927
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 927</b>	<b>16 927</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>						
Emisja akcji	37	-	1 171	(1 171)	-	37
Program opcji na akcje	-	-	-	1 849	-	1 849
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>1 171</b>	<b>678</b>	<b>-</b>	<b>1 886</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>7 521</b>	<b>-</b>	<b>24 078</b>	<b>1 853</b>	<b>68 916</b>	<b>102 368</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2011 r.</b>	<b>6 557</b>	<b>(398)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>76 592</b>	<b>82 751</b>
Zysk	-	-	-	-	24 509	24 509
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24 509</b>	<b>24 509</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>						
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(9 282)	(9 282)
Dystrybucja grupy do zbycia	-	-	-	-	(41 652)	(41 652)
Wynagrodzenie za wystąpienie komplementariusza ze spółki Toya Development Sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	1 822	1 822
Koszty transakcyjne dotyczące publicznej emisji	-	(1 705)	-	-	-	(1 705)
Emisja akcji	927	-	25 010	-	-	25 937
Pomniejszenie nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną wyemitowanych akcji o koszty transakcyjne związane z emisją	-	2 103	(2 103)	-	-	-
Program opcji na akcje	-	-	-	1 175	-	1 175
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>927</b>	<b>398</b>	<b>22 907</b>	<b>1 175</b>	<b>(49 112)</b>	<b>(23 705)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>7 484</b>	<b>-</b>	<b>22 907</b>	<b>1 175</b>	<b>51 989</b>	<b>83 555</b>

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Nota	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
<b>Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>21 441</b>	<b>29 911</b>
<b>Korekty o pozycje:</b>		
Amortyzacja	1 465	2 120
Odsetki netto	3 391	3 994
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	(1)	5
Zyski / straty z tytułu różnic kursowych	7	(12)
Wycena opcji na akcje	1 849	1 175
<b>Zmiany w pozycjach bilansowych:</b>		
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	7 587	(1 335)
Zmiana stanu zapasów	2 629	(23 037)
Zmiana stanu rezerw	(4)	12
Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(4 845)	(3 015)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	102	(534)
Podatek dochodowy zapłacony	(7 702)	(3 523)
Inne korekty		(2)
<b>Środki pieniężne netto z kontynuowanej działalności operacyjnej</b>	<b>25 919</b>	<b>5 759</b>
<b>Środki pieniężne netto z zaniechanej działalności operacyjnej</b>	<b>-</b>	<b>6 028</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 022)	(2 347)
<b>Środki pieniężne netto z kontynuowanej działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 012)</b>	<b>(2 347)</b>
<b>Środki pieniężne netto z zaniechanej działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z kontynuowanej działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	11 538	34 547
Splata kredytów i pożyczek	(31 108)	(48 228)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(154)	(154)
Zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	(2 766)	(3 953)
Zapłacone odsetki od leasingu	(19)	(19)
Wpływy z tytułu emisji akcji	37	25 936
Wydatki z tytułu kosztów transakcyjnych związanych z publiczną emisją	-	(1 705)
Dywidendy wypłacone	-	(9 282)
<b>Środki pieniężne netto z kontynuowanej działalności finansowej</b>	<b>(22 472)</b>	<b>(2 858)</b>
<b>Środki pieniężne netto z zaniechanej działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>(2 074)</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2012	2011
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto - działalność kontynuowana</b>	<b>1 435</b>	<b>554</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto - działalność zaniechana</b>	<b>-</b>	<b>3 952</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych netto - działalność kontynuowana i zaniechana</b>	<b>1 435</b>	<b>4 506</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>1 820</b>	<b>1 598</b>
- w tym środki pieniężne przypisane do działalności zaniechanej	-	310
Wydanie środków pieniężnych w związku z wydzieleniem oddziału w Krynicznie	-	(4 296)
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7)	12
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>3 248</b>	<b>1 820</b>
- w tym środki pieniężne przypisane do działalności zaniechanej	-	-



## 1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 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 2011 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 2012	31 grudnia 2011
Grunty	2 907	2 907
Budynki i budowle	10 108	10 058
Urządzenia techniczne i maszyny	755	733
Środki transportu	332	621
Pozostałe	1 728	1 242
<b>Razem</b>	<b>15 830</b>	<b>15 561</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	32	13
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>15 862</b>	<b>15 574</b>

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 1 402 tys. zł, głównie na skutek modernizacji budynku biurowego we Wrocławiu oraz zakupów regałów ekspozycyjnych.

## 3. Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 869	-
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	2 250	-
Rozliczenia międzyokresowe	233	236
<b>Razem należności brutto</b>	<b>4 352</b>	<b>236</b>
Dyskonto należności długoterminowych	-560	-
<b>Razem należności netto</b>	<b>3 792</b>	<b>236</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**4. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności obejmują następujące pozycje:

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 694	6 055
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	28 895	33 850
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>30 589</b>	<b>39 905</b>
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	23	173
Pozostałe należności od jednostek powiązanych	-	2 250
Pozostałe należności od jednostek pozostałych	30	108
Rozliczenia międzyokresowe	557	210
<b>Razem należności brutto</b>	<b>31 199</b>	<b>42 646</b>
Odpis aktualizujący należności wątpliwe	(926)	(1 059)
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-	(171)
<b>Razem należności netto</b>	<b>30 273</b>	<b>41 416</b>

**5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne w kasie i banku	3 053	590
Depozyty bankowe	195	1 230
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>3 248</b>	<b>1 820</b>

**6. Kapitał podstawowy**

Komentarz dotyczący kapitału podstawowego został ujęty w nocie 9 skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**7. Program opcji na akcje****7.1 Opcje na akcje dla Rady Nadzorczej**

Program opcji na akcje dla Rady Nadzorczej został opisany w nocie 10.1 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**7.2 Opis ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale Spółki**

Program opcji na akcje dla członków Zarządu i kluczowych pracowników spółki został opisany w nocie 10.2 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**8. Zysk przypadający na jedną akcję**

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia		3 miesiące zakończone 31 grudnia	
	2012	2011	2012	2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	16 927	24 012	2 804	4 990
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)	75 038	69 431	75 214	74 837
<b>Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,23</b>	<b>0,35</b>	<b>0,04</b>	<b>0,07</b>
Rozwodniony zysk za rok	16 927	24 012	2 804	4 990
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	75 038	69 431	75 214	74 837
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>				
Opcje na akcje	287	56	308	115
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 325	69 487	75 522	74 952
<b>Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>0,22</b>	<b>0,35</b>	<b>0,04</b>	<b>0,07</b>
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia		3 miesiące zakończone 31 grudnia	
	2012	2011	2012	2011
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	497	-	(3)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys. sztuk)	75 038	69 431	75 214	74 837
<b>Podstawowy zysk/ strata netto przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>-</b>	<b>0,01</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Rozwodniony zysk/ strata za rok	-	497	-	(3)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	75 038	69 431	75 214	74 837
<i>Wpływ rozwodnienia:</i>				
Opcje na akcje	287	56	308	115
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk)	75 325	69 487	75 522	74 952
<b>Rozwodniony zysk/ strata przypadający na jedną akcję (zł)</b>	<b>-</b>	<b>0,01</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Podstawowy zysk na akcję został obliczony jako iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki 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 2012 oraz 2011 r. opcje na akcje nie miały istotnego wpływu na rozwodniony zysk na akcję.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

**9. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych**

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
<b>Zobowiązania z tytułu kredytów, w tym</b>	<b>27 738</b>	<b>46 692</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	27 738	46 692

**Charakterystyka umów kredytowych oraz dotrzymanie postanowień umów kredytowych:**

Charakterystyka umów kredytowych Spółki oraz stanowisko Zarządu co do dotrzymania postanowień umów kredytowych zostały przedstawione w nocie 12 skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	271	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	17 768	22 995
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem</b>	<b>18 039</b>	<b>22 995</b>
Zobowiązania z tytułu podatków	230	119
Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	-	-
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>230</b>	<b>119</b>
<b>Razem</b>	<b>18 269</b>	<b>23 114</b>

**11. Zmiany wartości szacunkowych****11.1 Rezerwy**

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).

W IV kwartale 2011 r. Spółka zmniejszyła rezerwę na naprawy gwarancyjne o kwotę 44 tys. zł (narastająco od początku 2011 r. rezerwa zwiększona została o 13 tys. zł).

**11.2 Świadczenia na rzecz pracowników**

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 2011 r. Spółka zwiększyła rezerwę z tytułu niewykorzystanych urlopów o 23 tys. zł (narastająco od początku 2011 rezerwa została zwiększona o 27 tys. zł).

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

W IV kwartale 2011 r. rezerwa na odprawy emerytalne została zmniejszona o 2 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2010.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**11.3 Odpis aktualizujący wartość zapasów**

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).

W IV kwartale 2011 r. Spółka zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o 296 tys. zł. (narastająco od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. odpis na zapasy został zmniejszony o 45 tys. zł).

**11.4 Odpis aktualizujący wartość należności**

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).

W IV kwartale 2011 r. Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość należności o 65 tys. zł. (narastająco od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. odpis na należności został zmniejszony o 63 tys. zł).

**11.5 Podatek odroczony**

Aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało 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 IV kwartale 2011 aktywo z tytułu podatku odroczonego zostało zwiększone o 188 tys. zł (narastająco od początku 2011 r. zostało zwiększone o 293 tys. zł).

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

**12. Przychody ze sprzedaży**

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia	
	2012	2011
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		
Sprzedaż towarów	193 960	202 352
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>193 960</b>	<b>202 352</b>

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

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

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia	
	2012	2011
Amortyzacja	1 465	2 120
Zużycie materiałów i energii	2 423	2 376
Usługi obce	10 033	11 029
Podatki i opłaty	855	771
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	15 113	13 763
<i>Wynagrodzenia</i>	11 095	10 694
<i>Koszt programu opcji na akcje</i>	1 849	1 175
<i>Koszt ubezpieczeń społecznych</i>	2 017	1 691
<i>Koszt świadczeń emerytalnych</i>	-	15
<i>Pozostałe</i>	152	188
Pozostałe koszty rodzajowe	3 829	3 320
Wartość sprzedanych towarów	133 647	136 267
<b>Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów</b>	<b>167 365</b>	<b>169 646</b>
Koszty sprzedaży	(23 179)	(23 155)
Koszty administracyjne	(10 538)	(10 224)
<b>Wartość sprzedanych towarów</b>	<b>133 648</b>	<b>136 267</b>

**14. Udzielone gwarancje finansowe oraz zobowiązania warunkowe**

Informacja na temat udzielonych gwarancji finansowych oraz zobowiązań warunkowych została przedstawiona w nocie 18 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **15. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

W roku 2012 i 2011 Spółka dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązanymi:

- Toya Romania SA – jednostka zależna,
- Yato China Trading Co., Ltd – jednostka współkontrolowana,
- Armada Development S.A. – jednostka współkontrolowana do 6 kwietnia 2011 r.,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K. w likwidacji - jednostka pod wspólną kontrolą akcjonariuszy współkontrolujących TOYA S.A.,
- Toya Development Sp. z o.o. - 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.,
- Jan Szmidt – akcjonariusz współkontrolujący,
- Beata Szmidt – akcjonariusz współkontrolujący (od 9 sierpnia 2011 r.),
- Tomasz Koprowski – akcjonariusz współkontrolujący,
- Romuald Szałagan – akcjonariusz współkontrolujący,
- Piotr Wojciechowski – akcjonariusz współkontrolujący (od 6 kwietnia 2011 r.),
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Hajek – członek Zarządu jednostki dominującej - kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Suchowierski – członek Zarządu jednostki dominującej (do 30 listopada 2011 r.) - kluczowy personel kierowniczy.
- Piotr Mondalski - przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej.

**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 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	Koszty finansowe - odsetki	Wyplacona dywidenda	Inne transakcje (*)
	31.12.2012		1.01.2012 - 31.12.2012					
Jednostki zależne	1 615	-	9 585	-	-	-	-	-
Jednostki współkontrolowane	85	277	111	11 614	-	-	-	-
Akcjonariusze	-	-	-	-	-	-	-	-
Bliscy członkowie rodziny akcjonariuszy	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 121	-	215	163	-	-	-	-
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	398	-	-	899
<b>Razem</b>	<b>5 821</b>	<b>277</b>	<b>9 911</b>	<b>11 777</b>	<b>398</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>899</b>
	31.12.2011		1.01.2011 - 31.12.2011					
Jednostki zależne	4 272	-	7 797	-	-	-	-	-
Jednostki współkontrolowane	-	-	138	10 102	-	-	-	-
Akcjonariusze	-	-	-	-	1	403	9 282	-
Bliscy członkowie rodziny akcjonariuszy	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki pod wspólną kontrolą akcjonariuszy kontrolujących	4 033	-	385	1 096	-	-	-	2 750
Kluczowy personel kierowniczy	-	-	-	-	916	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>8 305</b>	<b>-</b>	<b>8 320</b>	<b>11 198</b>	<b>917</b>	<b>403</b>	<b>9 282</b>	<b>2 750</b>

\* W ramach innych transakcji w 2012 r. wykazano wartość przyznaną i zrealizowaną opcji dla członków rady Nadzorczej zgodnie z przyjętym regulaminem wynagradzania Rady Nadzorczej opisanym w nocie 10.1 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w kwocie 665 tys. zł oraz wartość przyznaną i zrealizowaną opcji dla Członków Zarządu uczestniczących w Programie Motywacyjnym opisanym w nocie 10.2 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w kwocie 234 tys. zł.

W roku 2011 w ramach innych transakcji wykazano przychody z tytułu oddania do użytkowania Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa - oddziału w Krynicznie w kwocie 500 tys. zł oraz wynagrodzenia za rezygnację z funkcji komplementariusza w kwocie 2 250 tys. zł

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

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego



**Grupa Kapitałowa TOYA S.A.**

Skonsolidowany raport kwartalny za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.  
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

---

**16. Wynik działalności zaniechanej**

Ze względu na zawartą umowę odpłatnego przekazania do użytkowania (30 września 2010 r.) do momentu przeniesienia własności do aktywów netto (6 kwietnia 2011 r.) wynik działalności oddziału w Krynicznie był ograniczony do wysokości przysługujących TOYA S.A. kwot tj. opłaty miesięcznej oraz prawa do udziału w zyskach Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. wynikających z umowy spółki komandytowo-akcyjnej.

	<b>1 stycznia do 6 kwietnia</b>
	<b>2011</b>
Przychody ze sprzedaży oraz pozostałe przychody operacyjne	963
Koszty podstawowej oraz pozostałej działalności operacyjnej	(2 175)
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>(1 212)</b>
Przychody finansowe	122
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 092)</b>
Podatek dochodowy	96
<b>Strata netto</b>	<b>(1 188)</b>
Zmniejszenie zobowiązania Toya S.A. od Toya Development Sp. z o.o. S.K.A. z tytułu spadku aktywów netto działalności zaniechanej od 1 stycznia 2011 r. do 31 marca 2011 r.	1 188
Opłata za użytkowanie aktywów oddziału w Krynicznie	500
<b>Zysk netto</b>	<b>500</b>

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

Znaczące wydarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy tj. po 31 grudnia 2012 r. zostały opisane w nocie 21 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

---

Grzegorz Pinkosz  
Prezes Zarządu

---

Dariusz Hajek  
Wiceprezes Zarządu

---

Iwona Banik  
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Wrocław, dnia 1 marca 2013 r.